

Ekonomická a účetní analýza firmy XYZ s.r.o.

Gabriela Švedůková

Bakalářská práce
2015



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví

akademický rok: 2014/2015

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Gabriela Šveduková**
Osobní číslo: **M12613**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **kombinovaná**

Téma práce: **Ekonomická a účetní analýza firmy XYZ s.r.o.**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Popište metody používané ke zjištění správnosti vedení účetnictví a ke zjištění ekonomické situace firem obecně.
- Rozhodněte, které metody či ukazatele budou použity pro ověření stavu vybrané firmy XYZ.

II. Praktická část

- Analyzujte současný stav společnosti XYZ.
- Proveďte zhodnocení ekonomické situace dané firmy a analýzu správnosti účetních dat.
- Navrhněte změny nutné pro dosažení správnosti účetních dat.
- Navrhněte strategii pro budoucí podnikání.

Závěr

Rozsah bakalářské práce: cca 40 stran
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2. rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 236 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
KRÁL, Bohumil. Manažerské účetnictví. 2. rozš. vyd. Praha: Management Press, 2006, 622 s. ISBN 80-726-1141-0.
KRUGMAN, Paul R. a Robin WELLS. Economics. 2nd ed. New York: Worth Publishers, 1 sv., 2009. ISBN 978-0-7167-7158-6.
ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ. Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví. 1. vyd. Praha: Grada, 2013, 264 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4702-6.
WAGNER, Jaroslav. Měření výkonnosti: jak měřit, vyhodnocovat a využívat informace o podnikové výkonnosti. 1. vyd. Praha: Grada, 2009, 248 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-2924-4.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Radim Hubík

Datum zadání bakalářské práce: 16. února 2015

Termín odevzdání bakalářské práce: 15. května 2015

Ve Zlíně dne 16. února 2015

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka



Ing. Eliška Pastuszková, Ph.D.
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

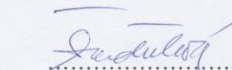
Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byla jsem seznámena s tím, že na moji bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

- že jsem na bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
- že odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 14.5.2015


.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Tato bakalářská práce analyzuje stav účetnictví a ekonomickou situaci firmy XYZ s.r.o.

V teoretické části jsou shrnuty poznatky týkající se povinností, které je při účtování třeba dodržet. Dále pak jsou rozebrány metody používané při provádění ekonomických rozborů a hodnotících analýz. Tyto poznatky jsou poté aplikovány na společnost XYZ s.r.o. v praktické části bakalářské práce. V úvodu praktické části je věnován prostor představení společnosti. V analytické části je popsán rozbor jednotlivých účetních skupin a proveden výpočet stěžejních ekonomických ukazatelů. Na konci tohoto oddílu jsou shrnuty poznatky a doporučena zlepšení současného stavu řízení podniku.

Klíčová slova: účetní výkazy, ekonomické ukazatele, analýza, audit, plánování, zisk

ABSTRACT

This Bachelor thesis analyzes the accounting conditions and the financial situation in the company XYZ s.r.o. The theoretical part summarizes obligations that must be observed while accounting is undertaken, followed by a description of methods which are used in economic and evaluation analyses. In the practical part of the thesis the findings are applied to XYZ s.r.o. The introduction to the practical part is focused on the performance of the company. The analytical part describes the analysis of the individual financial groups and a calculation of the key economic indicators. The closure of this section summarizes the findings and recommends improvements to the current management system.

Keywords: financial statements, economic indicators, analysis, auditing, budgeting, profit

Poděkování:

Děkuji tímto vedení společnosti XYZ s.r.o. za poskytnutí informací, které mi pomohly k objasnění principů, dle kterých jsou prováděny dílčí práce při provádění účtování.

Dále pak děkuji panu Ing. Radimovi Hubíkovi za cenné rady a ochotu vést moji práci.

Také bych chtěla touto cestou poděkovat mé rodině za podporu a trpělivost s jakou překonali nelehké doby mého studia.

Motto:

„ *Non schoale sed vitae discimus.* " Neučíme se pro školu, ale pro život.

(Seneca Lucius Annaeus)

OBSAH

ÚVOD	9
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 ÚČETNÍ PROVĚRKA	12
1.1 KONTROLA ÚČETNICTVÍ OBECNĚ.....	12
1.1.1 Opravné položky	13
1.1.2 Časové rozlišení	16
1.1.3 Odložená daň.....	17
1.1.4 Rezervy	18
1.1.5 Dohadné účty	18
1.2 VYBRANÉ METODY PRO ÚČETNÍ ROZBOR.....	19
2 EKONOMICKÝ ROZBOR	20
2.1 EKONOMICKÉ UKAZATELE OBECNĚ	20
2.1.1 Situační analýza	20
2.1.2 Ekonomické ukazatele	20
2.1.2.1 Absolutní neboli tokové ukazatele.....	21
2.1.2.2 Rozdílové ukazatele.....	21
2.1.2.3 Poměrové ukazatele	22
2.1.2.4 Souhrnné ukazatele	26
2.1.3 Plnění plánu.....	27
2.2 VYBRANÉ METODY PRO EKONOMICKÝ ROZBOR.....	29
II PRAKTICKÁ ČÁST	30
3 POPIS ANALYZOVANÉ SPOLEČNOSTI	31
3.1 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI.....	31
3.1.1 Hlavní činnost	31
3.1.2 Vedlejší činnost.....	31
3.1.3 Struktura firmy	31
3.1.4 Zatřídění dle odvětvové klasifikace CZ-NACE.....	31
4 ANALÝZA ÚČETNICTVÍ	33
4.1 DOKLADOVÁ KONTROLA	33
4.1.1 AKTIVA stálá	33
4.1.2 AKTIVA oběžná	36
4.1.3 AKTIVA - Finanční majetek	39
4.1.4 AKTIVA - Časové rozlišení (náklady PO, příjmy PO)	39
4.1.5 PASIVA - Vlastní kapitál.....	40
4.1.6 PASIVA - Cizí zdroje	40
4.1.7 PASIVA - Časové rozlišení (výnosy PO, výdaje PO)	41
4.2 PROVĚRKA VÝSLEDOKOVÝCH ÚČTŮ.....	42
5 ZHODNOCENÍ EKONOMICKÉ SITUACE FIRMY	43
5.1 ANALÝZA TOKOVÝCH UKAZATELŮ	43
5.1.1 Analýza majetkové struktury	43
5.1.2 Analýza finanční struktury	43
5.1.3 Analýza výnosů a nákladů	45

5.1.3.1	Výnosy	45
5.1.3.2	Náklady	47
5.2	ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ	48
5.2.1	Analýza likvidity	48
5.2.2	Analýza rentability	48
5.2.3	Ukazatele aktivity	49
5.2.4	Analýza produktivity	49
5.3	VÝPOČET Z-SKÓRE (ALTMANŮV MODEL)	51
5.4	SWOT ANALÝZA	52
6	NÁVRHY NA ÚPRAVU ÚČTOVÁNÍ	53
7	DOPORUČENÍ PRO BUDOUCÍ PODNIKÁNÍ	55
8	ZÁVĚR	57
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	58
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK	60
	SEZNAM OBRÁZKŮ	61
	SEZNAM TABULEK	62
	SEZNAM PŘÍLOH	63

ÚVOD

Hlavním cílem každé společnosti je její prosperita. Všechny společnosti, družstva, korporace či jednotně řečeno entity, ať už jde o ziskový či neziskový sektor, se snaží o jakousi užitečnost, o vytvoření hodnotných výstupů za použití co nejmenších vstupů. Aby výsledný efekt byl co nejlepší a co nejlépe měřitelný, je využíváno finanční a manažerské účetnictví. S jeho pomocí a za využití ICT techniky s veškerým programovým vybavením je člověk schopen sestavit účetní a finanční přehledy vypovídající o činnosti dané společnosti. Tyto přehledy jsou dále zkoumány a kontrolovány, aby s využitím moderních ekonomických metod, jako je např. controlling či finanční analýza, došly k co nejpřesnějšímu a bezchybnému, věrnému a poctivému obrazu skutečného stavu dané společnosti.

Důležitou skupinou, která data společnosti dále prověřuje z titulu správnosti ve vztahu k zákonu o účetnictví a daňovým zákonům, jsou auditoři a daňoví poradci. Pokud byl auditorskou zprávou vyjádřen výrok "bez výhrad", je pravděpodobné, že účetnictví neobsahuje žádnou významnou nesprávnost a účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k rozvahovému dni.

Já ve své práci prověřuji účetnictví a závěrečné výkazy firmy XYZ, s.r.o., která se zabývá výrobou výtahů. Vzhledem k tomu, že společnost je auditovaná, rozhodla jsem se kromě běžných kontrol, využít ke zjištění ekonomické situace, mimo jiné, také ukazatelů finanční analýzy, které by mi mohly pomoci najít případné nedostatky. Mým záměrem je tak provést nezávislý pohled nestranného účastníka, který by mohl odhalit skryté oblasti, které ani nikoho nenapadly prověřovat.

V praktické části vycházím z metod popsanych v teoretické části, které jsem získala jednak svým studiem na univerzitě, a jednak literární rešerší pramenů zabývajících se touto problematikou. Popisuji zde, jak je v současné době ve společnosti účtováno, a zároveň podávám doporučení na vylepšení. Provádím zde také výpočty a sestavuji ze získaných hodnot tabulky a grafy, ke kterým přidávám vlastní komentáře.

V závěru práce jsou shrnuty komentáře a rovněž je poukázáno na nejproblematictější oblasti, tzv. "Achillovy paty" podniku. Na základě zjištěných nedostatků doporučuji změny v účetních metodách či v podnikatelských aktivitách. Věřím, že mnou popsané problémy, povedou k takovým změnám ve firemní strategii, které jak doufám přinesou kladný účinek ve formě zvýšené efektivity v podnikání.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

V mé práci jsem se snažila dosáhnout dva vedlejší a jeden stěžejní cíl ve sledované firmě XYZ s.r.o.

V první řadě najít nedostatky ve vedení účetnictví, ve druhé pak analyzovat ekonomické ukazatele dané firmy. Na základě provedených kontrol a výpočtů jsem pak byla schopna provést úkol nejdůležitější, a tím je poradit změny ve strategii podnikání tak, aby společnost dosáhla lepších výsledků v budoucnosti.

Pro svůj ekonomický rozbor jsem si vybrala delší časový úsek (období 2009-2013), aby bylo možno sestavit trendovou analýzu. Na základě této analýzy je možné poznat, kam se ubírá směr sledovaného subjektu. Stěžejní je pak také porovnání tohoto trendu s konkurenčním prostředím. Nejpodrobnější průzkum byl věnován aktuálnímu účetnímu období, kterým byl rok 2013. Vzhledem ke stavu účetnictví a časovým důvodům, nebylo možno v termínu do uzávěrky mé práce promítnout výsledky za rok 2014.

Pro svůj záměr jsem využila metod, které jsou blíže popsány v praktické části, a jedná se především o analýzu dokumentů, a dále o analytické techniky jako je Finanční analýza, SWOT analýza a Benchmarking.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 ÚČETNÍ PROVĚRKA

Pro účetní prověrku jsem použila nástrojů, jako jsou kontrola účetní závěrky a uzávěrky. Dále jsem provedla prověrky jednotlivých účtů, ale vzhledem k širokosti tématu jsem popsal pouze ty, ve kterých dochází nejčastěji k chybám.

1.1 Kontrola účetnictví obecně

Sedláček (2004) ve své knize uvádí, že je třeba kontrolovat účetnictví průběžně. Důležité přitom je dodržení hlavních účetních zásad, jako jsou:

- nezávislost účetních období
- věrné a poctivé zobrazení
- vymezení okamžiku realizace
- zákaz kompenzace
- nepřetržité pokračování činnosti
- stálost metod
- bilanční kontinuita a další.

Dále pak zdůrazňuje, že základními požadavky na účetní informace je relevantnost, objektivita, včasnost, srozumitelnost a srovnatelnost.

Podnikatelé se při zpracování dat musí řídit zákonem o účetnictví, prováděcí vyhláškou a také účetními standardy, které se snaží o standardizaci se zákony platnými v celé Evropské unii. Zákon č. 563/1991 Sb. uvádí hned v prvním paragrafu, že rozsah a způsob vedení účetnictví, požadavky na jeho průkaznost a podmínky předávání účetních záznamů pro potřeby státu jsou stanoveny v souladu se směrnicemi EHS Evropské unie. Bohužel stále existují poměrně značné odlišnosti mezi českými účetními standardy a směrnicemi EU.

V mnoha případech jsou totiž Mezinárodní účetní standardy dle mého názoru lepší, co se týče pravdivosti zobrazení skutečnosti.

Zákon nám ale stanovuje přesná pravidla, kterými se účetní jednotka účtující v České republice musí řídit. Vzhledem k tomu, že dodržet veškeré povinnosti a předpisy uvedené v účetních zákonech je poměrně složité, existují specialisté - daňoví poradci a auditoři, kteří firmám pomáhají s kontrolou účetnictví a sestavením ekonomických, účetních a daňových výkazů.

Jak uvádí Fridson a Alvarez (2011) ve své publikaci o účetních výkazech v kapitole osmé, audit by měl zajistit, že účetní výkazy byly vytvořeny v souladu s obecně uznávanými zásadami. V praxi nicméně nastává dost často situace, kdy auditoři jsou ovlivněni vztahy se společnostmi, v níž audit provádí. Může se tak stát, že účetní výkazy a výrok jsou sestaveny s méně kritickým pohledem, který může vést k jejich zkreslení. Dalším negativním faktorem bývá automatizace auditorských procedur při dlouhodobě se opakujících auditech. Tyto skutečnosti mě dovedly k názoru, že by bylo lepší auditora po určitém období vyměnit a mohl by být například volen na maximálně čtyřleté období. I vzhledem k uvedenému je patrné, že závěrku je dobré prověřit z nezávislého pohledu. Já se o to pokusím, a nejprve popíši metody, kterými se kontroly účetnictví provádí.

Sestavení daňového přiznání předchází účetní závěrka, která jak uvádí Sedláček (2004) by se měla skládat ze tří částí:

- účetní uzávěrky
- výpočtu a zúčtování daně z příjmů
- účetní závěrky

Většina literárních pramenů považuje za nejdůležitější prověřit, zda všechny účetní doklady byly zaúčtovány do období, se kterým věcně a časově souvisí, zda jsou řádně vykonány inventarizace majetku a závazků, a posléze uzavřeny knihy přes konečný účet rozvázný.

V každé firmě se jistě ověřují jiné účty, což souvisí s předmětem podnikání dané společnosti. Problematika účetní závěrky a uzávěrky je přitom tak široká, že se zmíním o oblastech, kde se nejčastěji stávají chyby. Stává se tomu na účtech časového rozlišení, neproúčtováním odložené daně, dále jsou problémy u fyzické inventury (Ryneš, 2010), které se většinou předpokládají u nedokončené výroby. Je zde nutné sepisovat nedokončenou výrobu podle jednotlivých stupňů dokončenosti a pro srovnání využít vnitropodnikové účetnictví. Mimo problémy při inventarizaci zásob a nedokončené výroby, také často účetní jednotka opomene vytvořit opravné položky, rezervy či dohadné položky. Právě ty, spolu s odloženou daní a časovým rozlišením popíšu podrobněji.

1.1.1 Opravné položky

Jak uvádí Sedláček (2004) ve své publikaci, tak opravné položky umožňují do účetnictví promítnout snížení hodnoty majetku, které není trvalého charakteru. Vytvářejí se při uzavírání účetních knih a převádějí se z roku na rok.

V účetní osnově (Vyhláška č. 500/2002 Sb.) najdeme opravné položky u následujících skupinových účtů:

- 09 - Opravné položky k dlouhodobému majetku
- 19 - Opravné položky k zásobám
- 29 - Opravné položky ke KFM
- 39 - Opravné položky k zúčtovacím vztahům a vnitřnímu zúčtování

Sedláček (2004) dále uvádí, že pokud se na určitý majetek vytváří rezerva, nelze současně tvořit opravnou položku.

Rubáková ve své knize příkladů (2013) uvádí, jak se účtuje o majetku, jež byl koncem roku 2012 poškozen a oprava bude provedena až v roce následujícím:

Rok	Účetní případy	Částka	MD	D
2012	Opravná položka za poškození stroje	180 000	559	092
2013	Zrušení opravné položky	180 000	092	559
2013	Faktura za opravu stroje	180 000	511	321

Tabulka 1 Opravné položky

Co se týče opravných položek k zásobám, tak České účetní standardy uvádí, že je o nich účtováno na účtech účtové supiny 55- *Odpisy, rezervy, komplexní náklady příštích období a opravné položky v provozní oblasti* souvztažně s účty účtové skupiny 19- *Opravné položky k zásobám*.

Rubáková (2013) uvádí praktický příklad, kdy došlo v roce 2012 k dočasnému snížení hodnoty zásob v předpokládané výši 1200Kč a v příštím roce bylo zjištěno skutečné snížení jen v částce 700Kč. Účtování tohoto případu uvádím níže:

Rok	Účetní případy	Částka	MD	D
2012	Dočasné snížení hodnoty o 1200Kč	1 200	559	19x
2013	Opodstatněné snížení hodnoty o 700Kč	500	19x	559

Tabulka 2 Opravné položky

Opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku se dle směrnic tvoří pouze ve výjimečných případech a Rubáková (2013) uvádí příklad, kdy snížení hodnoty je v prv-

ním roce podnikání zaúčtováno zápisem 579/291 *dočasné snížení hodnoty* a v roce druhém zpětným zápisem 291/579 *zrušení opravné položky*.

V praxi se nejčastěji účtuje o opravných položkách k pohledávkám, neboť většina podnikatelů se již setkala se zhoršenou platební morálkou svých odběratelů, kdy reálná hodnota pohledávek klesá. U ostatních aktiv k tomu tak často nedochází, například u zásob bývá dočasný pokles prodejní ceny zásob neutralizovaný tím, že v jejich ocenění neobsahuje marži. Počáteční tržní hodnota zásob totiž bývá na rozdíl od pohledávek vyšší, než jejich rozvahové ocenění, a opravné položky se účtují, až když zpětně získatelná hodnota klesne pod jejich ocenění v účetnictví.

Jak uvádí Sedláček (2004), opravné položky nesnižují základ daně, s výjimkou některých opravných položek k pohledávkám, které mohou být daňově uznatelné, a to do výše stanovené zákonem č. 593/1992 Sb. o rezervách, pro zjištění základu daně z příjmu ve znění pozdějších předpisů. Například se jedná o pohledávky za dlužníky v konkurzním řízení, kdy byla pohledávka řádně a včas přihlášena do řízení a nebyla správcem konkurzní podstaty popřena v incidenčním sporu. V takových případech lze vytvořit 100% opravnou položku. Daňově účinnou opravnou položku lze za podmínek stanovených zákonem tvořit i k ostatním pohledávkám. Do konce roku 2013 byly procentuální sazby maximální výše opravných položek rozděleny do šesti skupin. Od 1.1.2014 už je výpočet jednodušší, k pohledávkám více jak 18 měsíců po splatnosti je možné vytvořit opravnou položku až do 50% její rozvahové hodnoty. Pohledávky, které jsou více jak 30 měsíců po splatnosti, lze opravnou položkou pokrýt zcela. V zákoně o rezervách je pro tvorbu opravných položek ukotvena řada podmínek a omezení, jejichž výčet přesahuje rámec této práce, zde jsem chtěla jen vyjmenovat základní typy zákonných opravných položek.

Účetní pohled na opravné položky k pohledávkám je ale často jiný, než je dán v zákoně o rezervách. Ve většině firem proto účtují ještě o nedaňových opravných položkách. Pokud jsou vytvořeny účetní opravné položky a přitom se předpokládá jejich změna na daňové anebo je umožněn daňový odpis pohledávek, vzniká rozdíl dočasného charakteru, který je nutno účetně zobrazit také v odložené dani, popsáno v kapitole 1.1.3.

Metodika účtování je přitom taková, že tvorba daňové opravné položky se zúčtuje zápisem 558/391, její rozpuštění pak zápisem 391/558. V případě účtování nedaňových opravných položek se namísto účtu 558 používá účet 559.

1.1.2 Časové rozlišení

Účty časového rozlišení spadají do oblasti:

- aktivní (náklady, příjmy)
- pasivní (výnosy, výdaje).

Jde o účetní případy, které věcně či časově souvisí s více obdobími a tak je třeba tyto obnosy přesně rozpočítat do jednotlivých let. Účtování se provádí tak, že v jednom období se vypočtené obnosy účtují přes pomocné účty časového rozlišení a v druhém období se přes vrub těchto účtů "rozpouští" do nákladů či výnosů.

Dle Sedláčka (2004) se přechodné účty aktiv a pasiv používají při účetní uzávěrce jako regulační složky, které slouží k objektivnímu vykázání výše majetku a závazků k ročnímu uzávěrkovému dni. Jedná se tak o zásadu nezávislosti účetních období. Mezi přechodné účty řadí mimo jiné výši devizových pohledávek, závazků a finančních investic podle platného kurzu cizích měn k datu účetní závěrky.

Šteker (2013) odkazuje u kapitoly časového rozlišení rovněž na aktuální princip a také na paragraf 13 a 19 VyZÚ, kde se uvádí, že časově můžeme rozlišit jen ty položky, u kterých jsou v okamžiku účtování splněna tři následující kritéria:

- účel (titul, věcné vymezení)
- částka (přesná částka, která bude v budoucnu zaúčtována do nákladů, výdajů, výnosů nebo příjmů)
- období (okamžik, ve kterém k tomuto zaúčtování dojde)

Dále pak upřesňuje, že dle účetních standardů se časově nerozlišují pokuty, penále, manka a škody. Účetní jednotka též nemusí provádět časové rozlišení u nevýznamné či pravidelně se opakující částky, která neovlivní významně věcnou a časovou souvislost nákladů a výnosů.

V praxi se jedná nejčastěji o případy vyplývající z pojistných smluv, ze stavebních projektů, z nájemních smluv, ale také např. z reklamních kampaní, které trvají delší období.

Pro výše uvedené skutečnosti jsem věnovala tomuto tématu také delší čas při provádění své praktické části.

1.1.3 Odložená daň

Jak uvádí Sedláček (2004), k evidenci částek odložené daně k úhradě v budoucích obdobích slouží účet 481- *Odložený daňový závazek a pohledávka*. Zůstatek na účtu má přitom charakter závazku či pohledávky plynoucí z odlišného účetního a daňového pohledu.

Šteker (2013) ve své práci doplňuje, že účelem odložené daně je přiblížit účetní výsledek hospodaření k daňovému základu. Dále uvádí, že účetní jednotka účtuje o odloženém daňovém závazku vždy, kdežto o odložené daňové pohledávce s ohledem na zásadu opatrnosti. Není-li například pravděpodobné, že společnost stihne umořit daňovou ztrátu před jejím promlčením, neměla by tato vstupovat do výpočtu odložené daně.

Nejčastěji se o odložené daňové pohledávce či závazku účtuje při rozdílných účetních a daňových zůstatkových cenách dlouhodobého majetku, při již zmiňované daňové ztrátě, rezervách na daňové náklady, opravných položkách k zásobám, ale i u jiných případech.

Máme-li např. vyšší daňové odpisy majetku než účetní, zaplatili jsme tudíž nyní nižší daň, než která vyplývá z účetnictví. Někdy v budoucnu ale budeme mít o tu samou částku daňové odpisy (anebo daňovou zůstatkovou cenu prodaného anebo zlikvidovaného majetku) nižší a naše daň bude naopak vyšší. Proto musíme zaúčtovat odložený daňový závazek, protože jde o budoucí daňový dluh. Celková výše daně tak bude vycházet z účetního zisku, násobeného aktuální daňovou sazbou, jak je uvedeno níže.

Postupy v účtování o odložené daně poměrně přesně stanovuje ČÚS č. 003, při prvním účtování o odložené dani se její část vztahující se k minulým obdobím účtuje proti vlastnímu kapitálu (*účet 426*) zápisem 426/481 resp. 481/426, v dalších letech se pak změna odložené daně účtuje zápisem 592/481 resp. 481/592.

Správnost účtování o odložené dani ověříme jednoduchým výpočtem:

Účetní výsledek před zdaněním

- + daňově neúčinné náklady
- výnosy trvale nepodléhající zdanění
- x daňová sazba v %

= součet splatné a odložené daně.

Ze splatné daně musíme přitom eliminovat případné doměrky daní minulých období. Výpočet také rovněž nelze použít, kdy je snižená výše odložené daně kvůli principu opatr-

nosti anebo kdy dojde k propadnutí daňové výhody, například uplynutím lhůty pro uplatnění daňové ztráty (Wolters Kluwer, (c) 2015).

1.1.4 Rezervy

Rezervy řadíme dle struktury do Cizích zdrojů. Dělí se na zákonné a ostatní (Sedláček, 2004). Šteker (2013) je dále rozděluje dle směrnice č. 004 na rezervy dle zvláštních právních předpisů, rezervy na důchody, rezervy na daň z příjmu a ostatní rezervy.

Sedláček (2004) popisuje, že rezervy na výdaje mají charakter dohadnosti, neboť není možné zcela přesně dopředu určit, kolik bude činit konečná výše těchto výdajů, potřebných k pokrytí závazků. Tyto závazky jsou nejčastěji spojeny s činnostmi, jako jsou např. garanční opravy, opravy dlouhodobého majetku či likvidace velkých zařízení.

Šteker (2013) uvádí, že rezervy podle zvláštních předpisů se řídí daňovými zákony, jmenovitě zákonem o rezervách. Patří sem např. bankovní rezervy, rezerva na odbahnění rybníka, pěstební činnost a rezerva na opravy hmotného majetku.

Rubáková (2013) uvádí praktický příklad účtování o rezervách na záruční opravy zboží, který jsem mírně upravila na záruční opravy vlastních výrobků:

Rok	Účetní případy	Částka	MD	D
2012	Změna stavu výr. 2012, skup. B 2%	10 000 000	123	613
2012	Tvorba rezervy na záruční opravy	20 000	554	459
2013	Snížení rez., záruční opravy, skup. B	18 000	459	554

Tabulka 3 Rezervy

1.1.5 Dohadné účty

Dohadné účty aktivní jsou takové účetní případy, u kterých víme, že v budoucnu nastanou, ovlivní nám aktiva aktuálního účetního období, ale ještě zcela přesně neznáme v jaké částce. Jsou zobrazeny na účtu 388 a nejčastěji se jedná o příjmy z pojistných plnění (Skálová, 2015).

Dohadné účty pasivní zobrazují takové částky závazků, které jsou doloženy pouze smlouvami. Z těchto smluv ještě zcela přesně nevyplývá výsledná částka, a tak odhad zapíšeme na účet 389. Například se může jednat o odhad závazků z odpovědnosti za způsobenou škodu (Šteker, 2013).

A dále jak uvádí Skálová (2015) mohou zde být zobrazeny také nevyfakturované dodávky za materiál, zboží, práce nebo služby anebo energie.

Upravila jsem příklad dle Skálové (2015) o dohadných položkách bankovních poplatků:

Rok	Účetní případy	Částka	MD	D
2012	Ke konci roku chybí vyčíslení úroků z úvěru od banky. Odhadneme.	160 000	562	389
2013	Banka částku odečetla až v následujícím roce.	149 600	389	221
2013	Zbytek dohadné položky - zrušen.	10 400	389	562

Tabulka 4 Dohadné položky

1.2 Vybrané metody pro účetní rozbor

Ve své práci prověřuji podvojně účetnictví firmy XYZ s.r.o., která je výrobní firmou. Dle struktury její rozvahy a výsledovky jsem jako stěžejní pro mou kontrolu vybrala následující účetní oblasti:

- vzorek dokumentů (pro prověření formální správnosti a kontrolu zaúčtování)
- účty majetku (pro testy na snížení hodnoty)
- prověrku zásob (průzkum nedokončené výroby)
- nezaplacené pohledávky (z titulu tvorby opravných položek)
- výpočet odložené daně (kontrolní schéma)
- časové rozlišení (prověrka zaúčtování)
- tvorba rezerv (prověření metodiky provádění tvorby rezerv)
- náklady a výnosy (namátková kontrola)

2 EKONOMICKÝ ROZBOR

V průběhu své práce jsem počítala mnoho ukazatelů a sledovala hodnoty v účetních a jiných výstupních výkazech sledované firmy. Všechny popisují níže. Pro závěrečné hodnocení jsem pak vybrala pouze ty, které poukazovaly na určité výkyvy v trendech vývoje nebo na nedostatky, abych práci nezahltila grafy. Použité metody uvádím v kapitole 2.2.

2.1 Ekonomické ukazatele obecně

2.1.1 Situační analýza

Hana Žůrková (2007) ve své publikaci uvádí, že podstatou a hlavním důvodem situační analýzy je uvědomění si co možná nejvíce vlivů prostředí, které mohou nějakým způsobem ovlivnit naše podnikání. Za důležité pak považuje provést:

- popis okolního prostředí (politická, ekonomická, finanční situace)
- ohodnocení obchodní pozice na trhu (podnik versus konkurence)
- ohodnocení atraktivity odvětví
- hodnocení silných a slabých stránek vlastní firmy

Jako jednu z metod hodnocení silných a slabých stránek společnosti, pak uvádí SWOT analýzu. Tuto metodu používá i Knápková (2013) ve své publikaci o finanční analýze. Považuje ji za důležitou pro představu o strategické pozici společnosti. I já jsem proto SWOT analýzu ve své práci provedla.

2.1.2 Ekonomické ukazatele

Jak uvádí Sedláček (2005) tak v hospodářské praxi našli nejširší uplatnění metody

- absolutních ukazatelů
- rozdílových ukazatelů
- poměrových ukazatelů
- soustav ukazatelů (pyramidové rozklady a predikční modely)

Knápková (2013) ještě zařadila do seznamu souhrnné ukazatele, do kterých zvláště zařadila Z-skóre a index bonity IN.

2.1.2.1 Absolutní neboli tokové ukazatele

Jak uvádí Sedláček (2005) metoda analýzy absolutních ukazatelů využívá ke sledování a hodnocení finanční situace podniku účetních výkazů, především rozvahy a výsledovky.

Dle Šteker (2013) podává rozvaha přehled o stavu majetku a zdrojích jeho krytí k určitému datu. Musí zde vždy platit tzv. bilanční princip, tj. celková aktiva se rovnají pasívům. Výkaz zisků a ztráty (výsledovka) podává zase přehled o tvorbě výsledku hospodaření v průběhu účetního období bez ohledu na to, zda vznikají skutečné peněžní příjmy nebo výdaje.

Oba výkazy jsou členěny podle druhu transakcí či majetku a pokud data srovnáme v poměru velikostí jejich hodnot či změn v časovém období, stává se z nich základ pro vytvoření tzv. horizontální či vertikální analýzy.

Jak uvádí Sedláček (2005), analýza trendů (neboli horizontální analýza) porovnává změny v časové řadě s retrospektivou 5 až 10 let. Bere v úvahu procentní změny jednotlivých položek výkazů, po řádcích čili horizontálně.

Dle Knápkové (2013) je také důležité srovnání v čase s jinými podniky v odvětví nebo s žádanou veličinou danou normou nebo plánem. Z takovýchto informací lze zajímavě graficky znázornit rozdílnosti či propady v trendu. Díky této myšlence jsem vlastně v praktické části přišla na rozdílnost v trendu vývoje produktivity práce.

Při vertikální analýze se dle Sedláčka (2005) posuzují jednotlivé komponenty majetku a kapitálu, tzv. struktura aktiv a pasiv podniku. Z této struktury je pak zřejmé jaké je složení hospodářských prostředků, které jsou třeba pro výrobní a obchodní aktivity podniku a z jakých zdrojů byly pořízeny. Jednotlivé komponenty účetních výkazů se potom vyjadřují jako procentní podíly vybraného součtového komponentu. Při výpočtech se vlastně postupuje shora dolů, odtud je odvozeno označení vertikální analýza. Jako základ pro procentní vyjádření se bere ve výsledovce obvykle velikost tržeb a v rozvaze zase hodnota celkových aktiv podniku.

2.1.2.2 Rozdílové ukazatele

Sedláček (2005) považuje za nejdůležitější z rozdílových ukazatelů velikost čistého pracovního kapitálu, čistých pohotových prostředků a čistého peněžně-pohledávkového finančního fondu.

Knápková (2013) uvádí, že **čistý pracovní kapitál** představuje tu část oběžného majetku, která je financována dlouhodobým kapitálem.

Dle Sedláčka (2005) čistý znamená, že kapitál je očištěn z finančního hlediska od povinnosti brzkého splacení krátkodobého cizího kapitálu, tedy od té části oběžných aktiv, kterou nelze použít jinak než právě k úhradě splatných krátkodobých závazků. Termín pracovní (někdy též provozní) má vyjádřit disponibilitu s tímto majetkem, jeho pružnost, pohyblivost, manévrovací prostor pro činnost firmy. Pod dlouhodobým kapitálem se potom rozumí vlastní kapitál (VK) a ta část čistého cizího kapitálu, která má splatnost delší než jeden rok.

Oba autoři se shodují, že rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými dluhy má významný vliv na solventnost firmy.

Čisté pohotové prostředky (ČPP) dle Knápkové (2013) určují okamžitou likviditu právě splatných krátkodobých závazků. Jedná se o rozdíl mezi pohotovými peněžními prostředky a okamžitě splatnými závazky.

Sedláček (2005) dále uvádí, že střední cestu mezi ČPK a ČPP pak představuje **Čistý peněžně-pohledávkový fond**, u něhož se při výpočtu vylučují z OA zásoby nebo i nekvalitní pohledávky a od takto upravených aktiv se odečtou krátkodobé závazky.

2.1.2.3 Poměrové ukazatele

Jak uvádí Sedláček (2005) finanční poměrové ukazatele charakterizují vzájemný vztah mezi dvěma nebo více absolutními ukazateli pomocí jejich podílu.

Podle Knápkové (2013) je analýza poměrových ukazatelů jednou z nejoblíbenějších metod především proto, že umožňuje získat rychlou představu o finanční situaci podniku.

Sedláček (2005) člení poměrové ukazatele finanční analýzy následovně:

- ukazatele rentability
- ukazatele aktivity
- ukazatele zadluženosti
- ukazatele likvidity
- ukazatele tržní hodnoty
- provozní (výrobní) ukazatele
- ukazatele na bázi finančních fondů a cash flow

Pro rychlé posouzení bonity podniku nám mohou pomoci ukazatele **rentability**. Dle mého názoru jsou nejpoužívanější **ROI** (ukazatel výnosnosti investovaného kapitálu), **ROA** (ukazatel rentability celkových vložených aktiv) a **ROE** (ukazatel rentability vlastního kapitálu). Vzorce pro výpočet interpretují různí autoři odlišně, v podstatě jde ale o to, že ve jmenovateli zlomku je zisk a v čitateli potom oblast účetnictví, jejíž rentabilitu počítáme. Lze tak dále odvodit i jiné vzorce pro výnosnost, jako např. rentabilita dlouhodobě investovaného kapitálu (**ROCE**), rentabilita tržeb (**ROS**) a další. Ve vzorcích se přitom používají různé hodnoty zisku, které jak uvádí Synek (2002) ve své publikaci o podnikové ekonomice, mají původ v americké literatuře. Jedná se např. o tzv. **EBIT** (zisk před úroky a zdaněním), **EAT** (zisk po zdanění) a další.

Co se týká ukazatelů **aktivity**, tak sem patří dle Knápkové (2013) **Obrat aktiv** (Tržby/Aktiva), **Obrat dlouhodobého majetku** (Tržby/Dlouhodobý majetek). Zmiňuje ale též další ukazatele a to je **Doba obratu zásob, pohledávek či závazků** (Průměrný stav zásob, pohledávek či závazků/ celkový stav x 360).

Sedláček (2005) ještě v kapitole o ukazatelích aktivity uvádí tzv. **Vázanost celkových aktiv** (aktiva/roční tržby), která podává informaci o výkonu (intenzitě) s níž firma využívá aktiv s cílem dosáhnout tržeb. Čím je ukazatel nižší, tím je to pro firmu lepší a znamená to, že expanduje.

Další důležitou oblastí při sledování podniku jsou **ukazatele zadluženosti**, které jak uvádí Sedláček (2005) udávají vztah mezi cizími a vlastními zdroji financování firmy. Zadluženost přitom není pouze negativní charakteristikou firmy. Její růst totiž může přispět k celkové vyšší rentabilitě a tím i k vyšší tržní hodnotě podniku.

Základními ukazateli zadluženosti jsou, jak uvádí Knápková (2013) i Sedláček (2005), **Celková zadluženost** (Cizí kapitál/celková aktiva), **Míra zadluženosti** (Cizí zdroje/vlastní kapitál) a také **Krytí stálých aktiv** (Vlastní kapitál/Stálá aktiva). Dále následuje celá řada jiných ukazatelů zadluženosti, které ale neuvádím vzhledem k tomu, že mnou sledovaná firma není téměř zadlužená. Důležitým faktem, který bych ale zmínit měla, je zlaté pravidlo financování. Jak uvádí Knápková (2013), tak dlouhodobý majetek by měl být kryt dlouhodobými zdroji. K posouzení této skutečnosti nám slouží ukazatel **Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji**, což je poměr součtu VK a dlouhodobých zdrojů k dlouhodobému majetku. Při výsledku nižším než 1 musí podnik krýt část svého

dlouhodobého majetku krátkodobými zdroji a mohlo by tak dojít k tomu, že bude mít problémy s úhradou svých závazků. Podnik je tak podkapitalizován, což svědčí o tzv. *agresivní strategii* financování, která může být velmi riziková. Při příliš vysokém poměru je zase podnik stabilní, ale je tzv. překapitalizován, což svědčí o *konzervativní strategii financování*, která je sice bezpečná, ale dražší. V případě, že podnik volí přiměřené krytí dlouhodobého majetku dlouhodobým kapitálem, hovoří se o tzv. *neutrální strategii financování*.

Likvidita je ukazatelem vypovídajícím o schopnosti společnosti splácet své závazky. Při jejich výpočtu přitom hrají stěžejní roli krátkodobé cizí zdroje, za které jak uvádí Knápková (2013) jsou považovány krátkodobé závazky, krátkodobé bankovní úvěry a finanční výpomoci. Tři nejpoužívanější likvidity jsou přitom, jak uvádí Knápková (2013) i Sedláček (2005) **Likvidita běžná** (OA/Krátkodobé závazky), **Pohotovává** (OA bez zásob/Krátkodobé závazky) a **Hotovostní** neboli **Okamžitá** (Krátkodobý finanční majetek/Krátkodobé závazky).

Pro větší koncerny a akciové společnosti jsou důležité **ukazatele tržní hodnoty**, které znázorňují návratnost investic, které do podniku vložili investoři. Tyto ukazatele jsem se rozhodla ve své práci dále nerozebírat, neboť mnou sledovaná firma nespadá do uvedené kategorie firem.

Mezi **provozní (výrobní) ukazatele** patří dle Sedláčka (2005) např. **Mzdová produktivita** (výnosy/mzdy). Autor uvádí, že do výnosů by ale neměly být zahrnuty ty mimořádné. Já si myslím, že je také důležité odečíst různé mimořádné odměny, které by mohly zkreslit výši mezd. Z toho titulu považuji za lepší použít ukazatel **Produktivity práce**, a ze vzorců uváděných Knápkovou (2013) jsem vybrala pro jeho výpočet (tržby/počet zaměstnanců). Jinak co se týče provozních ukazatelů, tak ty můžeme myslím velice dobře popsat s pomocí manažerského účetnictví, o kterém pojednává kapitola 2.1.3.

Sedláček (2005) uvádí, že **ukazatele fondů na bázi finančních prostředků** a jejich změn se používají k hlubší analýze finanční situace firem. Většinou se jedná o výpočty konstruované na bázi ČPK jako např. **Rentabilita obrátu z hlediska ČPK** (ČPK/roční tržby) a nebo **Doba obrátu ČPK** (ČPK/denní tržby). K poměrování postavení finančních

toků pak slouží ukazatele **na bázi CF**. Výhodou, v porovnání ze ziskem, totiž je, že výkaz CF odstraňuje vlivy účetních principů jako časové rozlišení, a také že je méně citlivý na inflační vývoj než zisk. Nejčastěji se užívá ukazatel **Rentabilita tržeb** (CF z provozní činnosti/roční tržby) nebo např. **Likvidita z CF** (CF z provozní činnosti/krátkodobé závazky) a další.

Zdroje, které popisují doporučené hodnoty uvedených poměrových ukazatelů se různí. Tyto hodnoty jsou také odlišné dle odvětví, ve kterém je prováděna analýza. Průměrně lze však jejich hodnoty vytýčit následovně:

UKAZATEL	ROZMEZÍ
Rentabilita	min. *bezriziková úroková míra+riziko+inflace max. co nejvíce
Obrat aktiv	hodnota by měla být vyšší než 30%
Obrat DHM	min. 1 max. dle odvětví
Doba obratu	žádoucí je co nejnižší hodnota ukazatele
Vázanost celkových aktiv	žádoucí je co nejnižší hodnota ukazatele
Zadluženost celková	doporučeno 30-60%
Míra zadluženosti	doporučená hodnota < 1
Úrokové krytí	doporučená hodnota > 5
Krytí majetku	doporučená hodnota > 1
Likvidita - běžná	minimum 1,5 maximum 2,5
- pohotová	minimum 1 maximum 1,5
- hotovostní	minimum 0,2 maximum 0,5
Produktivita - mzdová	žádoucí je stoupající trend
- práce	žádoucí je stoupající trend

Tabulka 5 Rozmezí ukazatelů

**Bezriziková úroková míra je míra, za kterou můžeme volné finanční prostředky investovat na trhu s téměř nulovým rizikem.*

2.1.2.4 Souhrnné ukazatele

Jak píše Sedláček (2005, s. 195): „*K diagnóze i predikci finanční situace podniků se používá v současnosti značné množství výběrových soustav ukazatelů (modelů).*” Dále je pak rozděluje na pyramidové rozklady a různé indexy či skóre. Jak jsem pochopila, souhrnné ukazatele nám slouží k vyhodnocení výpočtu, které jsme učinili pomocí jednotlivých ukazatelů. Každá souhrnná metoda přiřazuje těmto ukazatelům jakousi váhu a pro celkový součet jsou dány kvóty, ve kterých by se výsledná částka měla pohybovat.

Za všechny metody, můžu jmenovat ty, které shodně ve svých knihách uvádí Sedláček (2005) i Knápková (2013). Jsou to:

- Du- Pontův pyramidový rozklad
- Z-skóre dle Altmana
- Index IN

Známý je také pyramidový rozklad rentabilitních ukazatelů, který popisuje Wagner (2009) ve své publikaci o podnikové výkonnosti. Já jsem ve své práci použila Altmanův model, který je jednodušší a přehlednější.

Jak popisuje Knápková (2013), tak Z-skóre dle Altmana je rovno součinu

$$Z = 1,2 \times X_1 + 1,4 \times X_2 + 3,3 \times X_3 + 0,6 \times X_4 + 1,0 \times X_5, \text{ kde}$$

X_1 = Pracovní kapitál/Aktiva

X_2 = Nerozdělené zisky/Aktiva

X_3 = EBIT/Aktiva

X_4 = Tržní hodnota vlastního kapitálu/Cizí zdroje

X_5 = Tržby/Aktiva

Sedláček pak dodává (2005), že uvedené hodnoty byly upraveny pro společnosti, které nevlastní veřejně obchodovatelné akcie na následující:

$$Z = 0,717 * A + 0,847 * B + 3,107 * C + 0,420 * D + 0,998 * E, \text{ kde}$$

A = Pracovní kapitál/ Celková aktiva

B = Zisk po zdanění/ Celková aktiva

C = Zisk před zdaněním a úroky/ Celková aktiva

D = Tržní hodnota VK/ Celkové dluhy

E = Celkové tržby/ Celková aktiva ... (tento výpočet jsem použila v kap. 5.3.)

2.1.3 Plnění plánu

Pro výkonnost podniku je velmi užitečné a důležité manažerské účetnictví, které je přímými vazbami propojeno s oblastí controllingu. Proto je dobré prověřit, jak tato oddělení ve firmě fungují.

Na počátku všeho stojí plán. Jak uvádí Wagner (2009) je dobré vytvořit referenční prvky, které odpovídají naší ideální představě. Představě o tom jak bychom chtěli, aby to vypadalo, kdyby vše vyšlo na sto procent. Z jeho knihy vyplývá, že je dobré provést benchmarking (z angl. jedná se o výkonnostní testování) u konkurence a snažit se vyrovnat tomu nejlepšímu. Knápková (2013) píše, že k dosažení změny a vylepšení se, je dobré využít poznatků od ostatních. Já jsem se pokusila o mírný benchmarking srovnáním mnou posuzované firmy s celkovými výkony v daném odvětví a také srovnáním s konkurenční firmou, dle údajů dostupných přes internet. Komentář uvádím v kapitolách 3.1.4., 5.2.5 a v závěru kapitoly 7.

Dle Žůrkové (2007) je rovněž důležité provést situační analýzu okolního prostředí jako je politické, finanční, geografické a další.

Ale zpět k plánu. Pokud víme o konkurenci a situaci okolního prostředí, pak víme, za kolik maximálně budeme schopni svůj produkt prodat. Podle odhadů nákladů na výrobu či poskytnutí služby potom můžeme přesně stanovit, kolik maximálně může stát naše výrobní cena. Není to výpočet snadný, ale díky nástroji nazývanému Manažerské účetnictví je možné jej lépe sestavit. Největším problémem je stanovení metody výpočetnictví.

Publikace od Krále (2012) nám o manažerském účetnictví vypovídá na více než 650-ti stranách. V zásadě jde o to, aby byly dobře rozděleny náklady fixní (neměnné) a náklady variabilní (závislé na vyrobeném množství). Autor uvádí mnoho postupů, jak je možno variabilní náklady přiřadit danému výrobku. Dále také zdůrazňuje, že při výpočtech je třeba vzít v potaz (mimo jiné) i vliv inflace. I když dle Krugmana (2009), který je nositelem Nobelovy ceny za ekonomii, spíše hrozí deflace. Ale to už patří spíše do makroekonomie.

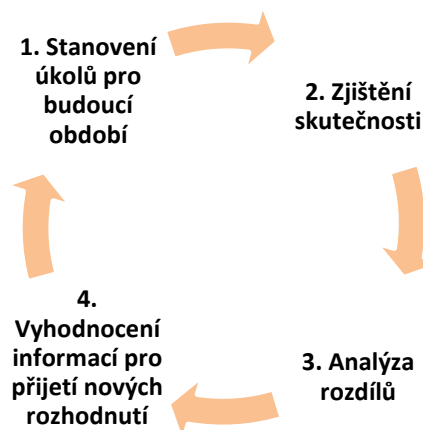
Když víme, za kolik musíme vyrábět, můžeme sestavit plán neboli rozpočet. K tomuto nám poslouží oddělení controllingu, které se v poslední době "šetření každé koruny nákladů" dostává čím dál více do popředí. Vzhledem k tomu, že nežijeme v USA, tak v našich firmách bez zahraniční účasti pojem controlling doposud ještě nezdolal. I ve

společnosti, jejíž účetnictví prověřuji, nemají s controllingem doposud valné zkušenosti, což zmiňuji dále v praktické části.

Controlling podle Scholleové (2009) neslouží jen k přepisu již existujících dat, ale transformuje je do podoby kategorií a tím umožňuje vytvářet různé pohledy na ekonomickou skutečnost.

Král (2012, s. 31) uvádí, že: „ *Controlling vznikl z praktických důvodů jako podpora vyšší účinnosti řízení podniku.*“ Scholleová (2007) doplňuje, že proces rozpočtování by měl sestávat ze strategického, manažerského a operativního plánu. Vidíme tak zde úzkou vazbu mezi controllingem a manažerským účetnictvím. Pokud takovýto systém dobře funguje, je podnik schopen sestavit kvalitní plán. Následně je pak schopen lépe provést kontrolu skutečných nákladů a dosažených marží a v závislosti na nich pro příště lépe rozdělit finanční prostředky či rozhodnout, co se bude vyrábět a kam bude společnost směřovat. Na tomto místě bych uvedla názornější schéma procesu, ve kterém controlling probíhá. Král (2012) jej nazývá jako "řídící okruh".

2.1 Controlling



Kromě nákladů na výrobu by controlling v oblasti manažerského účetnictví měl také řešit náklady dlouhodobějšího charakteru, jako jsou například odpisy dlouhodobého majetku apod. Z tohoto titulu sem spadá také investiční controlling a marketingové či finanční plánování. Glogar (2006) uvádí, že na plánování podniku se podílí kromě kontrolora také nadřazené funkční jednotky, vedoucí úseků či plánovací týmy. Z tohoto vidíme, že dobré fungování controllingu závisí na vzájemné spolupráci a synergii více oddělení.

Hana Scholleová (2009) rozděluje proces investic na více fází a to např. předinvestiční, investiční, provozní a postinvestiční audit. Zde je patrné, že controlling je celkově dlouhý proces, který je třeba provádět průběžně.

Dle mého názoru oddělení controllingu musí velmi úzce spolupracovat s finanční účetní.

Při vzájemné spolupráci pak tato dvě oddělení dbají především na precizní zpracování účetních operací. Ve větších firmách jsou vypracovány jednotná pravidla pro uznání účetních operací (metody schvalování, definice ukončení), jsou normovány účetní metody, kde záleží na rozhodnutí účetní jednotky (odpisové plány, metody tvorby opravných položek atd.) (Glogar, 2006). Jednou z prací kontrolora je sledování dodržování těchto principů a zásad.

Kontrolor také musí aktivně spolupracovat s jednotlivými odděleními firmy, aby v účetnictví byly zachyceny veškeré účetní operace, a účetnictví bylo úplné a správné. V praxi dochází často k případům, kdy jsou uzavřeny například v marketingovém oddělení kontrakty, o nichž účetní oddělení nemůže vědět až do okamžiku doručení faktury, což je většinou už pozdě. Správnost účetních dohadů a správnost a úplnost kalkulovaných rezerv bývá nejtěžším úkolem kontrolora. V nadnárodních společnostech pak musí existovat dobrá komunikace nejen mezi jednotlivými ekonomickými úseky, ale i mezi spřízněnými subjekty, aby byly správně zachyceny veškeré vzájemné operace a obchody.

Pro uvedené skutečnosti je třeba prověřit, jak oddělení controllingu v analyzované společnosti funguje.

2.2 Vybrané metody pro ekonomický rozbor

Z metod, které jsem popsala v teoretické části, jsem k sestavení ekonomického rozboru firmy XYZ s.r.o. použila následující:

- finanční analýza (ukazatele tokové, poměrové a souhrnné)
- SWOT analýza
- Controlling
- Benchmarking

II. PRAKTICKÁ ČÁST

3 POPIS ANALYZOVANÉ SPOLEČNOSTI

Než přistoupím ke kontrole účetnictví, bylo by dobré představit společnost, ve které svou práci provádím.

3.1 Představení společnosti

Prověřovaná společnost XYZ s.r.o. vznikla v roce 1990, kdy se dva bratři podnikající jako živnostníci v oboru opravy a servis výtahů rozhodli, že vytvoří vlastní firmu, která bude výtahy nejen revidovat, ale i vyrábět. Společnosti se záhy začalo velice dařit a to tak, že vyrostla až do současných cca 105-ti zaměstnanců a obratu kolem 200 mil. Kč.

3.1.1 Hlavní činnost

Jako hlavní činnost společnost v současné době provádí:

- poradenskou činnost a projekci výtahů
- dodávky a montáž výtahů

3.1.2 Vedlejší činnost

- revize a revizní opravy, střední a generální opravy
- výroba ručních a automatických dveří
- modernizace výtahů
- dodávky výtahových komponentů

3.1.3 Struktura firmy

Celý výrobní areál včetně administrativní budovy je situován do sídla společnosti. Zaměstnanci mají k dispozici téměř 6000m² pracovní plochy. Mimo to má tato firma tři krajská střediska a servisní síť po celé České republice. V zahraničí působí na Slovensku a pomocí servisních partnerů i v Srbsku a Chorvatsku.

3.1.4 Zatřídění dle odvětvové klasifikace CZ-NACE

Dle klasifikace CZ-NACE spadá činnost společnosti XYZ s.r.o. pod následující oblasti:

- 33200: Instalace průmyslových strojů a zařízení
- 33: Opravy a instalace strojů a zařízení

- 46900: Nespecializovaný velkoobchod
- 4778: Ostatní maloobchod s novým zbožím ve specializovaných prodejnách

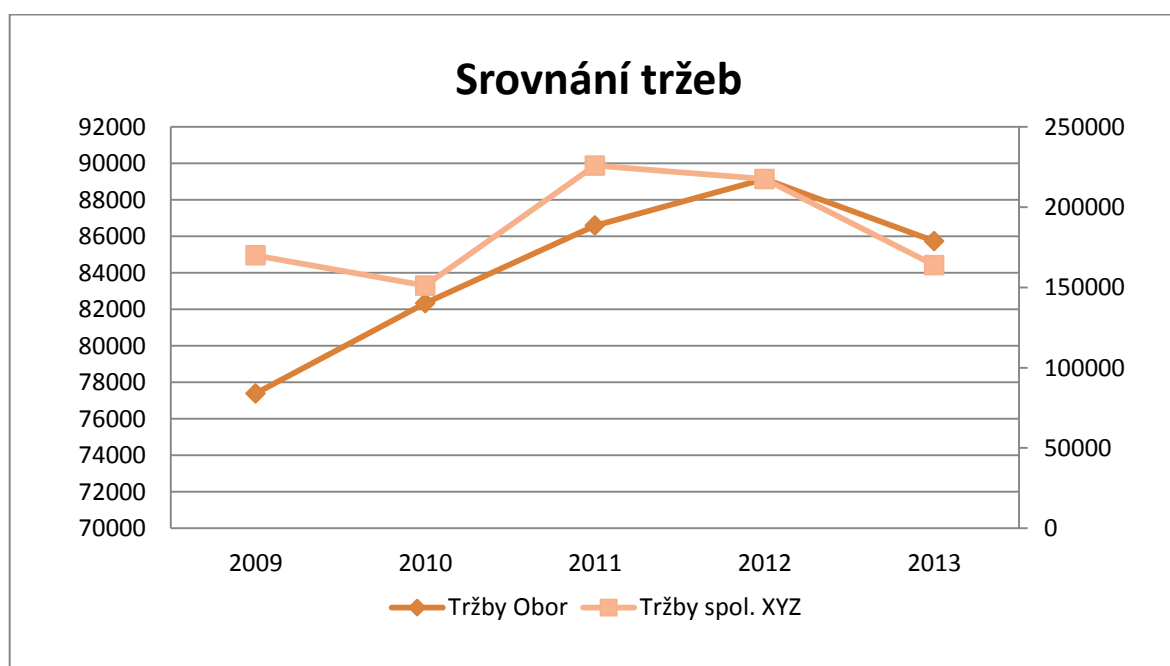
Převažující je zde přitom oddíl CZ-NACE 33, jenž má přímé vazby (a také přímou závislost) na oddíly zpracovatelského průmyslu, které se zabývají výrobní činností a zajišťují dodávky spojovacího materiálu, dílů, strojů a zařízení. (MPO, (c) 2005)

Z informací na stránkách MPO vyplývá, že firmy podnikající v oddílu CZ-NACE 33 mají velmi dobré vyhlídky na další rozvoj v náročném konkurenčním prostředí. Pro srovnání jsem vytvořila tabulku a graf, který srovnává vývoj tržeb v odvětví a ve společnosti XYZ s.r.o. (o srovnání produktivity se zmíním ještě dále).

Rok	Tržby obor	Zaměstnanci obor	Tržby spol. XYZ	Zaměstnanci XYZ	% plnění	Obor Produktivita	Skutečná produktivita
2009	77388	45508	169956	120	46%	1,70	1416,30
2010	82329	43106	151122	120	54%	1,91	1259,35
2011	86581	43328	225822	130	38%	2,00	1737,09
2012	89133	42923	217456	159	41%	2,08	1367,65
2013	85737	39941	163892	143	52%	2,15	1146,10

Tabulka 6 Trend tržeb

3.1 Trend tržeb



4 ANALÝZA ÚČETNICTVÍ

Ve společnosti, kterou prověřuji, účtují dle zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví a v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. k zákonu o účetnictví. Účtováno je taktéž v souladu s metodikou dle platných Českých účetních standardů pro podnikatele účtujících v soustavě podvojného účetnictví.

Ve své práci analyzuji údaje za více účetní období (2009-2013), kontrola zůstatků na účtech je pak prováděna dle stavu k 31.12.2013.

4.1 Dokladová kontrola

Z titulu prověření správnosti dokladů by měl být kontrolován náhodný vzorek dokladů z několika účetních tříd. Já jsem prověřila větší položky faktur přijatých, převážně z počátku roku 2014, abych zjistila, zda společnost dodržuje aktuální princip. V této oblasti jsem nenalezla pochybení.

Dále jsem prověřila, zda zůstatky na účtech banky skutečně odpovídají konečným hodnotám na bankovních výpisech. I tato oblast byla v pořádku.

Povšimla jsem si také, že faktury vydané obsahují povinné náležitosti dle Zákona o účetnictví.

V další části jsem používala především výkazy rozvahu a výsledovku k podrobnějším rozborům a procházela je postupně dle struktury aktiv a pasiv.

4.1.1 AKTIVA stálá

Značná část stálých aktiv (cca 60%) je tvořena nemovitostmi – výrobním areálem společnosti J a K. Nemovitost J byla zkolaudována v roce 2003, nemovitost K v roce 1998. V roce 2013 byly pořízeny další nemovitosti – budova S za 3,5 mil. Kč a především areál J za 15,6 mil. Kč. Nemovitosti jsou udržované a nachází se na místě s kvalitní dopravní obsluhností. Zbylá část aktiv je tvořena výrobními stroji, dopravními prostředky a výpočetní technikou.

Dlouhodobý majetek

Zůstatková cena dlouhodobého majetku zachycená v rozvaze společnosti není dle mého názoru nižší než jejich tržní ocenění a odpovídá jejich fyzickému a morálnímu zastarání.

Dlouhodobý majetek je účetně odepisován rovnoměrně (měsíční odpis) po dobu jeho použitelnosti, která je stanovena na jeden rok u drobného majetku (o kterém ale společnost musí účtovat jako o dlouhodobém majetku kvůli dotačním podmínkám), na dva roky u prototypů, na tři roky u software, na pět let u výpočetní techniky, na osm let u dopravních prostředků a výrobních strojů, na patnáct let u vysokozdvizných vozíků, regálových systémů a jiných vybraných položek majetku a konečně na padesát let u nemovitostí. Souhlasím s postupem společnosti, podle mého názoru je tento způsob odepisování nejpresnější a majetek je tak v rozvaze zobrazen věrně a poctivě. Je dobré, že společnost má vlastní účetní odpisové plány a nestanovila účetní odpis shodný s odpisem daňovým, jak to dělá řada jiných společností. Takový postup by podle mého názoru nebyl správný, protože daňový odpis má svůj vlastní režim a nerespektuje skutečné znehodnocení majetku. Například majetek pořízený v prvním měsíci má daňový odpis stejně vysoký jako majetek pořízený na konci roku.

Společnost neodepisuje dlouhodobý majetek do nulové, ale do zbytkové hodnoty, která je stanovena paušálně na 20% pořizovací ceny u dopravních prostředků a výrobních strojů a 70% pořizovací ceny u nemovitostí. Pouze hardware je odepisován zcela do nulové hodnoty. Tento způsob je v pořádku a zobrazení majetku v rozvaze společnosti je přesnější. Chybou je jen to, že tento způsob odepisování není zmíněn v příloze společnosti ani v žádném jiném dokumentu a uživatel účetní závěrky tak může na ni mít zkreslený náhled. Určitě bych zvolený způsob odepisování v příloze uvedla.

I přes výše uvedené se domnívám, že hodnota dlouhodobého majetku je v rozvaze podhodnocená. Za prvé je to kvůli tomu, že zbytkové hodnoty jsou podle mého názoru nastaveny nízko a aktiva jsou prodejná za vyšší hodnotu. Nemovitosti jsou pravidelně zhodnocovány významnými opravami, které se účtují přímo do nákladů, ale ve skutečnosti prodejní cenu zvyšují. Například v roce 2013 činila výše oprav 3 mil. Kč a v roce 2012 to byly 2 mil. Kč.

Dalším důvodem, proč se domnívám, že hodnota dlouhodobého majetku je v rozvaze podhodnocená, jsou dotace. V roce 2013 společnost žádné významné dotace na pořízení dlouhodobého majetku nezískala, v minulosti, zejména v roce 2012, však ano. Výše dotací byla natolik vysoká, že dokonce přesahovala u některých položek jejich zůstatkovou hodnotu a společnost je tedy musela účtovat do provozních výnosů. To bylo dáno tím, že o dotaci se může účtovat až v okamžiku, kdy je kladně rozhodnuto o žádosti o platbu a je tedy definitivně známa její výše. Společnost až do tohoto rozhodnutí tedy eviduje majetek

v pořizovací nesnížené ceně a hodnotu dlouhodobého majetku sníží až v okamžiku tohoto schválení. Pokud do té doby hodnota odpisů přesáhne výši spoluúčasti společnosti a přijatá dotace je vyšší, než zůstatková cena podporovaného majetku, společnost nemůže snížit hodnotu majetku do minusu, ani účtovat záporné odpisy, a proto musí tento přebytek zaúčtovat do výnosů. Přijetí dotace samozřejmě nesnižuje nijak tržní cenu majetku, přesto české účetní předpisy nedovolují přecenění majetku směrem nahoru a výše majetku je tak v rozvaze značně podhodnocená. V případě dotačně podporovaného majetku společnost stanovila zbytkovou cenu na 20%, resp. 70% původní pořizovací ceny, nesnížené o dotaci. S tímto postupem nelze jinak než souhlasit, měl by být jen lépe popsán v příloze k účetní závěrce.

Jak vyplývá z předchozího textu, společnost nemá žádný důvod pro tvorbu opravných položek k dlouhodobému majetku. V minulosti tvořila pouze opravnou položku k nedokončené investici. Jednalo se o nemovitost- skladovací halu, která nemohla být do majetku zařazena proto, že nebyla kvůli problémům s požárními předpisy zkolaudována a nebyl povolen ani její dočasný provoz. Společnost postupovala správně, že tuto nemovitost vedla v nedokončeném majetku, protože podle účetních předpisů musí být majetek nejen dokončen, ale též schopen legálně plnit účel, ke kterému je určen. Protože od data dostavění haly do data získání kolaudačního souhlasu uplynula delší doba, auditor navrhl, aby se k nedokončené investici tvořila opravná položka, vypočítaná podle odpisového plánu k nemovitostem, tj. 2% hodnoty investice ročně. Po získání kolaudačního souhlasu byla hala zařazena do majetku a byl k ní vytvořen mimořádný odpis ve výši ročního odpisu navýšeném o již vytvořenou opravnou položku. Opravná položka byla následně zrušena.

Podle mého názoru je hodnota stálých aktiv v rozvaze značně podhodnocená. Bohužel česká legislativa neumožňuje přecenění dle skutečnosti jako mezinárodní účetní standardy, v opačném případě by totiž celková deklarovaná hodnota majetku v částce kolem 75 milionů Kč stoupla mnohem výše. České předpisy pouze doporučují uvést majetek s odhadovanou vyšší tržní hodnotou v příloze k účetní závěrce, což společnost nedělá. Ještě bych navrhovala doplnění přílohy o způsob účetního odepisování a stanovení zbytkových hodnot, aby mohl případný uživatel závěrky získat ucelený a kompletní obraz o dlouhodobém majetku společnosti.

4.1.2 AKTIVA oběžná

Zásoby

Zásoby společnosti nejsou na nižší úrovni, než která je deklarována v účetnictví, což bylo prověřováno i auditory. Během inventury nebyly identifikovány žádné významné pomalu obrátkové nebo zastaralé zásoby. V případě materiálu se totiž jedná o kovové součásti a součástky, ze kterých se skládají výtahy. Toto je ideální sortiment, který nepodléhá módním vlnám, nekazí se, a tudíž jen stěží ztratí na hodnotě.

Nedokončená výroba

Co se týče inventarizace nedokončené výroby, tato je prováděna měsíčně, kdy skladník sepiše seznam fyzických stavů, tento doklad podepíše inventurní komise a předá do účtárny. Zde jsou soupisy fyzického materiálu a zboží kontrolovány se stavem v účetnictví. U některých z těchto kontrol či inventur vždy bývá přítomen auditor, protože je k tomu povinován auditorskými standardy. Toto je dle mého názoru (vzhledem k cca 40-ti milionovému zůstatku) nutnost, neboť by se zde mohly skrývat nepřesnosti zkreslující firemní výsledek hospodaření a stav oběžného majetku. Zásoby tvoří jednu třetinu oběžných aktiv a tak je to velmi podstatná položka k prověření. Nahlížela jsem do inventur o rozpracované výrobě, kterou zpracoval přímo auditor a je velmi pečlivě provedena.

Nedokončená výroba je oceněna na bázi přímých nákladů a ocenění tak respektuje zásadu opatrnosti. Suma zásob vlastní výroby bez pohybu od počátku roku, případně s úbytkem menším než 20% počátečního stavu nepřevyšuje 1% hodnoty těchto zásob. To je dáno tím, že společnost vyrábí výtahy na zakázku a neviduje tak výrobky vyráběné do skladu. Společnost nevidovala v roce 2013 žádnou rozpracovanou výrobu, kde by v jejím průběhu došlo k zastavení.

Při dotazování na nepřevzaté výrobky společnosti jsem zjistila, že ve dvou případech společnost v minulosti vyfakturovala výtah, aniž by odběratel dílo převzal. V jednom případě se dokonce jednalo o nedokončenou výrobu, která byla převedena do výrobků a jako výrobek prodána. Důvodem bylo, že tito odběratelé během výroby skončili v insolvenčním řízení. Z daňového hlediska není možné k zásobám tvořit daňově účinné opravné položky, zatímco k výnosovým pohledávkám přihlášeným do insolvenčního řízení to je podle zákona o rezervách možné. Vzhledem k tomu, že oba klienti byli ze zahraničí, společnost nepřišla o daň z přidané hodnoty a tento postup byl pro ni výhodnější. Auditor přitom toto pochybení nezjistil. Proto je oblast nedokončené výroby auditorem vždy věnována

zvýšená pozornost. Celkově ale účetní závěrka prakticky zkreslena není, protože opravné položky pokrývají celou hodnotu pohledávky a hodnota těchto aktiv v rozvaze je nulová, stejně jako v případě, kdyby byla tvořena opravná položka k zásobám.

Pohledávky

Pohledávky jsou oceňovány nominální hodnotou. Krátkodobé pohledávky jsou z 95-ti procent tvořeny odběratelskými fakturami. K těmto pohledávkám existují soupisy potvrzené odběrateli nazvané jako vzájemné odsouhlasení pohledávek a závazků. Součástí pohledávek jsou také krátkodobé provozní zálohy poskytnuté ve většině případů dodavatelům energií apod.

K nedobytným pohledávkám jsou tvořeny opravné položky. Ke konci roku 2013 byla jejich výše 7 012 tis. Kč. Dle firemní strategie se tvoří tyto opravné položky ve výši 100% pro pohledávky více jak rok po splatnosti a 20% pro pohledávky více jak 6 měsíců po splatnosti. Dále jsou opravnými položkami plně pokryty pohledávky za dlužníky v insolvenčním řízení. Vnitropodnikové směrnice dále stanovují, že opravné položky za spřízněnými společnostmi nejsou tvořeny vůbec. Důležitým faktem je, že část opravných položek je daňově účinná (1 860 tis. Kč) a část daňově neúčinná (8 158 tis. Kč). Tyto částky vychází ze zákona o rezervách, viz. teoretická část mé práce.

Struktura opravných položek k pohledávkám a jejich výše ukazuje špatnou práci s pohledávkami. Ve společnosti není určena osoba, která by měla pohledávky na starosti a která by sledovala platební morálku dlužníků. Je otázkou, kolik by se podařilo vymoci, kdyby byli dlužníci včas upomínáni, anebo kdyby byla jejich úhrada vymáhána právní cestou. Jsem ale přesvědčená, že společnost může nastavit takové mechanismy práce s pohledávkami, které by tuto situaci zlepšily.

Jednou z možností je nastavení maximálního limitu pro výši pohledávek za jedním klientem anebo skupinou klientů. Společnost v řadě případů pokračovala ve výrobě výtahů i v případech, kdy klient nehradil včas anebo zcela zálohové platby dle smlouvy a po předání výtahu pak společnost evidovala za klientem nepřiměřeně vysoký dluh. Problém je, že všechny výtahy jsou prakticky unikáty a naprostá většina z dodávky není použitelná pro další produkci výtahů. Společnost tak v řadě případů nechtěla odepsat rozpracovanou zakázku a dokončila ji i s rizikem, že celá zaplacená nebude.

Druhou možností by bylo použití bezregresního faktoringu, kdy riziko nezaplacení přechází na faktoringovou společnost anebo pojištění pohledávek. I když jsou tyto služby značně nákladné, v případě společnosti XYZ s.r.o. by se určitě vyplatily.

Společnost by měla být aktivnější ve vymáhání pohledávek i kvůli daňové optimalizaci. Podle zákona o rezervách je možné tvořit daňově uznatelnou opravnou položku jen k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení (§8 zákona o rezervách), k pohledávkám, které jsou aktivně soudně vymáhány (§8a zákona o rezervách) anebo k pohledávkám s malou nominální hodnotou (až 20% pohledávek s nominální hodnotou do 200 tis. Kč dle §8a zákona o rezervách a 100% k drobným pohledávkám s nominální hodnotou do 30 tis. Kč dle §8c zákona o rezervách). Kdyby společnost aktivně soudně vymáhala pohledávky a včas přihlašovala pohledávky do insolvenčního řízení, všechny opravné položky by byly daňově uznatelné, což by společnosti při daňové sazbě 19% vrátilo na dani z příjmů více jak 1,5 mil. Kč. Už jen z tohoto důvodu bych doporučovala angažovat kvalitního právního zástupce. Současný právník jedná jen na pokyn společnosti a sám neupozorňuje na problematiku dlužníků, což vedlo i k tomu, že ve dvou případech (firmy BT a FS) společnost včas nepřihlásila své pohledávky ke konkurznímu řízení. I když výtěžnost insolvenčních řízení v České republice je velmi nízká (často jen zlomky procent), společnost tak nemohla vytvořit v roce zahájení konkurzního řízení opravné položky. O daňový náklad sice firma možná nepřijde, protože je pravděpodobné, že tyto firmy po ukončení konkurzu zaniknou a společnost bude oprávněna je odepsat do daňových nákladů, k daňové úspoře by ale mohlo dojít přinejmenším dřív.

V částce 5.619 tis. Kč jsou v účetnictví zachyceny **dlouhodobé pohledávky** z obchodních vztahů. Jedná se o tzv. pozastávky, kdy část pohledávek za dodávky výtahů a technologických celků je blokována jako jistota provedení záručních oprav. Většina pohledávek za dodávku výtahů má splatnost 90-95% pohledávky do 15 dní ode dne předání díla, zbylá část je většinou splatná až pět let po předání díla.

Součástí dlouhodobých pohledávek jsou ještě půjčky osobám spřízněným vedené v řádku Jiné pohledávky, z kterých je účtován úrok ve výši obvyklé, pro rok 2013 byl stanoven úrok 2,45% p.a.

Pohledávky jsou dle mého názoru v rozvaze zobrazeny správně, ale jejich struktura ukazuje na špatný kontrolní systém a nedostatečnou práci s dlužníky společnosti.

4.1.3 AKTIVA - Finanční majetek

Účty peněz jsou doloženy fyzickou inventurou a zůstatky na účtech kopiemi výpisů k 31.12.

Pokladna

Zůstatek na pokladnách je poměrně vysoký, ale je to dáno pokladnou v pobočce na Slovensku, která je v měně EUR a pro firmu nezbytná.

Banka

Na běžných účtech v bance je kolem 28 mil. Kč, které jsou naprosto nevyužité, vzhledem k tomu, že by je bylo možno například investovat do jiného KFM, který by firmě přinášel i finanční zisky. Tento problém se dle názoru auditora vyskytuje v řadě menších společností, kde se vedení soustředí pouze na vlastní produkci a nesleduje zhodnocení už vydělaného volného kapitálu. Navrhovala bych společnosti investovat více do marketingu. Pokud by ale vedení nechtělo utrácet, je zde ještě možnost jak konzervativně investovat do zajištěných finančních instrumentů, například termínovaných vkladů anebo vládních dluhopisů. Tam by šlo bez rizika dosáhnout až 5% úrokového výnosu, což by znamenalo dodatečný zisk ve výši 1 až 1,4 mil. Kč ročně. Výhodnost investování do termínovaných účtů by se dala ještě zvýšit užitím těchto účtů pro tvorbu rezervy na opravu majetku, které lze podle současné právní úpravy účtovat do daňových nákladů jen za předpokladu držení odpovídajících peněžních prostředků na zvláštním účtu. Například při tvorbě daňové rezervy ve výši 2 mil. Kč ročně po dobu 3 let by společnost na pozdějším odvodu daně vydělala přes 100 tis. Kč. Ještě efektivněji by šlo peníze investovat rozšířením výrobního programu, to by ale společnost musela přijat kvalitní manažery, zavést stupňovitý systém řízení, což je právě u společnosti XYZ problém, jak uvádím v pasáži o controllingu a manažerském účetnictví.

4.1.4 AKTIVA - Časové rozlišení (náklady PO, příjmy PO)

Tato aktiva jsou ve společnosti XYZ nevýznamná a rovněž jsem nezjistila žádnou nesrovnalost.

4.1.5 PASIVA - Vlastní kapitál

Vlastní kapitál je tvořen jednak základním kapitálem (účet 411), ve výši 3 600tis. Kč, který je zcela splacen. Majitel firmy přitom vlastní 60% a jeho manželka 40%. Další složkou je zákonný rezervní fond (ve výši 10% ZK, tj. 360tis. Kč). Statutární a ostatní fondy jsou zobrazeny na účtu 427 a jedná se o sociální fondy. Následuje významná položka VK a tou je Výsledek hospodaření minulých let. Kumulují se zde zisky za jednotlivé roky, což kladně hodnotím v ekonomické části mé práce, k 31.12.2013 je na tomto účtu (428) úctyhodná částka ve výši 139mil. Kč.

4.1.6 PASIVA - Cizí zdroje

Rezervy

Společnost k 31.12.2013 neeviduje žádné rezervy. V minulosti společnost tvořila rezervy na opravy dlouhodobého majetku kvůli daňové optimalizaci, po zpřísnění jejich režimu však od toho upustila. V roce 2012 byla vytvořena rezerva na předpokládané vydané dobropisy, kromě toho společnost rezervy netvoří.

Podle mého názoru ale v tomto ohledu nepostupuje společnost správně. Rezervy by měly být tvořeny, když se s určitou mírou jistoty dá předpokládat, že v budoucnosti vznikne společnosti náklad, který se vztahuje k již dosaženým příjmům. Příkladem takové rezervy je rezerva na záruční opravy, kdy se dá předpokládat, že společnosti nějaké budoucí náklady vzniknou, protože poskytuje svým odběratelům desetiletou záruční dobu. Další takovou rezervu, která by dle mého názoru měla být ve společnosti vytvořena, je rezerva na dovolenou. Jedná se o náklad, který společnosti vznikne v budoucnu tím, že bude muset proplatit či jinak nahradit dovolenou, kterou zaměstnanci k rozvahovému dni ne-spotřebovali. Společnosti nemají většinou zájem na tvorbě rezerv, protože se jedná o ne-daňové náklady. Bohužel na rozdíl od IFRS české účetní předpisy nedefinují žádné rezervy, jejichž tvorba by byla povinná. Výši rezerv by měl ale určitě hodnotit auditor, protože jejich absence anebo podhodnocení zkresluje finanční pozici podniku a její výsledek hospodaření. Podle mého názoru v této oblasti byla práce auditora nedostatečná.

Závazky

V dlouhodobých závazcích se v rozvaze zobrazuje zůstatek účtu 481 Odložený daňový závazek. Je tvořen především rozdílem mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku, provedla jsem kontrolu výpočtu.

Účetní hodnota majetku	Daňová hodnota majetku	Rozdíl
74 975 122 Kč	56 864 040 Kč	18 111 082 Kč

Tabulka 7 Rozdíly odpisů

Z tabulky je patrné, že firma má odepsáno účetně méně, než bylo odepsáno daňově, znamená to, že bude mít odložený daňový závazek.

Společnost vykazuje ke dni závěrky závazky z obchodních vztahů ve výši 14,845 mil. Kč. Jak jsem zjistila po splatnosti je 6,808 mil. Kč, z toho nad 180dnů po lhůtě splatnosti je 159 tis. Kč a do 180 dnů po lhůtě splatnosti 2,423 mil. Kč. V závazcích se zobrazují zůstatky účtů 321, což jsou dodavatelé materiálu a služeb, i zahraniční.

Společnost má ještě závazky ke společníkovi ve výši 29,021 mil. Kč, evidované na účtu 365. Jedná se o odměnu jednatele, která doposud nebyla vyplacena. Takto vysoký závazek vznikl dle vyjádření zástupce společnosti kvůli daňové optimalizaci. V minulosti, kdy bylo sociální a zdravotní pojištění z mezd zastropováno a sazba daně z mezd byla nižší než sazba daně z příjmů právnických osob, bylo pro společnost výhodnější přiznat společníkovi vysokou odměnu – celkové daňové zatížení se tím snížilo a to k tomu nepočítám eliminování srážkové daně, kterou by společník musel zaplatit, kdy chtěl získat ze společnosti finanční prostředky formou podílu na zisku.

Dalšími závazky jsou mzdy a odvody pojištění, které souhlasí s rekapitulací mezd za 12/2013, přijaté zálohy a ostatní závazky. Zde jsem nenalezla pochybení.

4.1.7 PASIVA - Časové rozlišení (výnosy PO, výdaje PO)

V zůstatku časového rozlišení je zobrazen účet 383 Výdaje příštích období. Jedná se o faktury za náklady roku 2013, které byly vystaveny a doručeny až začátkem roku 2014. Účty časového rozlišení jsou velmi pečlivě rozpočítávány, bohužel jsem zjistila, že v této oblasti má firma jeden velký nedostatek a to je neinformovanost účtárny o mnoha existujících dokladech, které nejsou zaúčtovány v systému. Vnitřní kontrolní systém sice pracuje spolehlivě v tom smyslu, že bez schválení odpovědnou osobou není doklad zaveden do účetnictví, společnost však tento systém vede jen manuálně, což přináší problémy. V několika případech se totiž doklady u odpovědné osoby "zadrhnou", protože je třeba řešena reklamacie anebo jejich uznání, přičemž účtárna není o tomto dostatečně informována. Dochází tak k pozdnímu zavedení těchto nákladů do účetnictví, v krajních přípa-

dech až v jiném účetním období. Řešením by bylo dle mého názoru aplikování nějakého modernějšího IT řešení jako například Lotus anebo Amcobex, ve kterém je online přehled o stavu všech dokladů od jejich přijetí až do jejich likvidace. Tento problém je rovněž důkazem absence controllingového dohledu nesystémovosti práce.

4.2 Prověrka výsledkových účtů

Analýzu těchto účtů jsem provedla v ekonomické části, čili jsem jen namátkově provedla kontrolu správnosti účtování. Všechny mnou kontrolované doklady, jako faktury za opravy či energie byly zaúčtovány bezchybně.

Při inventuře je většinou dobré podívat se do výsledkových účtů pro kontrolu jednak správné metodiky účtování, ale i fyzicky prověřit větší částky, zda jsou náležitě doloženy.

Auditor také provádí srovnávací analýzu a všechny významné výkyvy jsou analyzovány a musí být vysvětleny. Obecně lze ale říci, že pokud jsou správě k rozvahovému dni vyčísleny všechny rozvahové účty, musí být správně i celkový výsledek hospodaření.

V mé práci jsem zvolila nepřímou kontrolu nákladů a výnosů prostřednictvím finanční analýzy.

5 ZHODNOCENÍ EKONOMICKÉ SITUACE FIRMY

5.1 Analýza tokových ukazatelů

5.1.1 Analýza majetkové struktury

rok	2011	2012	2013
AKTIVA	207 403	213 607	212 995
Dlouhodobý majetek	35 270	61 187	75 084
DNM	1 976	710	78
DHM	33 294	60 477	75 006
Oběžná aktiva	171 677	152 007	137 719
Zásoby	37 193	43 586	39 327
Pohledávky	73 872	62 095	69 673
KFM	60 612	45 921	28 719
Časové rozlišení	456	413	192

Tabulka 8 Majetková struktura

Z uvedené tabulky lze vyčíst, že část krátkodobého finančního majetku se přeměnila za dlouhodobý hmotný majetek. Především v roce 2012 společnost významně investovala do strojového parku, kdy pořídila dva vysekávací stroje Prima Power v pořizovací hodnotě 24,033 mil. Kč a skoro zdvojnásobila objem svých stálých aktiv. Pořizovací cenu přitom více jak z 50% pokryla přijatá dotace. Nárůst stálých aktiv v roce 2013 vyplýval především z nákupu PJ v pořizovací ceně 19,100 mil. Kč, hodnota ostatních pořizovaných aktiv nebyla významná.

Objem krátkodobého finančního majetku je velmi vysoký, a to i přes jeho snižující se trend. V porovnání s objemem krátkodobých závazků je vidět, že jeho výše násobně přesahuje potřebnou provozní výši KFM a společnost volné peněžní prostředky nevyžívala efektivně. Jako pozitivní vidím fakt, že hodnota KFM v roce 2013 klesla oproti roku 2011 na méně než polovinu s tím, že většinu KFM firma použila k nákupu dlouhodobých aktiv.

5.1.2 Analýza finanční struktury

Z tabulky finančních ukazatelů (níže) vidíme, že vlastní kapitál roste o zisk aktuálního období a je tak rok od roku vyšší, i když zisk roku 2013 meziročně významně klesl; o důvodech tohoto poklesu pojednávám v samostatné kapitole analýzy. Ze zisku ještě nebyly vyplaceny dividendy, ale to je dáno tím, že majitel společnosti, který je zároveň jejím jednatelem, si nechal v roce 2011 vyplatit mimořádnou odměnu jednatele ve výši 45,7

mil. Kč, aby tak využil výhodného daňového režimu, kdy celkový daňový odvod po do-
sažení tehdejšího stropu na sociální a zdravotním pojištění byl významně nižší než odvod
při zaplacení daně z příjmů právnických osob a srážkové daně z dividend. Závazek za
společníkem tak ke konci roku 2011 činil 51,7 mil. Kč a společník už pak neměl další
potřebu výplaty dividend. Tento závazek je postupně hrazen, jak je vidět i z účetního roz-
boru, ke konci roku 2013 je jeho zůstatek ve výši cca 29 mil. Kč.

rok	2011	2012	2013
PASIVA	207 403	213 607	212 995
Vlastní kapitál	112 905	143 121	152 272
Základní kapitál	3 600	3 600	3 600
Rezervní fondy	452	452	452
VH minulých let	96 693	108 853	139 067
VH účetního období	12 160	30 216	9 153
Cizí zdroje	92 475	70 165	60 304
Rezervy	5 340	4 754	0
Dlouhodobé závazky	0	1 988	3 458
Krátkodobé závazky	87 135	63 423	56 846
Časové rozlišení	2 023	321	419

Tabulka 9 Finanční struktura

Závazky za společníkem tak tvoří významnou část cizích zdrojů (v každém roce více jak
50% krátkodobých závazků). Výrazný pokles krátkodobých závazků je pak dán částeč-
nou úhradou závazků za společníkem. S touto výjimkou jsou krátkodobé závazky srovnatelné.
U dlouhodobých závazků je nárůst způsoben pouze odloženým daňovým závazkem
z titulu rozdílných účetních a daňových odpisů.

Firma mi připadá svou filozofií podnikání jako velmi stabilní, ale příliš opatrný podnik.
Společnost eviduje příliš velký zůstatek na bankovních účtech a peníze progresivně ne-
zhodnocuje, naopak dochází k jejich inflačnímu znehodnocení. Podle mého názoru je to
dáno charakterem rodinné firmy s centralizovaným rozhodováním majoritního majitele a
jediného jednatele. S tímto konzervativním přístupem k vydělanému kapitálu se lze po-
tkat u většiny rodinných firem. Naopak, u větších korporací s větším počtem majitelů
bývá i větší tlak na zhodnocování kapitálu a tyto společnosti častěji peníze zhodnocují
například expandováním a skupováním konkurence. Přesto bych ale jednateli doporučila
přesunout část bankovního zůstatku do jiných - více zhodnocovaných aktiv- jak je už
plyne z kapitol 4.2.3. a 4.2.6.

A nyní ještě k analýze pohledávek a závazků:

Co se týče pohledávek, tak společnost vykazuje ke konci roku 2013 celkový objem pohledávek po splatnosti ve výši 34,550 mil., z toho 10,109 mil. Kč je do 180 dnů a 24,441 mil. Kč je déle než 180 dnu po lhůtě splatnosti. Dle mého názoru je podíl pohledávek více jak 180 dnů po splatnosti příliš vysoký, i když velkou část (13,1 mil. Kč) tvoří pohledávky za spřízněnou firmou EURO VÝTAHY s. r. o., které substituují firemní úvěr. Firma se aktivně snaží o vymáhání starých pohledávek a jde ohledně některých až do soudních sporů, ale situace tedy není právě ideální. Toto by se mělo začít řešit daleko tvrději. I vzhledem k tomu, že objem pohledávek delších než 180 dní se stále zvyšuje.

Co se týče závazků, evidovala společnost k rozvahovému dni závazky se splatností nad 180 dnů pouze 159 tis. Kč, celkově 6,808 mil. Kč. Suma závazků nad 180 dnů mi přijde jako zcela zanedbatelná částka, v porovnání vůči např. již zmiňovaným pohledávkám.

5.1.3 Analýza výnosů a nákladů

5.1.3.1 Výnosy

Jak je patrné z výkazu zisku a ztráty a také z tabulky horizontální a vertikální analýzy výnosů, tak průměrně 95% výnosů je tvořeno tržbami z vlastních výrobků, z 5% jde o tržby z prodaného majetku a materiálu, ostatní výnosy tvoří zanedbatelnou část. Vždy jsou mi sympatické firmy, které vyrábí, protože tvoří české výrobky a pokud alespoň část výrobků vyváží, obohacují tak naši národní ekonomiku. Firma XYZ k nim určitě patří.

V roce 2013 poklesly výnosy a tudíž i přidaná hodnota. V první řadě to může být způsobeno tím, že v letech 2011 (celý rok) a 2012 (část roku) běžely dotační programy na modernizaci výtahů a že musely být splněny kvalitativní směrnice EU ohledně bezpečnosti výtahů. Řada odběratelů společnosti, především bytových družstev, využila dotačního programu a nechala si mimořádně rekonstruovat výtah, většinou výměnou za nový anebo byla vyměněna jeho podstatná část. V letech 2011 a 2012 tak byl trh dostatečně nasycen a společnost neočekává další obdobné výnosy, dokud nedojde u bytových družstev k technologickému zestárnutí výtahů. Společnost se tak musela přeorientovat především na servisní činnost, která není už tak výnosná a nemá takovou přidanou hodnotu. Výtahy jsou už dodávány především do výrobní sféry, například do nákupních center. Společnost se snaží expandovat na méně saturované trhy, například na Slovensku, zatím se jí to ale příliš nedaří a má velké problémy s platební kázní některých odběratelů.

Roky 2011 a 2012 je tedy nutné považovat v historii firmy za mimořádné, po očištění daňově optimalizační výplaty odměn statutárního orgánu by se čistý zisk za oba roky pohyboval kolem 92 mil. Kč, což tvoří bezmála polovinu celkového vlastního kapitálu. Jinak řečeno, během let 2011 a 2012 společnost vydělala tolik, kolik za celou předcházející činnost, tedy skoro deset let. Pokles finančních ukazatelů je tudíž nutné přijímat s tímto faktem a za komparativní roky by měl být považován rok 2010 a starší.

Na druhou stranu, ne vše je dáno objektivními externími vlivy. Vystává bohužel také možnost přebírání zakázek jinými a dravějšími firmami, které neměli v tržbách až takový propad. Víím, jak jsem vyčetla z OR, že např. firma OTIS, která se taktéž zabývá výrobou výtahů, měla v roce 2013 oproti roku 2012 30- ti milionový nárůst tržeb a také nárůst přidané hodnoty. Tato konkurenční společnost se však orientuje především na výrobní sektor, u kterého taková kolísavost není. Prosadit se však v tomto sektoru není nijak snadné a firmě XYZ se to zatím v potřebném rozsahu nedaří.

(v tis. Kč)	2009	2010	2011	2012	2013
Výkony	169 956	151 122	225 822	217 456	163 892
Tržby za prodej vl. výr.	166 923	148 701	226 927	211 982	165 955
Změna stavu zásob	3 033	2 346	-1 105	5 474	-2 063
Aktivace	0	75	0	0	0
Tržby z prodeje materiálu	18 921	19 609	15 578	23 777	8 171
Ostatní provozní výnosy	401	758	461	887	557
Výnosy	189 278	171 489	241 861	242 120	172 620

Tabulka 10 Analýza výnosů

(v tis. Kč)	2011	2012	2013
Výkony	90%	88%	93%
Tržby za prodej vl. výr.	88%	87%	94%
Změna stavu zásob	2%	1%	0%
Aktivace	0%	0%	0%
Tržby z prodeje materiálu	10%	11%	6%
Ostatní provozní výnosy	0%	0%	0%
Výnosy	100%	100%	100%

Tabulka 11 Výnosy %

5.1.3.2 Náklady

	2009	2010	2011	2012	2013
Výkonová spotřeba	83 868	86 512	123 872	141 548	102 845
- spotř. mat. a energie	54 376	66 208	94 966	102 594	72 182
- služby	29 492	20 304	28 906	38 954	30 663
Osobní náklady	59 974	51 985	88 938	47 699	49 397
Daně a poplatky	158	144	159	238	241
Odpisy DM	5 094	5 857	6 158	2 894	5 556
Prodaný materiál	1 376	1 128	6 136	12 297	6 503
Změna stavu rezerv	5 861	3 486	-2 120	-667	-1 671
Ostatní provozní náklady	1 325	3 816	4 326	2 150	1 338
Náklady	157 656	152 928	227 469	206 159	164 209

Tabulka 12 Analýza nákladů

	2011	2012	2013
Výkonová spotřeba	53%	57%	54%
- spotř. mat. a energie	34%	43%	42%
- služby	19%	13%	13%
Osobní náklady	38%	34%	39%
Daně a poplatky	0%	0%	0%
Odpisy DM	3%	4%	3%
Prodaný materiál	1%	1%	3%
Změna stavu rezerv	4%	2%	-1%
Ostatní provozní náklady	1%	2%	2%
Náklady	100%	100%	100%

Tabulka 13 Náklady %

Co se týče nákladů, je struktura v každém roce podobná, ale v roce 2013 by se dalo předpokládat, že vzhledem k poklesu tržeb všechny náklady v podobném poměru klesnou. Takovýto předpoklad je však velmi zjednodušený, analytik ale musí soustředit na nalezení výkyvů a jejich objasnění

Nejmarkantněji je to vidět u osobních nákladů, které zůstaly na úrovni srovnatelné s minulým rokem (narostly o 3,5%, což odpovídá inflačnímu navýšení). Produktivita práce tak meziročně významně klesla. Hlavním důvodem je posílení orientace společnosti na servisní služby, které musí být zabezpečeny větším množstvím pracovníků. Dále je to dáno tím, že společnost si chce zachovat v pracovním poměru odborníky, které bude potřebovat v okamžiku nárůstu výroby. A konečně třetím faktorem je povaha majitele, který preferuje personální oblast před ziskem a k propouštění by přistoupil až v nejzazším případě. Z čistě kapitalistického pohledu představuje tento přístup konkurenční nevýhodu, ale chápu, jak těžká tato situace pro člověka filantropa může být. Jak už jsem ve své práci

dříve psala, firmě by pomohlo sjednávání pracovních poměrů na dobu určitou, i když ani toto není zrovna bezproblémový krok.

Při horizontální analýze nákladů je vidět, že jejich struktura odpovídá výrobní firmě, kdy podstatnou položkou je pochopitelně výkonová spotřeba. V posledních dvou letech stoupl podíl spotřebovaného materiálu a energie a naopak klesly náklady za služby. To je dáno především poklesem subdodávek (montáží výtahů), které klesly o 11 mil. Kč (39%). V letech 2011 a 2012, kdy společnost dosahovala zvýšených tržeb a nebyla schopna je všechny realizovat vlastními silami.

Podle mého názoru by bylo dobré investovat více do reklamy. Dle sdělení jednatele se ale firma snaží aktivně o získání nových klientů. Jen například náklady na propagaci formou veletrhů a výstav vzrostly v roce 2013 o 30%.

5.2 Analýza poměrových ukazatelů

5.2.1 Analýza likvidity

Rok	2010	2011	2012	2013
Běžná likvidita	2,28	1,97	2,40	2,42
Pohotová likvidita	1,57	1,54	1,71	1,73
Hotovostní likvidita	1,02	0,70	0,72	0,51

Tabulka 14 Likvidita

Běžná likvidita se pohybuje v požadovaném rozmezí, pohotová likvidita je až příliš vysoká a hotovostní likvidita se dostala z nadbytku na maximum. Pohotovostní okamžitá likvidita svědčí o neefektivním řízení finančního majetku. V posledních letech došlo k částečné nápravě a to použitím finančních prostředků na nákup nového DHM.

5.2.2 Analýza rentability

Ukazatele rentability nám oscilují a myslím si, že rok 2012 byl pro společnost XYZ s.r.o. mimořádný, dlouhodobě neudržitelný. Rentabilita roku 2011 je významně zkreslená vyplacením mimořádné odměny jednatele ve výši 45,7 mil. Kč, bez této výplaty by rentabilita tržeb byla dokonce 24,84%. Výjimečně dobré ukazatele za roky 2011 a 2012 jsou dány dotačním programem na rekonstrukce výtahů v bytových domech. Komparativním rokem by měl být především rok 2010, v porovnání s tímto rokem došlo k poklesu rentability o 40%. To je dáno především nasyceností trhu po ukončení dotačních programů, v dalších letech společnost očekává opět mírný nárůst rentability. V roce 2013 je ale ren-

tabilita tak nízká, že je pod hranicí optima. Společnost je sice užitečná tím, že vytváří pracovní příležitosti pro mnoho zaměstnanců, ale i tak se jedná o jakýsi vykřičník a varovný signál.

	2009	2010	2011	2012	2013
Rentabilita tržeb	12,98%	9,01%	5,04%	12,53%	5,32%
Rentabilita aktiv	18,03%	9,33%	5,86%	14,15%	4,30%
Rentabilita vlastního kapitálu	28,68%	15,18%	10,77%	21,11%	6,01%

Tabulka 15 Rentabilita

5.2.3 Ukazatele aktivity

	2009	2010	2011	2012	2013
Obrat aktiv	1,39	1,04	1,16	1,13	0,81
Obrat dlouhodobého majetku	5,18	4,72	6,84	3,94	2,29
Doba obratu zásob	59	84	55	65	82
Doba obratu pohledávek	71	63	110	93	146
Doba obratu závazků	88	119	130	95	119

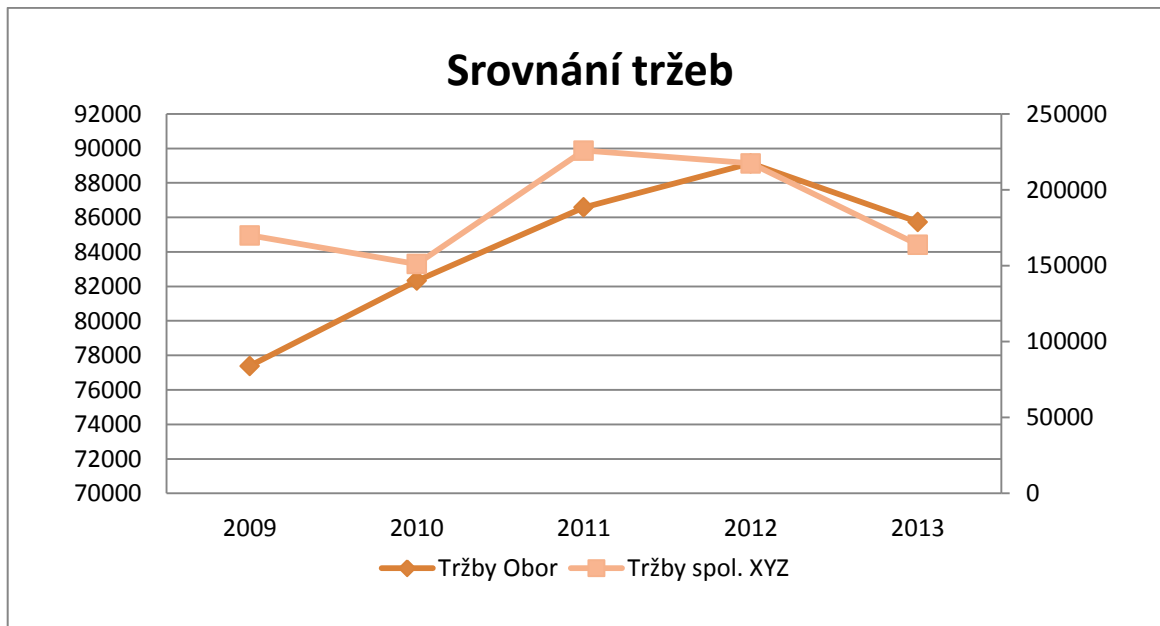
Tabulka 16 Aktivita

Obrat aktiv je na dobré úrovni až na rok 2013, kdy došlo k poklesu. Obrat dlouhodobého majetku poklesl, což je způsobeno nákupem nového majetku. Obrat zásob má podobné hodnoty jako obrat zásob daného odvětví. Doba obratu pohledávek hodně stoupla, což je způsobeno financováním spřízněné společnosti EURO VÝTAHY prostřednictvím dodavatelského úvěru, minoritně pak problémy se splácením ze strany odběratelů. Ostatní výrobní firmy bohužel zaznamenávají podobný trend. Pro odběratele je výhodnější platit dlouho po splatnosti. Je to pro ně něco jako levný úvěr. Firma XYZ se tím ale neřídí. Naopak, snaží se o solidní jednání, což lze vydedukovat z obratu jejich závazků, který je na dobré úrovni, vzhledem ke stále se zvyšující hodnotě pohledávek.

5.2.4 Analýza produktivity

Produktivitu počítám poměrem výnosů a počtu zaměstnanců. Vycházím přitom z tabulky v kapitole 3.1.4. a srovnávám s produktivitou v oboru CZ- NACE 33.

5.1 Trend tržeb



Z grafu je jasně vidět, že trend produktivity práce v oboru je stále rostoucí, produktivita práce firmy XYZ ale významně kolísá a od roku 2011 má klesající tendenci. Proto by bylo třeba udělat podrobnější rozbor, např. analýzou dle jednotlivých středisek a bližším zkoumáním náplně práce jednotlivých oddělení. Je možné, že by společnosti pomohlo najímat zaměstnance na dobu určitou a přizpůsobit se tak množství zakázek.

5.3 Výpočet Z-skóre (Altmanův model)

Z- skóre jsem počítala dle schématu uvedeného v kapitole 2.1.2.4 mé práce a pro příklad uvádím výpočet za rok 2013.

$$Z\text{-skóre} = 0,717 \times 0,78 + 0,847 \times 0,04 + 3,107 \times 0,05 + 0,420 \times 2,52 + 0,998 \times 0,77$$

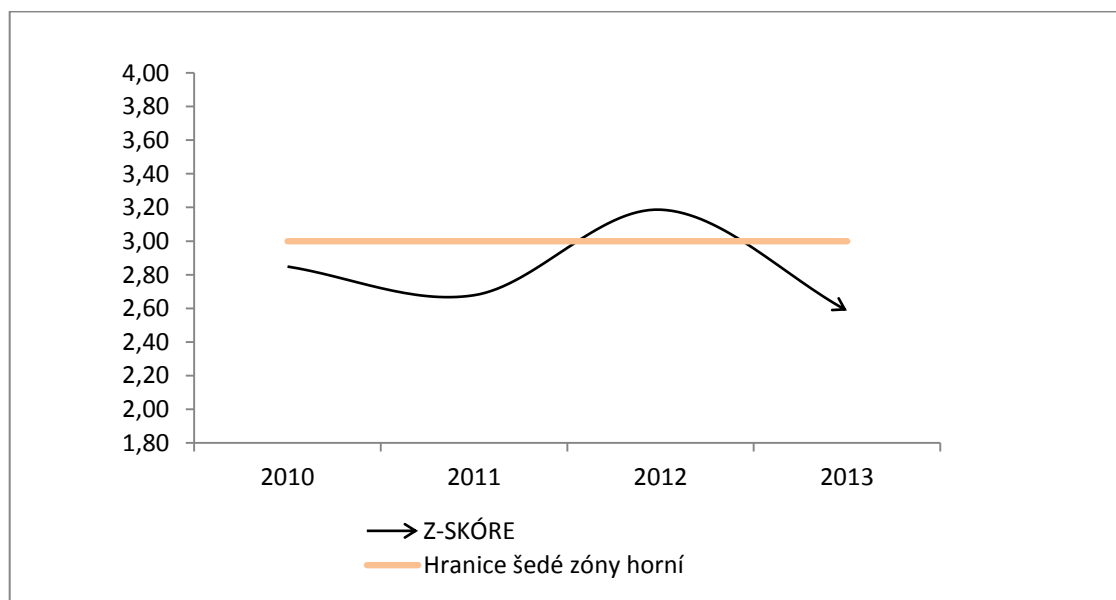
$$Z\text{-skóre}_{2013} = 2,59$$

Následuje přehled za rok 2010-2013, včetně grafického znázornění:

Rok	OA +KFM	Celková aktiva	EAT	EBIT	Hodnota VK	Cizí zdroje	Celkové výkony	Z-SKÓRE
2010	184549	163927	15296	19152	100745	62323	151122	2,85
2011	232289	207403	12160	15089	112905	92475	225822	2,68
2012	197928	213607	30216	36446	143121	70165	217456	3,19
2013	166438	212995	9153	11089	152272	60304	163892	2,59

Tabulka 17 Z-skóre

5.2 Trend Z- skóre



Z-SKÓRE by se mělo pohybovat v rozmezí 1,8 až 3,0. Sledovaná firma se pohybuje u horní hranice šedé zóny, což svědčí o nevyhraněné finanční situaci. Abychom mohli říci, že se firmě velice daří, musela by se vyhoupnout na hranici 3,00. To se však podařilo za sledované období pouze v roce 2012. Je vidět, že společnost XYZ má v sobě skrytý po-

tenciál, stát se firmou, která je na velice dobré úrovni. Trend, který je patrný z grafu, ale bohužel ukazuje spíše znepokojivou tendenci pokračování směrem k hranici 1,8. Pokud by se firma dostala pod hranici šedé zóny svědčí to totiž o tom, že má velmi silné finanční problémy. K tomu, je ale naštěstí ještě daleko. Teď jde o to, zda s tímto trendem vedení něco udělá, či ne. Ale o tom až v závěru.

5.4 SWOT ANALÝZA

<p>+ Silné stránky:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. stabilita pracovních sil 2. dobré odvětví 3. vysoká platební schopnost 	<p>- Slabé stránky:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. špatná produktivita práce 2. vysoké fixní náklady 3. nesystémovost 4. absence ekonoma
<p>+ Příležitosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. orientace na zahraniční trhy 2. pronájem nemovitostí 	<p>- Hrozby:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. špatná platební morálka 2. rostoucí konkurence

Swot analýza ukazuje, jak v testu převažují slabé stránky. Pro zlepšení situace je třeba posílit silné stránky (průzkum konkurence), slabé stránky eliminovat, příležitostem přiřadit priority a snažit se je využít, no a konečně hrozbám čelit vlastní připraveností.

Firma má v sobě velký potenciál, chce to jen vyvinout větší úsilí.

6 NÁVRHY NA ÚPRAVU ÚČTOVÁNÍ

Jak jsem se již zmiňovala v praktické části práce, účetnictví společnosti XYZ je podle mého názoru správné s jedinou výjimkou – podle mého názoru jsou podhodnocené účetní rezervy. Dle § 57 Vyhlášky č. 500/2002 Sb. rezervy jsou určeny k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů podle § 26 zákona, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak zpravidla není jistá částka nebo datum, k němuž vzniknou. Podle mého zjištění ale společnost tak nepostupovala minimálně ve dvou případech, a to rezervě na záruční opravy a rezervě na dovolenou.

Rezerva na dovolenou by se dle mého názoru měla účtovat, protože společnosti určitě vzniknou výdaje související s jejím čerpáním. Výdaje mohou být buď z titulu proplacení nevyčerpané dovolené při ukončení pracovního poměru anebo z titulu vícenákladů souvisejících se zajištěním pracovní pozice po dobu pracovního volna daného zaměstnance.

Rezerva na dovolenou se obvykle vypočítává jako součet nároků jednotlivých zaměstnanců, který se vypočítá jako součin doby nevyčerpané dovolené a jejich průměrné mzdy za poslední čtvrtletí. Vychází se z předpokladu, že náklady na náhradu zaměstnance s vyšším ohodnocením jsou vyšší než u zaměstnance s nižší mzdou. Do průměrné mzdy se nezapočítávají mimořádné složky, jako jsou roční a mimořádné bonusy anebo malusy.

Bohužel mi zástupci společnosti odmítli poskytnout údaje o mzdách jednotlivých zaměstnanců, protože se dle jejich vyjádření jedná o příliš citlivé informace. Když jsem ale udělala přepočty dle průměrné mzdy a celkové výše nevyčerpané dovolené, zjistila jsem, že by měla společnost vytvořit rezervu ve výši 1,3 mil. Kč, což už je natolik vysoká částka, že jde konstatovat, že účetnictví je významně zkreslené. Možná to je i důvod, proč je v IFRS tvorba rezervy na dovolenou na rozdíl od českých předpisů povinná.

Stanovit výši rezervy na záruční opravy je mnohem složitější. Principiálně jde o to, že společnosti s jistotou vzniknou výdaje, které souvisí s tím, že se zavázala po dobu záruční lhůty bezplatně na svůj účet opravovat poruchy výtahů, které už prodala. To, že v účetnictví je už zahrnut celý výnos z prodeje výtahu, ale nejsou zahrnuty veškeré výdaje, tj. i výdaje na záruční opravy, považuji za zkreslení finanční pozice společnosti. Bohužel z účetnictví nelze přímo vyčíst výši minulých výdajů na záruční opravy, rezerva by tak měla být stanovena kvalifikovaným odhadem. Doporučovala bych v budoucnu sledovat výši těchto oprav, protože se nejedná jen o zdroj pro stanovení rezervy, ale o potřebnou informaci pro manažery, kterou by měli znát při tvorbě cen.

Na závěr bych chtěla doplnit, že kdyby byly zaúčtovány rezervy podle mého výše uvedené návrhu, měla by být adekvátním způsobem upravena i odložená daň. V obou případech se jedná o rezervy na daňové výdaje, jejichž tvorba je nedaňovým výdajem. Měl by se tedy snížit současný odložený daňový závazek o částku, která by se vypočítala jako součin výše vytvořených rezerv a daňové sazby.

Kdyby společnost vytvářela daňové rezervy, například na opravu dlouhodobého majetku, jak jsem doporučovala v praktické části, neměla by tato tvorba na odloženou daň vliv.

Jednotlivé typy rezerv a způsob jejich stanovení by měl být rovněž popsán v příloze k účetní závěrce. Dále bych do přílohy doplnila informace, které jsem uvedla v praktické části, zejména způsob odepisování dlouhodobého majetku, stanovení zbytkových cen atd.

7 DOPORUČENÍ PRO BUDOUCÍ PODNIKÁNÍ

Jak vyplývá z výsledků ekonomické analýzy, společnost nevyužívá dostatečně svůj kapitál a málo se snaží rozvíjet nové aktivity. Je to dáno především tím, že se jedná o rodinnou firmu řízenou dominantním majitelem, což ji výkonnostně omezuje. Aby se mohla společnost rozvíjet, bylo by nejprve nutné rozdělit manažerské řízení na více osob a zavést vícestupňové rozhodování. Podle mého názoru by bylo nejlepší, kdyby byla společnost rozdělena do několika úseků, například na výrobní, kontrolní, servisní, obchodní, ekonomický, generální ředitel. Každý úsek by měl svého odpovědného pracovníka, který by byl podřízený pouze generálnímu řediteli. Ten by mohl při pravidelných poradách dostávat informace o činnosti jednotlivých úseků a schvalovat anebo zamítat strategické rozhodnutí jejich vedoucích. Rovněž by se zoptimalizoval schvalovací proces, v současnosti jsou všechny i nevýznamné výdaje schvalovány jediným člověkem.

Zjistila jsem, že firmě špatně funguje oddělení controllingu, taktéž se citelně projevuje absence manažerského účetnictví. Podnik by také potřeboval projekt, který by stanovil mechanismus přiřazování fixních a variabilních nákladů výrobní jednotce. Bylo by tak možno lépe vyhodnotit ziskovost jednotlivých produktů a zjistit lepší údaje o tom, ve kterých oblastech tkví propad v produktivitě práce.

Dalším námětem pro změnu je aktivní vymáhání pohledávek, s jejichž nedobytností má firma má značné problémy. Společnost by měla být v této oblasti mnohem aktivnější, měla by určit osobu odpovědnou za jejich sledování, upomínání a vymáhání, nejlépe ve spolupráci s interním anebo externím právníkem. V těch nejhorších případech by byla tato osoba odpovědná za včasné přihlášení pohledávek do insolvenčního řízení. Dále bych doporučovala využít prostředků jako je stanovení maximálních limitů odběru, využití bezegresního faktoringu anebo pojištění pohledávek.

Jednourovňový systém řízení má negativní dopad i na využití volného kapitálu. Společnosti leží bez využití na jejich běžných účtech zbytečně vysoká hotovost. Je to dáno tím, že se vedení soustředí pouze na vlastní produkci a už nesleduje další zhodnocení vydělaného volného kapitálu. I při konzervativním investování do zajištěných finančních instrumentů, například termínovaných vkladů anebo vládních dluhopisů by společnost mohla dosáhnout až 5% úrokového výnosu, což by znamenalo dodatečný zisk ve výši 1 až 1,4 mil. Kč ročně.

V roce 2013 už společnost byla aktivnější a pořídila za velkou část volné hotovosti nemovitosti, které hodlá pronajímat. Podle mého názoru se jedná o dobré rozhodnutí, které by mělo společnosti zajistit vyšší výnosnost volných finančních prostředků.

Z výsledků ekonomické analýzy rovněž vyplývá, že se firma se pohybuje v hranici šedé zóny. Ukazatele by ale vyšly daleko lépe, pokud bychom přecenili aktiva na skutečnou hodnotu. K tomu by byl ale zapotřebí kvalifikovaný odhad.

Konečně musím konstatovat, že jediným cílem společnosti XYZ určitě není zisk. Majitel klade důraz na spokojenost svých zaměstnanců, kteří mají nejen nadprůměrnou mzdu, ale jsou ve společnosti v dostatečném počtu, aby nebyli pracovním přetížení. Společenský akcent je pro majitele firmy, který je věřící, velmi důležitý, firma utrácí statisícové částky za podporu a dobročinnost, dbá zvýšenou pozorností na ekologii a enviromentální oblast.

Z čistě finančního pohledu je tento postup konkurenční nevýhodou, podle mého názoru je ale tento způsob podnikání naopak podnikáním budoucnosti. Za to bych chtěla sledovanou společnost pochválit. Společnost ale nesmí přestat sledovat konkurenci, která je dle mého názoru o kus vpředu.

8 ZÁVĚR

Účetnictví nám dává možnost kontrolovat a dohlížet nad činností podniku. I když ale vše precizně rozpočítáme a zcela přesně zaúčtujeme, neznamená to ještě, že vše je v pořádku. K tomu, abychom získali skutečný obraz ekonomické situace je ještě třeba dobrého finančníka, který prověří pomocí finančních ukazatelů či manažerských výpočtů, jak na tom podnik skutečně je. Ale ani finančník svou práci neprovede precizně, pokud si nemůžeme být jist, že všechny doklady a smlouvy již byly v samotném účetnictví zachyceny. K tomu nám může pomoci systematické vedení a oddělení, které se v dnešní době souhrnně nazývá CONTROLLING.

Já jsem přesvědčená, že toto oddělení v mnou sledované firmě chybí. Je těžké přesvědčit majitele firmy, ať najme nové zaměstnance, když má problémy s produktivitou práce. Myslím si ale, že pracovníci ekonomického oddělení by v konečném důsledku firmě přinesli finanční úsporu.

Absence kvalitního ekonomického ředitele je patrná už jen ze skutečnosti, že jsem do dnešního dne nemohla do analýz zahrnout data za rok 2014. Není možné použít ani předběžné výsledky.

Ve své práci jsem se pokusila práci takového člověka částečně nahradit. Provedla jsem velké množství úkonů, na které při provádění běžné každodenní činnosti zkrátka není čas.

Pokusila jsem se o nadhled a zhodnocení situace nestranným člověkem, a to za použití metod popsaných v teoretické části práce.

Přišla jsem na určité nepřesnosti, nesrovnalosti i nedostatky ve firemní strategii. Na základě toho jsem navrhla způsoby řešení současné situace.

Výsledky své práce budu prezentovat jednatelem společnosti, který jak doufám, použije alespoň část mnou popsaných rad ke zlepšení celkového fungování tohoto podniku.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] FRIDSON, Martin S. a Fernando ALVAREZ. *Financial Statement Analysis: A Practitioner's Guide*. 4th ed. New York: John Wiley & Sons, 2011, 400p. ISBN 978-11-180-6420-7
- [2] GLOGAR, Alois. *Marketingové plánování, controlling a audit*. Vyd. 1. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2006, 146 s. ISBN 80-7318-401-x.
- [3] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada Publishing, 2013, 236 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
- [4] KRÁL, Bohumil. *Manažerské účetnictví*. 3. dopl. a aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2012, 660 s. ISBN 978-80-7261-217-8.
- [5] KRUGMAN, Paul R a Robin WELLS. *Economics*. 2nd ed. New York: Worth Publishers, 2009, 1 sv. (různé stránkování). ISBN 978-0-7167-7158-6.
- [6] Ministerstvo průmyslu a obchodu. *MPO*. [online]. (c) 2005 [cit. 2014-12-08]. Dostupné z: www.mpo.cz/
- [7] RUBÁKOVÁ, Věra. *Praktické účetní případy 2013*. 6. vyd. Praha: Grada, 2013, 165 s. Účetnictví a daně (Grada). ISBN 978-80-247-4635-7.
- [8] RYNEŠ, Petr, 2010. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka*. 10. aktualizované vyd. Olomouc: Anag. 987 s. ISBN 978-80-7263-580-1.
- [9] SKÁLOVÁ, Jana. *Podvojně účetnictví 2015*. 21. vyd. Praha: Grada Publishing, 2015, 179 s. Účetnictví a daně (Grada). ISBN 978-80-247-5418-5.
- [10] SCHOLLEOVÁ, Hana. *Investiční controlling: jak hodnotit investiční záměry a řídit podnikové investice*. 1. vyd. Praha: Grada, 2009, 285 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-2472-952-7.
- [11] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. Daně a účetnictví (Grada Publishing). ISBN 80-247-1195-8.
- [12] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví podnikatelů po vstupu do Evropské unie*. Vyd. 1. Praha: C.H. Beck, 2004, xiii, 273 s. C. H. Beck pro praxi. ISBN 80-7179-859-2.
- [13] SYNEK, Miloslav, a kol., *Podniková ekonomika, 3. přepracované a doplněné vydání*, Praha: C.H. Beck, 2002, 479 stran. ISBN 80-7179-736-7

- [14] ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013, 264 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4702-6.
- [15] Účetní kavárna. *Wolters Kluwer, a. s.* [online]. (c) 2015 [cit. 2015-05-08]. Dostupné z: www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d7793v10425-odlozena-dan-podle-ifrs-a-navrh-novely-ias-12-dane-ze-zisku/
- [16] *Účetnictví podnikatelů: zákon, prováděcí vyhláška, standardy; Audit: redakční uzávěrka k 27.1.2014* (úplné znění Zákona o účetnictví č.563/1991 Sb., Vyhláška č. 500/2002 Sb., Pokyn MF čj. 39/120 398/2005-391 D-295, Zákon č. 93/2009 Sb., ČSÚ č. 001 až č. 023), vyd. Ostrava-Hrabůvka: SAGIT, 2014, 175 s. ISBN 978-80-7488-036-0.
- [17] ŽŮRKOVÁ, Hana. *Plánování a kontrola: klíč k úspěchu*. 1. vyd. Praha: Grada, 2007, 135 s. Finance (Grada Publishing). ISBN 978-80-247-1844-6.
- [18] WAGNER, Jaroslav. *Měření výkonnosti: jak měřit, vyhodnocovat a využívat informace o podnikové výkonnosti*. 1. vyd. Praha: Grada, 2009, 248 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-2924-4.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

CF	Cash-flow
CZ-NACE	Česká odvětvová klasifikace ekonomických činností
ČPK	Čistý pracovní kapitál
ČPP	Čisté peněžní prostředky
ČÚS	Český účetní standard
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
EAT	Earnings after taxes = Zisk po zdanění
EBIT	Earnings before Interest and Taxes = Zisk před úroky a daněmi
EHS	Evropské hospodářské směrnice
EU	Evropská unie
IAS	International accounting standard = Mezinárodní účetní standard
KFM	Krátkodobý finanční majetek
NPO	Náklady příštích období
OA	Oběžná aktiva
PPO	Příjmy příštích období
ROA	Return on Assets = Rentabilita aktiv
ROCE	Return on Capital Employed = Rentabilita investovaného kapitálu
ROE	Return on Equity = Rentabilita vlastního kapitálu
ROI	Return on Investment = Návratnost investic
ROS	Return on Sales = Rentabilita tržeb
SWOT	Strengths, Weaknesses, Opportunities and Threats = Silné stránky, slabé stránky, příležitosti a hrozby
VK	Vlastní kapitál
VyZÚ	Vyhláška k zákonu o účetnictví

SEZNAM OBRÁZKŮ

<i>2.1 Controlling</i>	28
<i>3.1 Trend tržeb</i>	32
<i>5.1 Trend tržeb</i>	50
<i>5.2 Trend Z- skóre</i>	51

SEZNAM TABULEK

<i>Tabulka 1 Opravné položky</i>	14
<i>Tabulka 2 Opravné položky</i>	14
<i>Tabulka 3 Rezervy</i>	18
<i>Tabulka 4 Dohadné položky</i>	19
<i>Tabulka 5 Rozmezí ukazatelů</i>	25
<i>Tabulka 6 Trend tržeb</i>	32
<i>Tabulka 7 Rozdíly odpisů</i>	41
<i>Tabulka 8 Majetková struktura</i>	43
<i>Tabulka 9 Finanční struktura</i>	44
<i>Tabulka 10 Analýza výnosů</i>	46
<i>Tabulka 11 Výnosy %</i>	46
<i>Tabulka 12 Analýza nákladů</i>	47
<i>Tabulka 13 Náklady %</i>	47
<i>Tabulka 14 Likvidita</i>	48
<i>Tabulka 15 Rentabilita</i>	49
<i>Tabulka 16 Aktivita</i>	49
<i>Tabulka 17 Z-skóre</i>	51

SEZNAM PŘÍLOH

- P I Rozvaha společnosti XYZ k 31.12. 2013
- P II Výsledovka společnosti XYZ za rok 2013
- P III Výkaz Cash flow za rok 2013
- P IV Přehled o změnách vlastního kapitálu 2013
- P V Příloha k účetní závěrce za rok 2013
- P VI Rozvaha společnosti XYZ k 31.12.2011
- P VII Výsledovka společnosti XYZ za rok 2011

PŘÍLOHA P I: ROZVAHA 2013

ROZVAHA



k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 3

Od: 1.1.2013 Do: 31.12.2013

v tisících Kč

IČ

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

XYZ

spol. s r.o.

 Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, IIS-II se od bydliště

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto (Rok 2012)
	AKTIVA CELKEM A+B+C+D.I	001	+265 307	-52 312	+212 995	+213 607
B.	Dlouhodobý majetek B.1+...+B.III	003	+117 378	-42 294	+75 084	+61 187
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek B.I.1+B.I.2+B.I.3+B.I.4	004	+3 590	-3 512	+78	+710
B.I.3.	Software účty 013, (-)073, (-)091AÚ	007	+3 590	-3 512	+78	+710
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek B.II.1+...+B.II.x	013	+113 778	-38 782	+74 996	+60 467
B.II.1.	Pozemky účty 031, (-)092AÚ	014	+1 580		+1 580	+1 580
B.II.2.	Stavby účty 021, (-)081, (-)092AÚ	015	+58 243	-13 196	+45 047	+26 043
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí účty 022, (-)082, (-)092AÚ	016	+53 785	-25 516	+28 269	+32 675
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ	019	+70	-70	+0	+0
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek účty 042, (-)094	020	+100		+100	+169
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek B.III.1+...+B.III.x	023	+10		+10	+10
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly účty 063, 065, (-)096AÚ	026	+10		+10	+10
C.	Oběžná aktiva C.I+C.II+C.III+C.IV.	031	+147 737	-10 018	+137 719	+152 007
C.I.	Zásoby C.I.1+...+C.I.x	032	+39 327		+39 327	+43 586
C.I.1.	Materiál účty 111, 112, 119, (-)191	033	+27 531		+27 531	+29 727
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary účty 121, 122, (-)192, (-)193	034	+8 277		+8 277	+5 737
C.I.3.	Výrobky účty 123, (-)194	035	+3 519		+3 519	+8 122
C.II.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1+...+C.II.x	039	+5 774		+5 774	+405
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	040	+5 619		+5 619	
C.II.7.	Jiné pohledávky účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ	046	+155		+155	+405
C.III.	Krátkodobé pohledávky C.III.1+...+C.III.x	048	+73 917	-10 018	+63 899	+62 095
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	049	+65 480	-10 018	+55 462	+59 678
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ	054	+3 637		+3 637	
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391	055	+1 966		+1 966	+2 068
C.III.9.	Jiné pohledávky účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ	057	+2 834		+2 834	+349
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek C.IV.1+...+C.IV.x	058	+28 719		+28 719	+45 921
C.IV.1.	Peníze účty 211, 213, 261	059	+993		+993	+868
C.IV.2.	Účty v bankách účty 221AÚ, 261	060	+27 726		+27 726	+45 053
D.I.	Časové rozlišení D.I.1+...+D.I.x	063	+192		+192	+413
D.I.1.	Náklady příštích období účty 381	064	+151		+151	+182
D.I.3.	Příjmy příštích období účty 385	066	+41		+41	+231

Označ.	P A S I V A	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období	
			Netto	Netto (Rok 2012)	
	PASIVA CELKEM	A +B +C.	001	+212 995	+213 607
A.	Vlastní kapitál	A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.	002	+152 272	+143 121
A.I.	Základní kapitál	A.I.1+...+A.I.x	003	+3 600	+3 600
A.I.1.	Základní kapitál	účty 411 nebo 491	004	+3 600	+3 600
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	A.III.1+...+A.III.x	014	+452	+452
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	účty 421, 422	015	+360	+360
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 423, 424	016	+92	+92
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	A.IV.1+...+A.IV.x	017	+139 067	+108 853
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	účty 428	018	+139 067	+108 853
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.+A.V.x	021	+9 153	+30 216
B.	Cizí zdroje	B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.	022	+60 304	+70 165
B.I.	Rezervy	B.I.1+...+B.I.x	023		+4 754
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	účty 451	024		+4 460
B.I.4.	Ostatní rezervy	účty 459AÚ	027		+294
B.II.	Dlouhodobé závazky	B.II.1+...+B.II.x	028	+3 458	+1 988
B.II.10.	Odloužený daňový závazek	účty 481AÚ	038	+3 458	+1 988
B.III.	Krátkodobé závazky	B.III.1+...+B.III.x	039	+56 846	+63 423
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	účty 321AÚ, 322, 325, 478AÚ, 479AÚ	040	+14 845	+15 023
B.III.4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	účty 364AÚ, 365AÚ, 366, 367AÚ, 368AÚ, 398AÚ	043	+29 021	+30 666
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	účty 331, 333, 479AÚ	044	+5 368	+3 663
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	účty 336AÚ, 479AÚ	045	+1 280	+1 260
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	046	+1 159	+5 147
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	účty 324, 475AÚ	047	+5 072	+7 275
B.III.11.	Jiné závazky	účty 372AÚ, 373AÚ, 377AÚ, 379AÚ, 474AÚ, 479AÚ	050	+101	+389
C.I.	Časové rozlišení	C.I.1+...+C.I.x	055	+419	+321
C.I.1.	Výdaje příštích období	účty 383	056	+419	+321

Sestaveno dne: 24.6.2014	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka:
Právní forma společnosti s ručením omezeným účetní jednotky:	
Předmět podnikání: výroba a montáž vyhrazených zdvihacích zařízení velkoobchod	
Pozn.:	

PŘÍLOHA P II: VÝSLEDOVKA 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

olisk podacího razítka

k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 3

Od: 1.1.2013 Do: 31.12.2013

v tisících Kč

IČ

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

XYZ
spol. s r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
II.	Výkony	004	+163 892	+217 456
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	005	+165 955	+211 982
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	006	-2 063	+5 474
B.	Výkonová spotřeba	008	+102 845	+141 548
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	009	+72 182	+102 594
B.2.	Služby	010	+30 663	+38 954
+	Přidaná hodnota	011	+61 047	+75 908
C.	Osobní náklady součet	012	+49 397	+47 699
C.1.	Mzdové náklady	013	+35 805	+35 176
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	014	+480	+481
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	015	+11 917	+11 553
C.4.	Sociální náklady	016	+1 195	+489
D.	Daně a poplatky	017	+241	+238
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	018	+5 556	+2 894
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	019	+8 171	+23 777
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	020		+600
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	021	+8 171	+23 177
F.	Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu	022	+6 503	+12 297
F.2.	Prodaný materiál	024	+6 503	+12 297
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	025	-1 671	-667
IV.	Ostatní provozní výnosy	026	+557	+887
H.	Ostatní provozní náklady	027	+1 338	+2 150
*	* Provozní výsledek hospodaření	030	+8 411	+35 961
X.	Výnosové úroky	042	+152	+162
XI.	Ostatní finanční výnosy	044	+8 183	+2 086
O.	Ostatní finanční náklady	045	+5 665	+1 763
*	Finanční výsledek hospodaření	048	+2 670	+485
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	049	+1 928	+6 230
Q.1.	splatná	050	+458	+4 242
Q.2.	odložená	051	+1 470	+1 988
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	052	+9 153	+30 216
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	060	+9 153	+30 216
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	061	+11 081	+36 446

PŘÍLOHA P III: CASH FLOW 2013

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

olisk podacího razítka

k 31.12.2013

Od: 1.1.2013 Do: 31.12.2013

v tisících Kč

IČ

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

spol. s r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Označ.	VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH-FLOW)	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období	001	+45 920	+60 612
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)				
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	002	+11 081	+36 446
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace A.1.1.+...+A.1.6	003	+3 733	+1 465
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv Umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)	004	+5 556	+2 894
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, změna stavu rezerv	005	-1 671	-667
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	006		-600
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (s výjimkou kapitalizovaných úroků) (+) Vyúčtované výnosové úroky (-)	008	-152	-162
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami (Z + A.1.) Z + A.1.	010	+14 814	+37 911
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu A.2.1.+...+A.2.4	011	-12 257	-20 311
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	012	-10 036	+11 496
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dlouhodobých účtů pasivních	013	-6 481	-25 414
A.2.3.	Změna stavu zásob (+/-)	014	+4 260	-6 393
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami (A* + A.2.) A* + A.2.	016	+2 557	+17 600
A.4.	Přijaté úroky (s výjimkou investičních spol. a fondů) (+)	018	+152	+162
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	019	-458	-4 242
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A** + A.3. + A.4. + A.5. + A.6. + A.7.) A** + A.3. + A.4. + A.5. + A.6. + A.7.	022	+2 251	+13 520
Peněžní toky z investiční činnosti				
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	023	-19 452	-28 811
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	024		+600
B***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1. + B.2. + B.3.) B.1. + B.2. + B.3.	026	-19 452	-28 211
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků (A*** + B*** + C***) A*** + B*** + C***	036	-17 201	-14 691
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+F) P+F	037	+28 719	+45 921

PŘÍLOHA P IV: PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

otisk podacího razítka

k 31.12.2013

Od: 1.1.2013 Do: 31.12.2013

v tisících Kč

IČ					
----	--	--	--	--	--

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

spol. s r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Označ.	PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku (účet 411)				
A.1.	Počáteční stav účet 411	001	+3 600	+3 600
A.4.	Konečný zůstatek	004	+3 600	+3 600
C. Základní kapitál A. +/- B. se zohledněním účtu (-)252				
C.1.	Počáteční zůstatek A. +/- B. A 1. + B.1	009	+3 600	+3 600
C.6.	Konečný zůstatek A. +/- B. se zohledněním účtu (-)252 C.1 + C.5	014	+3 600	+3 600
E. Rezervní fondy (účet 421)				
E.1.	Počáteční stav účet 421	019	+360	+360
E.4.	Konečný zůstatek	022	+360	+360
F. Ostatní fondy ze zisku (účet 427)				
F.1.	Počáteční zůstatek účet 427	023	+92	+92
F.4.	Konečný zůstatek	026	+92	+92
I. Zisk účetních období (účet 428 + zůstatek na straně D účtu 431)				
I.1.	Počáteční zůstatek účty 428 + 431	035	+139 069	+108 853
I.3.	Snížení	037	+2	
I.4.	Konečný zůstatek	038	+139 067	+108 853
K. Zisk / ztráta za účetní období po zdanění				
K.2.	Zvýšení	048	+9 153	+30 216
K.4.	Konečný zůstatek	050	+9 153	+30 216
Vlastní kapitál celkem				
X.1.	Počáteční zůstatek C.1 + D.1 + E.1 + F.1 + G.1 + H.1 + I.1 + J.1 + J.1 + K.1	051	+143 121	+112 905
X.2.	Zvýšení A.2 + B.2 + C.3 + D.2 + E.2 + F.2 + G.2 + H.2 + I.2 + J.2 + J.2 + K.2	052	+9 153	+30 216
X.3.	Snížení A.3 + B.3 + C.4 + D.3 + E.3 + F.3 + G.3 + H.3 + I.3 + J.3 + J.3 + K.3	053	+2	
X.4.	Konečný zůstatek X.1 + X.2 - X.3	054	+152 272	+143 121

Sestaveno dne: 24.6.2014	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka
Právní forma: společnost s ručením omezeným účetní jednotky:	
Předmět podnikání: výroba a montáž vyhrazených zdvihacích zařízení velkoobchod	
Pozn.:	

PŘÍLOHA P V: PŘÍLOHA K ZÁVĚRCE 2013

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2013

Identifikace účetní jednotky:

Název společnosti: **XYZ spol. s r.o.**

Sídlo:

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Obchodní rejstřík: Krajský obchodní soud v Brně, odd xyz

IČ: xyz

Identifikace účetní závěrky:

Typ závěrky: řádná

Účetní období: od 1.1.2013 do 31.12.2013

Rozvahový den: 31.12.2013

Sestavení závěrky: 24.06.2013

Obecné informace

Založení a charakteristika společnosti

XYZ. s r.o. (dále jen společnost) byla založena jako společnost s ručením omezeným dne 27. prosince 1991. Základní kapitál podniku činil k rozvahovému dni celkem 3,600 mil. Kč. Na tomto základním kapitálu se k rozvahovému dni podíleli 20 a více procenty:

Společník 1 60% obchodní podíl

Společník 2 40% obchodní podíl

Účetní jednotka nemá žádný vyšší než 20 % obchodní podíl jiné obchodní společnosti.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je výroba, montáž, generální opravy, rekonstrukce a provádění revizních zkoušek vyhrazených zdvihacích zařízení, jejíž obrat k 31.12.2013 činil 165,955 mil. Kč. Dalšími předměty činnosti jsou velkoobchod a specializovaný maloobchod.

Změny a dodatky v obchodním rejstříku

V roce 2013 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

Organizační struktura společnosti

Kromě hlavního sídla využívá XYZ spol. s r.o. ke své činnosti také nemovitosti v Kněžpoli a Bílovicích. Pro obchodní účely má firma pronajaty kanceláře v Brně a ve Zlíně.

Jednatelé k rozvahovému dni:

Personální a mzdové údaje

Údaje o stavech zaměstnanců a o osobních nákladech jsou uvedeny v následující tabulce:

Kategorie	2013		2012	
	Průměrný stav	Osobní náklady v tis. Kč	Průměrný stav	Osobní náklady v tis. Kč
Zaměstnanci	143	49 397	159	47 699
- z toho řídicí pracovníci	2	486	2	481
- z toho odměny st.org.	-	-	-	-

Půjčky, záruky a ostatní plnění

V hodnocené části roku nebyly jednatelům poskytnuty žádné půjčky, záruky nebo obdobná plnění.

INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A O ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

Účetní metody a obecné účetní zásady

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

V roce 2013 nebyly použity žádné odchylky od metod v souladu s § 7 odst. 5 zákona, které by měly vliv na majetek a závazky, na finanční situaci a výsledek hospodaření účetní jednotky.

PŘEPOČTY ÚDAJU V CIZÍCH MĚNÁCH

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem ČNB, používán je fixní kurz. Aktiva a pasiva v cizí měně byly k datu účetní závěrky přepočteny podle platného kurzu vyhlášeného ČNB k tomuto datu.

Způsob ocenění, odepisování a tvorby opravných položek

Dlouhodobý majetek

Hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém

případě a doba použitelnosti delší než jeden rok. Společnost neneviduje žádný majetek vytvořený vlastní činností nebo ocenění reprodukční pořizovací cenou.

Hmotný majetek v pořizovací ceně do 40. tis. Kč a nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč jsou evidovány jako zásoby a při jejich použití jsou účtovány přímo do spotřeby.

Dlouhodobý hmotný majetek je účetně odepisován dle § 32 zákona č. 586/1992 Sb. (zrychlený odpis).

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně dle §32a zákona č. 586/1992 Sb.

Opravné položky jsou vytvářeny na základě inventarizace, pokud se prokáže, že účetní ocenění aktiv je vyšší než stav skutečný. Není žádný titul pro tvorbu opravných položek k dlouhodobému majetku. Odpisový plán snižuje hodnotu majetku u položek pořízených koncem kalendářního roku.

Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Vedlejší pořizovací náklady (zejména dopravné), se účtují na samostatné analytické účty a jsou rozpouštěny alikvotně s pohybem souvisejících zásob do spotřeby. Jednotlivé položky materiálu jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Materiál a zboží je účtován způsobem A.

Výrobky a polotovary jsou oceněny dle vlastních kalkulačních vzorců – do ceny vstupují přímé materiálové náklady, zvýšené o fixní přírůstek, která pokrývá přímé mzdové a jiné přímé náklady.

Společnost vytváří opravné položky k zásobám v těch případech, kde je předpokládaná prodejní cena těchto zásob nižší než jejich účetní hodnota. Není žádný titul pro tvorbu opravných položek k zásobám.

Pohledávky

Veškeré pohledávky jsou oceněny nominální hodnotou. Společnost neneviduje žádné nakoupené pohledávky. K pohledávkám se tvoří opravné položky ve výši 100% (pohledávky více jak rok po splatnosti) a 20% (pohledávky více jak 6 měsíců po splatnosti).

Rezervy

V roce 2013 byla rozpuštěna rezerva na opravu nemovitostí. Žádnou rezervu společnost k rozvahovému dni neneviduje a neneviduje rovněž žádný titul pro tvorbu rezervy.

Informace o významných položkách rozvahy

Stálá aktiva

Dlouhodobý nehmotný majetek sestává z pořízeného účetního software HELIOS. Stavby se skládají především z výrobní haly v sídle společnosti (zůstatková hodnota 16,831 mil. Kč) a areálu pivovaru (zůstatková hodnota 15,600 mil. Kč). Samostatné movité věci se z 85 % skládají z výrobních strojů a zařízení.

Zásoby

Zásoby společnosti souvisejí s jejím předmětem podnikání – jedná se především o zásoby z kovu. Společnost neneviduje žádné zásoby, jejichž tržní hodnota by byla nižší než jejich zachycení v účetnictví.

Pohledávky

Společnost evidovala pohledávky více jak 6 měsíců po splatnosti ve výši 24,441 mil. Kč, z toho 1,506 mil. Kč činí pohledávky za konkurzními úpadci. Opravné položky k pohledávkám byly vytvořeny v úhrnné výši 10.018 tis. Kč (100% pohledávek víc jak rok po splatnosti, 20% pohledávek víc jak 6 měsíců po splatnosti). Žádná z pohledávek nemá splatnost více jak 5 let. Žádné pohledávky nejsou kryty zástavním právem nebo jinak jištěny. Žádné pohledávky nejsou za podniky ve skupině.

Časové rozlišení

Saldo nákladů příštích období sestává především z leasingových akontací (24 tis. Kč), ostatní náklady činí 91 tis. Kč.

ÚDAJE O DHM POŘÍZENÉM FORMOU FINANČNÍHO PRONÁJMU S NÁSLEDNOU KOUPIÍ NAJATÉ VĚCI

Společnost k rozvahovému eviduje dlouhodobý majetek pořízený formou finančního pronájmu. Splátky celkem za celou dobu předpokládaného pronájmu činí 3 687 tis. Kč. Splátky skutečně hrazené ke dni účetní závěrky činí 3 267 tis. Kč. Z částek budoucích plateb z finančního pronájmu splatné do jednoho roku činí 420 tis. Kč a splatné po jednom roku činí 0 tis. Kč.

Majetek zatížený zástavním právem

Společnost neeviduje majetek, který podléhá zástavnímu právu či jinému obdobnému břemenu.

Majetek, jehož tržní ocenění je výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví

Společnost neeviduje s výjimkou odepsaného dlouhodobého majetku a majetku pořízeného formou finančního pronájmu žádný majetek, jehož tržní hodnota je významně vyšší než jeho ocenění v účetnictví.

Vlastní a základní kapitál

Základní kapitál činí 3 600 tis. Kč a je v plném rozsahu splacen. Zákonný rezervní fond pokrývá 10 % základního kapitálu. Výsledek hospodaření roku 2012 ve výši 30,214 mil. Kč byl převeden na nerozdělený zisk minulých let. Mimo výše uvedeného neproběhly žádné změny ve vlastním kapitálu společnosti.

Závazky

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky závazky vůči dodavatelům po lhůtě splatnosti ve výši 6,808 mil. Kč, z toho po lhůtě splatnosti do 30 dnů 4,227 mil. Kč, po lhůtě splatnosti do 180 dnů 2,423 mil. Kč a po lhůtě splatnosti nad 180 dnů 159 tis. Kč. Žádné obchodní závazky nejsou kryty zástavním právem nebo jinak jištěny. Žádné závazky nejsou za podniky ve skupině.

Závazky vůči státu

Veškeré splatné závazky pojistného ze sociálního zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a splatné závazky veřejného zdravotního pojištění jsou uhrazeny v termínech stanovených těmito institucemi.

Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost neeviduje žádný závazek, který by byl předmětem soudního sporu. Z toho titulu neexistují ani žádné předpokládané závazky nebo jiné výdaje, neuvedené v rozvaze, které souvisí s aktivními soudními spory.

Odložený daňový závazek Odložený daňový závazek je tvořen především rozdílem mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku.

Informace o významných položkách výkazu zisku a ztrát

Výnosy ani náklady společnosti neobsahují žádný významný mimořádný prvek, nejsou ovlivněny žádnou událostí, která by byla povahou mimořádnou. Protože v účetním období nedošlo ke změně účetních metod, není touto změnou výsledek hospodaření ovlivněn. Ve výsledku hospodaření za rok 2013 nejsou zahrnuty náklady ani výnosy minulých účetních období ani žádné doměrky daní za minulá účetní období. Tržby dle zeměpisných trhů nejsou navzájem značně odlišné, proto společnost tímto způsobem tržby nečlení. Veškeré tržby z prodeje vlastních výrobků jsou z dodávek výtahů a dveří. Tržby z prodeje služeb jsou potom z montáží a dodávek výtahů, jejich revizí a oprav.

Ostatní skutečnosti

Ekologické závazky

K datu 31.12.2013 neexistuje ekologický audit společnosti. Vedení společnosti si není vědomo žádných budoucích závazků souvisejících se škodami způsobenými minulou činností, ani závazků souvisejících s prevencí možných škod budoucích. Vedení společnosti se domnívá, že z tohoto titulu nevzniknou žádné významné škody.

DOTACE

Společnost v roce 2013 neobdržela žádné dotace, a to ani na pořízení dlouhodobého majetku, ani na úhradu provozních nákladů.

Vývoj a výzkum

V daném účetním období byly vynaloženy výdaje (náklady) na výzkum a vývoj dle následující tabulky:

PROJEKT VÝZKUMU A VÝVOJE	MATERIÁL		CELKEM
	MZDY	L	
		131 848	
Vývoj nových půlkulatých automatických dveří pro osobní výtahy	521 517 Kč	Kč	653 365 Kč
Vývoj ručních dvoukřídlých dveří s protipožární odolností pro výtahy	245 462 Kč	12 196 Kč	257 658 Kč
Vývoj nové sklem obložené kabiny pro osobní trakční výtahy	278 665 Kč	52 668 Kč	331 333 Kč
Vývoj nových celoskleněných automatických dveří pro osobní výtahy	340 569 Kč	74 286 Kč	414 855 Kč
Vývoj komunikačního zařízení pro výtahové kabiny s možností dálkového ovládní	493 203 Kč	2 040 Kč	495 243 Kč
Nové testovací pracoviště pro ověření správné funkce komponent výtahů	412 575 Kč	98 103 Kč	510 678 Kč
		132 390	
Vývoj nákladového výtahu do omezených prostor s vysokou nosností	375 658 Kč	Kč	508 048 Kč

Vývoj náhrady bubnových výtahů za výtahy trakční a ekonomické	545 030 Kč	94 414 Kč	639 444 Kč
	3 212 679	597 945	3 810 624
CELKOVÉ VÝDAJE	Kč	Kč	Kč

ODMĚNY STATUTÁRNÍHO AUDITORA

V roce 2013 bylo statutárnímu auditorovi zaplacen 73 tis. Kč za statutární audit a 89 tis. Kč za daňové poradenství.

Události po rozvahovém dni:

V období od 1.1.2014 do okamžiku sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným významným skutečnostem, které by měly vliv na účetní závěrku společnosti.

Sestaveno dne: 24.6.2014

Podpis statutárního orgánu:

podpis

Osoba odpovědná za účetnictví: MH

podpis

PŘÍLOHA P VI: ROZVAHA 2011

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

ROZVAHA

ke dni31.12.2011.....

jednotky: 1000 Kč

Rok	Měsíc	IČ
2011	1 2	

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

XYZ

spol. s r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od bydliště

Označ. a	AKTIVA b	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	+248 609	-41 206	+207 403	+163 927
B.	Dlouhodobý majetek	003	+69 461	-34 191	+35 270	+35 953
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	+3 929	-1 953	+1 976	+1 383
B. I. 3.	Software	007	+3 929	-1 953	+1 976	+1 383
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	+65 522	-32 238	+33 284	+34 560
B. II. 1.	Pozemky	014	+1 580		+1 580	+1 580
B. II. 2.	Stavby	015	+39 625	-12 858	+26 767	+28 017
B. II. 3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	+24 248	-19 311	+4 937	+4 963
B. II. 6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	+69	-69	+0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	+10		+10	+10
B. III. 3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	+10		+10	+10
C.	Oběžná aktiva	031	+178 692	-7 015	+171 677	+127 445
C. I.	Zásoby	032	+37 193		+37 193	+39 406
C. I. 1.	Materiál	033	+28 808		+28 808	+29 915
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	+4 930		+4 930	+3 783
C. I. 3.	Výrobky	035	+3 455		+3 455	+5 708
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	+436		+436	+1 270
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				+1 047
C. II. 5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	+436		+436	
C. II. 7.	Jiné pohledávky	046				+155
C. II. 8.	Odložená daňová pohledávka	047				+68
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	+80 451	-7 015	+73 436	+29 665
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	+68 402	-7 015	+61 387	+26 594
C. III. 6.	Stát – daňové pohledávky	054	+4 440		+4 440	+1 878
C. III. 7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	+7 338		+7 338	+856
C. III. 9.	Jiné pohledávky	057	+271		+271	+337
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	+60 612		+60 612	+57 104
C. IV. 1.	Peníze	059	+662		+662	+669
C. IV. 2.	Účty v bankách	060	+59 950		+59 950	+56 435
D. I.	Casové rozlišení	063	+456		+456	+529
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	+253		+253	+380
D. I. 3.	Příjmy příštích období	066	+203		+203	+149

Označ. a	PASIVA b	číslo řádku	Běžné účetní období 5	Minulé období 6
	PASIVA CELKEM	067	+207 403	+163 927
A.	Vlastní kapitál	068	+112 905	+100 745
A. I.	Základní kapitál	069	+3 600	+3 600
A. I. 1.	Základní kapitál	070	+3 600	+3 600
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	+452	+452
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	+360	+360
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	080	+92	+92
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	+96 693	+81 397
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	+96 693	+81 397
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	+12 160	+15 296
B.	Cizí zdroje	085	+92 475	+62 323
B. I.	Rezervy	086	+5 340	+6 359
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	+5 340	+6 000
B. I. 4.	Ostatní rezervy	090		+359
B. III.	Krátkodobé závazky	102	+87 135	+55 964
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	+14 345	+17 254
B. III. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	+51 741	+18 736
B. III. 5.	Závazky k zaměstnancům	107	+2 618	+2 111
B. III. 6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	+1 757	+1 737
B. III. 7.	Stát – daňové závazky a dotace	109	+11 546	+6 699
B. III. 8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	+3 450	+9 251
B. III. 10.	Dohadné účty pasivní	112	+149	
B. III. 11.	Jiné závazky	113	+1 529	+176
C. I.	Časové rozlišení	118	+2 023	+859
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	+2 023	+859

Sestaveno dne: 1 0 . 1 2 . 2 0 1 3		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání výroba a montáž vyhrazených zdvihačích zařízení velkoobchod	Pozn.:	

PŘÍLOHA P VII: VÝSLEDOVKA 2011

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění ke dni31.12.2011..... jednotky: 1000 Kč

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

XYZ
.....
spol. s r.o.
.....

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od bydliště

.....
.....
.....

Rok	Měsíc	IČ
2011	1 2	

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v běžném účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b		1	2
II.	Výkony	04	+225 822	+151 122
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	+226 927	+148 701
II. 2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-1 105	+2 346
II. 3.	Aktivace	07		+75
B.	Výkonová spotřeba	08	+123 872	+86 512
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	+94 966	+66 208
B. 2.	Služby	10	+28 906	+20 304
+	Přidaná hodnota	11	+101 950	+64 610
C.	Osobní náklady součet	12	+88 938	+51 985
C. 1.	Mzdové náklady	13	+32 029	+41 523
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	+45 699	
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	+10 785	+10 036
C. 4.	Sociální náklady	16	+425	+426
D.	Daně a poplatky	17	+159	+144
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	+6 158	+5 857
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	+15 578	+19 609
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	+15	+105
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21	+15 563	+19 504
F.	Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu	22	+6 136	+1 128
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	+41	+7
F. 2.	Prodaný materiál	24	+6 095	+1 121
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-2 120	+3 486
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	+461	+758
H.	Ostatní provozní náklady	27	+4 326	+3 816
*	Provozní výsledek hospodaření	30	+14 392	+18 561
X.	Výnosové úroky	42	+190	+103
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	+1 684	+1 996
O.	Ostatní finanční náklady	45	+1 177	+1 508
*	Finanční výsledek hospodaření	48	+697	+591
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	+2 929	+3 856
Q. 1.	- splatná	50	+2 861	+3 707
Q. 2.	- odložená	51	+68	+149
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	+12 160	+15 296
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	+12 160	+15 296
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	+15 089	+19 152