



Ekonomická
fakulta
Faculty
of Economics

Jihočeská univerzita
v Českých Budějovicích
University of South Bohemia
in České Budějovice

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích
Fakulta ekonomická
Katedra účetnictví a financí

Bakalářská práce

Analýza výsledku hospodaření a jeho vypořádání v obchodní korporaci

Vypracovala: Markéta Husáková
Vedoucí práce: Ing Hana Hlaváčková

České Budějovice 2019

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Markéta HUSÁKOVÁ**
Osobní číslo: **E16190**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Název tématu: **Analýza výsledku hospodaření a jeho vypořádání v obchodní korporaci**
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

Cíl práce:

Zjištění výsledku hospodaření ve vybrané obchodní korporaci, analýza faktorů, které výsledek hospodaření ovlivňují, návrh možností na úsporu nákladů.

Postup zpracování:

1. Evidence nákladů a výnosů v účetnictví obchodní korporace.
2. Vymezení daňově uznatelných nákladů a výnosů.
3. Zjištění účetního výsledku hospodaření.
4. Daň z příjmu.
5. Úprava účetního výsledku hospodaření na daňový.
7. Analýza nákladů ve vybrané obchodní korporaci.
8. Návrh opatření na úsporu nákladů a jejich vliv na výsledek hospodaření a základ daně z příjmů.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: 40-50 stran

Forma zpracování bakalářské práce: tištěná


Seznam odborné literatury:

1. DUŠEK, J. (2017). *Daně z příjmů 2017*. Praha: Grada Publishing a.s.
2. CHALUPA, R. (2017). *Abeceda účetnictví pro podnikatele*. Olomouc: Anag.
3. KŘEMEN, B. (2014). *100 legálních daňových triků*. Praha: Grada Publishing a.s.
4. MARKOVÁ, H. (2017). *Daňové zákony 2017*. Praha: Grada Publishing a.s.
5. RUBÁKOVÁ, V. (2015). *Praktické účetní případy 2015*. Praha: Grada Publishing a.s.
6. RYNEŠ, P. (2017). *Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2017*. Olomouc: Anag.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Hana Hlaváčková**
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce: 1. února 2018

Termín odevzdání bakalářské práce: 13. dubna 2019


doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.
děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentská 13 (1)
370 05 České Budějovice


doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. února 2018

Prohlášení

Prohlašuji, že svoji bakalářskou práci jsem vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to - v nezkrácené podobě - elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejich internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

Datum

.....
podpis

Poděkování

Děkuji vedoucí práce paní Ing. Haně Hlaváčkové, za odborné vedení, pomoc a cenné rady při zpracování mé bakalářské práce. Dále bych chtěla poděkovat ekonomickému úseku a vedení Lesní společnosti Ledeč nad Sázavou, a.s. za poskytnutí podkladového materiálu pro zpracování praktické části práce. Závěrem děkuji své rodině za podporu při studiu.

Obsah

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | Úvod | 8 |
| 2 | Literární rešerše | 9 |
| 2.1 | Evidence nákladů a výnosů v účetnictví obchodní korporace | 9 |
| 2.1.1 | Charakteristika nákladů a výnosů | 9 |
| 2.1.2 | Členění nákladů a výnosů | 10 |
| 2.1.3 | Zásady pro účtování nákladů a výnosů | 12 |
| 2.1.4 | Časové rozlišení nákladů a výnosů | 13 |
| 2.1.5 | Syntetická a analytická evidence | 14 |
| 2.2 | Vymezení daňově uznatelných nákladů a výnosů | 14 |
| 2.2.1 | Daňové uznatelné náklady a výnosy | 14 |
| 2.2.2 | Daňově neuznatelné náklady a výnosy | 15 |
| 2.3 | Zjištění účetního výsledku hospodaření | 16 |
| 2.3.1 | Charakteristika výsledku hospodaření | 16 |
| 2.3.2 | Zjištění účetního výsledku hospodaření | 17 |
| 2.3.3 | Vypořádání výsledku hospodaření v obchodních korporacích | 17 |
| 2.4 | Daň z příjmů právnických osob | 20 |
| 2.4.1 | Poplatník daně | 20 |
| 2.4.2 | Předmět daně | 21 |
| 2.4.3 | Výpočet daně | 21 |
| 2.4.4 | Zdaňovací období a placení daně | 23 |
| 2.5 | Úprava účetního výsledku hospodaření na daňový | 24 |
| 2.6 | Metody, postupy a ukazatele finanční analýzy | 26 |
| 2.6.1 | Metody finanční analýzy podniku | 26 |
| 2.6.2 | Postup při finanční analýze | 26 |
| 2.6.3 | Ukazatele finanční analýzy | 27 |
| 3 | Metodika práce | 29 |
| 4 | Charakteristika podniku | 31 |
| 4.1 | Historie | 31 |
| 4.2 | Předmět činnosti | 32 |
| 4.3 | Organizační struktura | 33 |
| 5 | Analýza nákladů, výnosů a výsledku hospodaření | 35 |

| | | |
|-------|---|----|
| 5.1 | Analýza nákladů..... | 35 |
| 5.1.1 | Analýza provozních nákladů | 37 |
| 5.1.2 | Analýza finančních nákladů..... | 42 |
| 5.2 | Analýza výnosů..... | 43 |
| 5.2.1 | Analýza provozních výnosů..... | 44 |
| 5.2.2 | Analýza finančních výnosů..... | 47 |
| 5.3 | Analýza výsledku hospodaření | 47 |
| 5.3.1 | Analýza výsledku hospodaření před zdaněním | 48 |
| 5.3.2 | Transformace výsledku hospodaření na základ daně | 48 |
| 5.3.3 | Vypořádání výsledku hospodaření po zdanění | 49 |
| 6 | Návrh opatření na úsporu nákladů a jejich vliv na výsledek hospodaření a základ daně z příjmů | 51 |
| 7 | Závěr..... | 53 |
| 8 | Summary..... | 54 |
| 9 | Seznam použité literatury | 55 |
| | Seznam tabulek, grafů a obrázků | |
| | Seznam použitých zkratk | |
| | Seznam příloh | |

1 Úvod

Výsledek hospodaření patří mezi základní hodnotící ukazatele kvality podnikání účetní jednotky. Jeho existencí se vytváří obraz o hospodaření účetní jednotky, jak pro vlastníky společnosti, tak pro veřejnost. Musí se však brát v potaz, že samotný výsledek hospodaření má malou vypovídací schopnost, tedy neposkytuje úplný obraz o hospodaření, finanční situaci nebo o silných či slabých stránkách podniku. Z tohoto důvodu by měla účetní jednotka využívat metody finanční analýzy, které rozšiřují vypovídací schopnost a umožňují dospět k určitým závěrům o celkovém hospodaření a finanční situaci podniku, podle nichž se můžou uskutečnit určitá rozhodnutí.

Cílem této práce je zjištění výsledku hospodaření v Lesní společnosti Ledeč nad Sázavou, a.s. a analyzování faktorů, které výsledek hospodaření ovlivňují. V teoretické části práce jsou charakterizovány náklady a výnosy, způsoby jejich členění, možnosti evidence a vymezení podle daňové uznatelnosti. Výsledek hospodaření je rozdělen na účetní a daňový, vysvětleny postupy jeho zjištění a následně popsány způsoby jeho rozdělení u jednotlivých obchodních korporací. Část práce je také věnována dani z příjmů u právnických osob.

V praktické části dochází k představení podniku, který byl vybrán pro účely práce, tedy Lesní společnosti Ledeč nad Sázavou, a.s. Na základě dostupných dat je provedena analýza nákladů a výnosů, která je rozdělena na provozní a finanční oblast a na jednotlivé dílčí části dle analytické evidence podniku. Je zkoumán jejich vývoj v období pěti let a zjišťovány příčiny jejich vzniku. Podobně je zkoumán výsledek hospodaření.

Závěr práce je věnován návrhům na úsporu nákladů a zobrazení jejich vlivu na výsledek hospodaření a základ daně z příjmů.

2 Literární rešerše

2.1 Evidence nákladů a výnosů v účetnictví obchodní korporace

Při koloběhu majetku vznikají kvůli některým hospodářským operacím změny dvou rozvahových položek (např. běžný účet a dodavatelé). Mohou však vzniknout i hospodářské operace, u kterých dochází ke změně jen jedné rozvahové položky a současně vznikají náklady a výnosy. Tyto operace v souvislosti s hospodářskými procesy se účtují na účtech nákladů a výnosů. (Mrkosová, 2017)

Díky evidenci nákladů a výnosů zjišťuje účetní jednotka výsledek hospodaření podniku. Tyto účty se nazývají účty výsledkové. (Mrkosová, 2017)

2.1.1 Charakteristika nákladů a výnosů

Náklady

Náklady jsou definovány jako peněžně ocenitelná spotřeba a/nebo opotřebení výrobních faktorů, vyvolána tvorbou podnikových výnosů nehledě na to, jestli v daném období došlo k jejich úhradě nebo ne. (Čížinská, 2018)

Představují tedy sumu, za kterou jsme zaplatili zboží, výrobek nebo službu anebo cenu potřebnou k vytvoření nebo produkci zboží, výrobku nebo služby. (Čížinská, 2018)

Z finančního pohledu účetnictví se náklady definují jako úbytek ekonomického prospěchu, který se projevuje poklesem aktiv nebo přírůstkem závazků a který v hodnoceném období vede ke snížení vlastního kapitálu. Tato definice zjednodušeně vyjadřuje náklad jako ekonomický zdroj „obětovaný“ na dosažení výnosu z prodeje. (Král a kol., 2010)

Z pohledu manažerského účetnictví se naopak vychází z charakteristiky nákladů jako hodnotově vyjádřené, účelného vynaložení ekonomických zdrojů podniku a účelově souvisejícího s ekonomickou činností. (Král a kol., 2010)

Výnosy

Výnosy představují částky, které podnik získal ze všech svých činností za určité období, nezáleží však, zda v tomto období došlo k jejich úhradě. (Čížinská, 2018)

Z finančního pohledu účetnictví výnosy představují hrubé přírůstky ekonomických užitků vznikající z běžných činností podniku, pokud tyto přírůstky vedou ke zvýšení vlastního kapitálu, které je odlišné od jeho zvýšení v souvislosti s příspěvky vlastníků. Jsou tedy ekonomickým přínosem pro daný podnik, přičemž se účtuje již o samotném nároku

(např. o vzniku pohledávky vůči zákazníkovi za dodávku zboží nebo služeb), nezáleží však, zda bude tento nárok nakonec uspokojen. (Čižinská, 2018)

V účetnictví se výnosy vyznačují jako zvýšení aktiv nebo jako přírůstek jejich hodnoty. (Čižinská, 2018)

2.1.2 Členění nákladů a výnosů

Náklady a výnosy je možné členit z různých hledisek a podle různých kritérií. Základní členění nákladů a výnosů je uvedeno v dalším textu. (Chalupa, a další, 2017)

Členění v návaznosti na vykazování výsledku hospodaření:

- provozní náklady (např. spotřeba materiálu, spotřeba energií, opravy a udržování, mzdové náklady, pořizovací cena prodaného zboží) a provozní výnosy (např. tržby za vlastní výrobky a služby, tržby z prodeje dlouhodobého majetku, změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace). O provozních nákladech se účtuje na účtech účtové skupiny 50 až 55 a 58, o provozních výnosech se účtuje na účtech účtové skupiny 60 až 64;
- finanční náklady (např. bankovní poplatky, úroky z úvěrů a zápůjček) a finanční výnosy (např. výnosové úroky z cenných papírů či termínovaných vkladů). O finančních nákladech se účtuje na účtech účtové skupiny 56 a 57, o finančních výnosech se účtuje na účtech účtové skupiny 66. (Chalupa, a další, 2017)

Členění s ohledem na daňové potřeby – viz kapitola 2.2

Členění podle věcné a časové souvislosti s účetním obdobím:

- náklady a výnosy, které souvisí s běžným účetním obdobím,
- náklady a výnosy, které souvisí s minulými účetními obdobími,
- náklady a výnosy, které souvisí s příštími účetními obdobími. (Chalupa, a další, 2017)

Členění podle významnosti jejich výše:

- náklady a výnosy ve významných částkách,
- náklady a výnosy v nevýznamných částkách.

Hranice významnosti určuje účetní jednotka ve své vnitřní směrnici sama. (Chalupa, a další, 2017)

Členění podle míry spjatosti s konkrétním výkonem:

- přímé náklady – jednicové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k výkonu (např. přímý materiál, přímé mzdy),
- nepřímé náklady – režijní náklady nepřímo přiřaditelné k výkonu (např. odpisy dlouhodobého majetku, spotřeba energií). (Chalupa, a další, 2017)

Členění v návaznosti na jejich chování při změnách stupně vytížení kapacity:

- pevné náklady – fixní náklady, tedy náklady nezávislé na příslušném stupni vytížení kapacity. Jejich výše se ve vztahu k jednotce výkonu při vzrůstajícím stupni využití kapacity na jednotku výkonu snižuje, naopak při klesajícím stupni využití kapacity na jednotku výkonu se jejich výše zvyšuje;
- proměnné náklady – variabilní náklady, tedy náklady závislé na stupni vytížení kapacity. (Chalupa, a další, 2017)

Členění v návaznosti na jejich uznatelnost v rámci řešeného dotačního projektu:

- náklady uznané pro účely jejich uplatnění v rámci dotačního projektu, to jsou náklady, které budou plně nebo částečně hrazeny z poskytnuté dotace;
- náklady neuznané pro účely jejich uplatnění v rámci dotačního projektu, to jsou náklady, které nemohou být plně ani částečně hrazeny z poskytnuté dotace. (Chalupa, a další, 2017)

Členění nákladů z hlediska sestavování výkazu zisku a ztráty

Druhovému členění nákladů

Účetní jednotky ve většině případů používají třídění nákladů podle druhu spotřebovaného výrobního faktoru. (Čižinská, 2018)

Základní význam druhového členění nákladů na úrovni podniku je v tom, že slouží jako informační podklad při zajištění proporcí, stability a rovnováhy mezi potřebou těchto zdrojů v podniku a vnějším okolím, které je schopno je poskytnout. Toto členění by mělo dávat odpovědi na otázky, od koho, kdy a jak musí podnik zajistit materiál, energii, služby, lidské zdroje a další ekonomické zdroje. (Král a kol., 2010)

Dále podle tohoto členění se můžou zjistit informace o tržbách podniku v minulosti a v současnosti, tedy porovnávat v čase. Také určité informace o pozici daného podniku

v oblasti odvětví, porovnáním tržeb s nejbližšími konkurenty a srovnatelnými podniky, tedy porovnání v prostoru. (Čižinská, 2018)

Smysl tohoto členění je i z makroekonomického hlediska při zjišťování národního důchodu, úhrnné materiálové spotřeby, osobních nákladů a jiných souhrnných hodnotových veličin za celé národní hospodářství a jeho subsystémy. (Král a kol., 2010)

Nevýhodou tohoto členění je fakt, že nezachycuje a nezobrazuje příčinu vynaložení nákladů, to znamená jejich bezprostřední či zprostředkovaný vztah k prováděným výkonům, činnostem, tvarům nebo procesům. Nelze také zjistit míru provozního rizika podniku, tedy jaká je citlivost výsledku hospodaření na změnu objemu produkce. (Čižinská, 2018)

Účelové členění nákladů

Podniky, které sestavují účetní závěrku dle ČÚS, si mohou určit, zda sestavovat výkaz zisku a ztráty v účelovém členění. Rozdíl spočívá ve struktuře a uspořádání provozního výsledku hospodaření. (Čižinská, 2018)

Účelové třídění nákladů je založeno na základě vztahu nákladu k výkonu, který zobrazuje účelovost vynaložení nákladu. Z tohoto členění se dozvíme, za jakým účelem či v jakém oddělení byly náklady vynaloženy a za jakým účelem vznikla spotřeba (například odbyt nebo administrativa podniku). Toto členění nám však neřekne příčinu vzniku nákladů. (Čižinská, 2018)

V praxi se lze setkat při stanovení nákladového úkolu pro jednotlivé nákladové položky nebo jejich skupiny, se strukturalizací účelového členění v několika úrovních. Nejprve se náklady obvykle rozčlení do relativně širokých okruhů různých výrobních (resp. hlavních podnikatelských) činností a do činností pomocných a obslužných (servisních). Poté se v rámci nich podrobněji člení, např. podle aktivity či jednotlivých operací. Obecná zásada spočívá v tomto směru v identifikaci věcného nositele, který vyvolává vznik nákladu a jehož velikost je určující také pro úroveň nákladů. (Král a kol., 2010)

2.1.3 Zásady pro účtování nákladů a výnosů

1. Náklady jsou zaúčtovány na účtech 5. účtové třídy a výnosy na účtech 6. účtové třídy.
2. Náklady jsou zaúčtovány na stranu MD a výnosy na stranu Dal (existují výjimky, např. účty v účtové skupině 58 nebo účty, ze kterých se tvoří a zúčtovávají rezervy a opravné položky).

3. Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí (podrobněji v kapitole 2.1.4).

4. Na jednotlivé účty uvedených účtových tříd jsou zaúčtovány účetní případy narůstajícím způsobem od začátku roku (to znamená, že na začátku účetního období nákladové a výnosové účty vykazují nulový zůstatek).

5. Zůstatky účtů třídy 5 a 6 jsou převáděny při uzavírání účetních knih na účet 710 – Účet zisků a ztrát.

6. Analytickou evidenci v 5. účtové třídě je potřeba přizpůsobit ustanovením ZDP. Tato zásada platí hlavně u účtů, u nichž jsou položky z hlediska zákona o dani z příjmů uznávány jen ve zvlášť stanovených případech (např. manka a škody, dary), je nutné zajistit podklady v účetnictví pro analýzu těchto položek z hlediska daňového.

7. Opravy nákladů a výnosů v minulých účetních obdobích nesprávně zaúčtovaných či nezaúčtovaných jsou účtovány takto:

- u nevýznamných částek jsou částky oprav zaúčtovány na příslušné nákladové a výnosové účty, kde měly být správně v předchozím období zaúčtovány (metoda výsledková),
- u významných částek jsou částky oprav zaúčtovány na účet 426 – Jiný výsledek hospodaření minulých let (metoda rozvahová).

8. Při účtování nákladů a výnosů je nutné respektovat zásadu zákazu jejich kompenzace. (Výjimkou jsou například vzájemná zúčtování rezerv, opravných položek, přírůstků a úbytků zásob vlastní činnosti a komplexních nákladů příštích období).

9. Nákladové a výnosové účty mají často přiděleny v účtovém rozvrhu čísla účtů tak, aby utvořily dvojice účtů, které mají stejnou obsahovou náplň (např. 504–604, 562–662).

10. Do nákladů účetní jednotky jsou zahrnuty pouze náklady, které se jí týkají. (Štohl & Pavel, 2018)

2.1.4 Časové rozlišení nákladů a výnosů

Správné vykazání hospodářského výsledku účetní jednotky za sledované účetní období předpokládá zahrnutí všech nákladů a výnosů, které do něj hospodářsky patří, i když nebyly z různých důvodů v běžném účetním období zúčtovány. Na druhé straně je třeba z nákladů a z výnosů vyloučit položky, které sice byly v běžném účetním období zúčtovány, ale týkají se příštích účetních období. Tato úprava nákladů a výnosů je zaúčtována

prostřednictvím účtů časového rozlišení, dalších přechodných účtů a rezerv. (Ryneš, 2017)

Časové rozlišení jsou účetní případy účtované na účtech 381 až 385, na kterých jsou časově rozlišovány náklady a výnosy v souvislosti s konkrétním titulem, u kterých je znám:

- účel (titul) vynaložené částky,
- částka,
- období, ke kterému se částka vztahuje. (Ryneš, 2017)

Tyto podmínky musí být splněny současně. Nelze časově rozlišovat pokuty, penále, manka a škody. Časové rozlišení není nutné používat v případech, kdy jde o nevýznamné částky a jejich ponecháním v nákladech nebo výnosech bez časového rozlišení není změněn účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrné upravení hospodářského výsledku, a v případech, kdy jde o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy. (Ryneš, 2017)

2.1.5 Syntetická a analytická evidence

Všechny účty majetku podniku, zdrojů krytí a účty hospodářských procesů souhrnně za celý podnik patří do syntetických účtů a tvoří syntetickou evidenci. Tyto syntetické účty jsou vedeny v hlavní knize.

Pro řízení podniku je nutné zjistit podrobnější informace. Z tohoto důvodu jsou k jednotlivým syntetickým účtům otevírány analytické účty, které jsou obsaženy v knize analytických účtů a tvoří tzv. analytickou evidenci. Analytické účty vedou účetní jednotky téměř ke všem syntetickým účtům, tzn. i k účtům výsledkovým (např. spotřeba energie – spotřeba tepla, plynu, elektřiny, vody). (Mrkosová, 2017)

Je nutné, aby mezi syntetickou a analytickou evidencí byl zajištěn soulad. To znamená, že souhrn počátečních stavů, obrátů a konečných stavů účtů analytických byl roven počátečnímu stavu, obrátu a konečnému stavu účtu syntetického. (Mrkosová, 2017)

2.2 Vymezení daňově uznatelných nákladů a výnosů

2.2.1 Daňové uznatelné náklady a výnosy

Daňově účinné náklady jsou daňově uznatelné náklady, tedy náklady k dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů. Daňově účinné výnosy jsou výnosy zdaňované, tedy výnosy, které jsou předmětem daně a nejsou od daně osvobozené a nejedná se ani o výnosy

nezahrnované do základu daně nebo z jiného důvodu nezdaňované. (Chalupa, a další, 2017)

Podle zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů v § 24 a § 25 patří mezi základní podmínky nutné k uznání určitých nákladů na náklady daňově uznatelné a mohly se stát součástí základu daně, ty které:

- souvisí se zdanitelnými příjmy (výnosy);
- jsou nutné pro dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů, jak již bylo zmíněno;
- poplatník je schopen tyto náklady prokázat – jak samotné fyzické (věcné) plnění a také pomocí odpovídajících dokladů;
- dojde ke splnění dalších podmínek – uznatelnost nákladu může být vázána na zaplacení či může být omezena určitým limitem (např. výší souvisejícího příjmu nebo výší stanovenou některým předpisem). (Müllerová & Šindelář, 2016)

Zákon dále uvádí v § 24 daňově uznatelné náklady například:

- odpisy hmotného majetku,
- rezervy a opravné položky,
- cestovné do výše stanovený zákonem,
- škody vzniklé v důsledku živelných pohrom,
- pojistné na sociální zabezpečení a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti a pojistné na veřejné zdravotní pojištění hrazené zaměstnavatelem.

2.2.2 Daňově neuznatelné náklady a výnosy

Při stanovení základu daně je důležité, aby o daňově neuznatelné náklady byl zvýšen výsledek hospodaření a o výnosy byl snížen výsledek hospodaření. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Mezi náklady daňově neuznatelné (daňově neúčinné) patří:

- cestovné nad limit stanovený právním předpisem;
- náklady na reprezentaci;
- odměny členům orgánů obchodní korporace;

- pojištění nad rámec zákonné výše;
- ostatní sociální náklady nad rámec zákonné výše;
- nesmluvní a neuhrazené pokuty a úroky z prodlení, přirážky k základním úplatám za znečištění ovzduší a za vypouštění odpadních vod;
- pohledávky odepsané bez soudního rozhodnutí dle zákona;
- kladný rozdíl mezi účetními a daňovými předpisy;
- bezúplatné plnění mimo rámec povolený daňovými předpisy (dary);
- tvorba rezerv nad rámec zákona;
- tvorba opravných položek mimo zákonných;
- manka a škod přesahující náhrady za ně. (Mrkosová, 2017)

Daňově neúčinné výnosy jsou výnosy nezdaňované, a to hlavně z titulu, že nejsou předmětem daně, jsou osvobozené od daně nebo nejsou zahrnované do základu daně. (Chalupa, a další, 2017)

2.3 Zjištění účetního výsledku hospodaření

2.3.1 Charakteristika výsledku hospodaření

Rozdíl nákladů a výnosů představuje výsledek hospodaření, který může nabývat kladných hodnot (zisk) nebo záporných hodnot (ztráta). Výsledek hospodaření je převeden z výkazu zisku a ztráty do rozvahy, konkrétně v rámci vlastního kapitálu. Na rozdíl od rozvahy (je-li sestavena k určitému datu – rozvahovému dni) výkaz zisku a ztráty je sestaven vždy za dané účetní období. (Svaz účetních České republiky, 2017)

Význam výsledku hospodaření spočívá v tom, že poskytuje informace na:

- posouzení hospodářské situace podniku, tedy jaký je stav majetku, závazků a pohledávek, výše nákladů a výnosů,
- stanovení daně z příjmů, jelikož účetní výsledek hospodaření slouží jako výchozí podklad,
- posouzení celkové ekonomické situace z hlediska externích uživatelů, což jsou banky, pojišťovny, akcionáři, veřejnost a jiní,
- stanovení ukazatelů ekonomické efektivity podniku, jelikož výše zisku je jejich součástí,

- výplaty podílů ze zisku nebo dividendy,
- další financování podniku z vlastních zdrojů. (Mrkosová, 2017)

2.3.2 Zjištění účetního výsledku hospodaření

Nejprve dochází k rozdělení výsledku hospodaření na provozní, který představuje rozdíl mezi výnosy účtovanými na účtech účtových skupin 60 až 64, a náklady zaúčtované na účtech účtových skupin 50 až 55 a 58. Dále na finanční výsledek hospodaření, což je rozdíl mezi výnosy účtovanými na účtech účtové skupiny 66 a náklady účtovanými na účtech účtových skupin 56 a 57. (Ryneš, 2017)

Obrázek 1 Schéma zjištění výsledku hospodaření

| | | | | | |
|--------------------------------------|--|--------------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| 50-55, 58, 597 | | 710 – Účet zisků a ztrát | | 60, 64, 697 | |
| Provozní ná- klady | | Provozní ná- klady | Provozní vý- nosy | | Provozní vý- nosy |
| Provozní výsledek hospodaření | | | | | |
| 56-57, 598 | | 710 – Účet zisků a ztrát | | 66, 698 | |
| Finanční ná- klady | | Finanční ná- klady | Finanční vý- nosy | | Finanční vý- nosy |
| Finanční výsledek hospodaření | | | | | |

Zdroj: Převzato a upraveno: (Mrkosová, 2017)

Po rozdělení se zjišťuje výsledek hospodaření před zdaněním, tedy účetní výsledek hospodaření, což je součet provozního a finančního výsledku hospodaření. (Ryneš, 2017)

2.3.3 Vypořádání výsledku hospodaření v obchodních korporacích

Proces rozdělování výsledku hospodaření není u všech účetních jednotek stejný, záleží na zvolené právní formě podnikání. (Marek a kol., 2009)

Pořadí rozdělení zisku či způsob úhrady ztráty u účetních jednotek, pokud nejsou individuálními podnikateli, stanoví:

- obecně závazný právní předpis,
- společenská smlouva,
- stanovy obchodní korporace nebo
- rozhodnutí valné hromady. (Svaz účetních České republiky, 2017)

Rozdělení zisku, nebo způsob úhrady ztráty u obchodních společností úzce souvisí se schválením účetní závěrky. Schválení účetní závěrky obchodních korporací musí probíhat v rámci postupu, který je předepsán v zákoně o obchodních korporacích. (Svaz účetních České republiky, 2017)

Veřejná obchodní společnost

Výsledný výsledek hospodaření společnosti se na konci roku převádí prostřednictvím speciálního účtu (převod podílu na výsledku hospodaření) na účet závazků ke společníkům při rozdělování zisku nebo na účet pohledávek za společníky při úhradě ztráty. (Marek a kol., 2009)

Podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích se zisk a ztráta dělí mezi společníky rovným dílem. Společník má právo na podíl na zisku ve výši 25 % z částky, v níž splnil svou vkladovou povinnost. Pokud zisk společnosti k vyplacení této částky nestačí, rozdělí se mezi společníky v poměru částek, v nichž splnili svou vkladovou povinnost. Společníci si zisk, který zbyl, rozdělí rovným dílem.

Podíl společníka veřejné obchodní společnosti (v.o.s.) se považuje dle zákona č. 586/1992 o daních z příjmů za příjem ze samostatné činnosti. U poplatníka, který je společníkem v.o.s., je součástí základu daně (dílčího základu daně) poměrná část základu daně nebo daňové ztráty v.o.s. Tento poměr odpovídá poměru, kterým se společník podílí na zisku veřejné obchodní společnosti. (Marková, 2018)

Komanditní společnost

V případě komanditní společnosti (k.s.) se zisk určený k rozdělení nejprve rozdělí na část připadající komplementářům a na část připadající společnosti. Pokud společenská smlouva neuvádí jinak, zisk se mezi ně dělí na polovinu. (Marek a kol., 2009)

Podle zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích si komplementáři svoji část zisku a ztráty rozdělí rovným dílem. Část zisku připadající společnosti, se po zdanění rozdělí mezi komanditisty v poměru jejich podílů. Ztrátu komanditisté nenesou.

Komanditní společnost patří mezi poplatníky daně z příjmu a její výsledek hospodaření se kvůli zdanění upravuje vedle jiných připočitatelných a odčitatelných položek také i o převod podílu na výsledku hospodaření komplementáře k. s. Podíl na zisku komanditistů se zdaňuje sazbou 15 % a u podílů na zisku komplementářů se postupuje obdobně jako u společníků v.o.s. (Marek a kol., 2009)

Společnost s ručením omezeným

U společnosti s ručením omezeným (s.r.o.) to zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích upravuje tak, že se společníci podílejí na zisku stanovené valnou hromadou k rozdělení mezi společníky v poměru svých podílů, pokud společenská smlouva neurčí jinak.

U podílů, které jsou spojené s pevným podílem na zisku, se usnesení valné hromady o rozdělení podílu na zisku nevyžaduje. Splatnost pevného podílu na zisku je do 3 měsíců od schválení účetní závěrky, z níž právo na podíl na zisku vyplývá. Suma k rozdělení mezi společníky nemůže překročit výši hospodářského výsledku posledního skončeného účetního období zvýšenou o nerozdělený zisk z předchozích období a sníženou o ztráty z předchozích období a o příděly do rezervních a jiných fondů v souladu se zákonem o obchodních korporacích a společenskou smlouvou.

Společnost nemůže snížit základ daně z příjmu o výdaje spojené s podíly na zisku. Podíly na zisku jsou zdaněny sazbou 15 %. (Marek a kol., 2009)

Akciová společnost

V akciové společnosti o rozdělení zisku a vypořádání ztráty rozhoduje valná hromada akcionářů. Představenstvo společnosti předkládá návrh na rozdělení a dozorčí rada k návrhu přidává své vyjádření. (Marek a kol., 2009)

Akcionáři se podílejí na zisku, který je určen valnou hromadou k rozdělení v poměru podílu akcionáře k základnímu kapitálu. Společnost nesmí rozdělit zisk či jiné vlastní zdroje

mezi akcionáře, jestliže k rozvahovému dnu vlastní kapitál, který vyplývá z řádné nebo mimořádné účetní závěrky nebo vlastní kapitál po tomto rozdělení sníží pod výši upsaného základního kapitálu zvýšeného o fondy, které nelze podle zákona nebo stanov rozdělit mezi akcionáře. (Ryneš, 2017)

Družstvo

Zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích říká, že u družstva mohou určit stanovy, že člen nebo někteří členové mají za podmínek určených ve stanovách právo na podíl na zisku. Pokud stanovy neurčí způsob podílu člena na zisku určeném k rozdělení mezi členy, je určen v poměru jeho splněné vkladové povinnosti k členskému vkladu ke splacenému základnímu kapitálu družstva. U člena, jehož členství v rozhodném roce trvalo jen část účetního období, se podíl na zisku poměrně zkrátí. Stanovy mohou určit, aby členská schůze uložila členům povinnost přispět na úhradu ztráty družstva (uhrazovací povinnost).

Uhrazovací povinnost se ve stanovách pro jednotlivé členy určí ve stejné výši a nemůže převýšit trojnásobek základního členského vkladu. Pro členy představenstva a kontrolní komise, či pro některé z nich, může být určena uhrazovací povinnost až do výše desetinásobku základního členského vkladu, jestli byla tato možnost upravena ve stanovách ke dni vzniku jejich členství v představenstvu nebo v kontrolní komisi. (Zákon o obchodních korporacích)

2.4 Daň z příjmů právnických osob

Daň z příjmů právnických osob lze charakterizovat jako daň přímou, korporátní a důchodovou. Jedná se o daň, která zaujímá v českém daňovém systému významné místo a představuje jeden z důležitých příjmů státního rozpočtu. (Müllerová & Šindelář, 2016)

2.4.1 Poplatník daně

Poplatníkem daně právnických osob je podle zákona č. 586/1992 o daních z příjmů právnická osoba, organizační složka státu, podílový fond podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy, svěřenský fond podle občanského zákoníku a jiné.

V §17 je uvedeno, že poplatník je daňový rezident České republiky nebo daňový nerezident. Rozdíl je v tom, že daňoví rezidenti mají na území České republiky své sídlo nebo místo svého vedení, kterým se rozumí adresa místa, ze kterého je poplatník řízen. Daňoví rezidenti mají daňovou povinnost, která se týká příjmů plynoucích ze zdroje na území České republiky, i příjmů plynoucích ze zdrojů v zahraničí.

Poplatník je daňový nerezident, pokud nemá na území České republiky své sídlo nebo to o něm stanoví mezinárodní smlouvy. Daňoví nerezidenti mají daňovou povinnost, která se týká pouze příjmů ze zdrojů na území České republiky. (Zákon o daních z příjmu)

2.4.2 Předmět daně

Do předmětu daně z příjmů právnických osob patří příjmy z veškeré činnosti a z nakládání s veškerým majetkem. Existují i příjmy, které nepatří do předmětu daně nebo příjmy, které jsou od této daně osvobozené. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Příjmy, které nepatří do předmětu daně, jsou dle zákona č. 586/1992 o daních z příjmů, například příjmy získané nabytím akcií, který upravuje podmínky převodu majetku státu a jiné osoby.

Do osvobozených příjmů patří například členské příspěvky přijaté zájmovými sdruženími, profesními komorami, spolky, odborovými organizacemi či politickými stranami a hnutími, výnosy kostelních sbírek, příjmy z úroků z přeplatků na dani zaviněných správcem daně či orgánem správy sociálního zabezpečení, příjem z nabytí dědictví nebo odkazu a další. (Zákon o dani z příjmu)

2.4.3 Výpočet daně

Základem pro výpočet daně je rozdíl, o který příjmy (výnosy), s výjimkou příjmů, které nejsou předmětem daně a příjmů, které jsou osvobozené od daně, převyšují výdaje (náklady), a to při respektování jejich věcné a časové souvislosti v daném zdaňovacím období. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Pro výpočet daně z příjmů právnických osob je nejprve nezbytné stanovit základ daně, ze kterého se bude výpočet daně dále odvíjet. Této problematice se věnuje kapitola 2.5.

Po zjištění základu daně je nutné zjistit výslednou daňovou povinnost, proto se musí provést několik kroků, které jsou uvedeny na obrázku 2.

Obrázek 2 Schéma výpočtu daně z příjmů právnických osob

| | |
|--|--|
| Výsledek hospodaření před zdaněním | |
| +/- | Úpravy výsledku hospodaření |
| = Základ daně | |
| - | Odpočty: - daňová ztráta - výdaje na výzkum a vývoj - odpočet na podporu odborného vzdělávání |
| <i>= mezisoučet</i> | |
| - | dary na veřejně prospěšné účely |
| = Základ daně snížený o odpočty zaokrouhlený na celé tisíce Kč dolů | |
| x | Sazba daně (19 %) |
| = Daň | |
| - | Slevy: - sleva na zaměstnance se zdravotním postižením |
| = Výsledná daňová povinnost k dani z příjmů právnických osob | |

Zdroj: Převzato a upraveno: (Müllerová & Šindelář, 2016)

Nejdříve je potřeba vypočtený základ daně snížit o daňové odpočty. Takto snížený základ daně se zaokrouhlí na celé tisícikoruny dolů a poté je vynásoben sazbou daně z příjmů právnických osob. Tuto daň je možné snížit o slevu na dani. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Existuje hned několik odpočtů, které jsou pro podnikatelské subjekty uplatnitelné. Jako první je uvedena daňová ztráta. Daňový subjekt má možnost o tuto ztrátu, která byla v předchozích zdaňovacích obdobích vyměřena, snížit svůj základ daně, nejdéle v pěti zdaňovacích obdobích bezprostředně následujících po období, za které byla daňová ztráta vyměřena. Výši uplatnitelné daňové ztráty je možné rozložit do zdaňovacích období dle uvážení, tedy je možné odpočet uplatnit jednorázově nebo postupně v příštích zdaňovacích obdobích. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Jako druhý odpočet je uveden odpočet výdajů na výzkum a vývoj, čímž se stát snaží podporovat tuto oblast. Tyto výdaje lze v podstatě uplatnit dvakrát, a to jako daňově uznatelný náklad v rámci výsledku hospodaření a jako odpočet od základu daně. Je nutné, aby se jednalo o výdaje specifikované zákonem a byly skutečně vynaložené v daném období, přičemž na ně nesmí být ani z části poskytnuta podpora z veřejných zdrojů. Pokud nelze odpočet odečíst z důvodu nízkého základu daně nebo daňové ztráty, lze ho odečíst

nejpozději ve třetím období následujícím po období, ve kterém vznikl. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Třetí odpočet je odpočet na podporu odborného vzdělávání, který se skládá z odpočtu na podporu pořízení majetku na odborné vzdělávání a odpočtu na podporu výdajů vynaložených na žáka nebo studenta v rámci odborného vzdělávání. Vždy je nutné uzavřít smlouvu mezi školou a subjektem mající příslušné oprávnění pro daný vzdělávací obor. Pokud nelze odpočet odečíst z důvodu nízkého základu daně nebo daňové ztráty, lze ho odečíst nejpozději ve třetím období následujícím po období, ve kterém vznikl. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Poslední typ odpočtu je odpočet na bezúplatné plnění poskytnuté právnickým osobám (ale i obcím, krajům, organizačním složkám státu, příp. fyzickým osobám) na veřejně prospěšné účely ve výši alespoň 2 000 Kč. V rámci tohoto odpočtu je možné odečíst od základu daně nejvýše 10 % hodnoty základu daně sníženého o předchozí tři odpočty. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Jak již bylo řečeno vypočtenou daň lze snížit o slevu na dani za zaměstnance se zdravotním postižením. Velikost slevy je diferencována podle stupně zdravotního postižení. Jedná-li se o zaměstnance s těžším zdravotním postižením, je sleva poskytována v hodnotě 60 000 Kč, v ostatních případech zdravotního postižení je sleva 18 000 Kč. Velikost této částky se vztahuje na jednoho tzv. přepočteného zaměstnance se zdravotním postižením. Vedle této slevy existuje ještě sleva pro poplatníky, kterým byl poskytnut příslib investiční pobídky. Mezi držitele této pobídky patří často zahraniční investoři. (Müllerová & Šindelář, 2016)

2.4.4 Zdaňovací období a placení daně

Zdaňovacím obdobím u daně z příjmů právnických osob může být:

- kalendářní rok,
- hospodářský rok,
- období od rozhodného dne fúze nebo rozdělení obchodní korporace nebo převodu jmění na společníka do konce kalendářního roku nebo hospodářského roku, ve kterém se přeměna nebo převod jmění staly účinnými, nebo
- účetní období, pokud je toto účetní období delší než nepřetržitě po sobě jdoucích 12 měsíců. (§ 21 zákon o daních z příjmů)

Vypočtená a konečná daň je odvedena místně a věcně příslušnému finančnímu úřadu. V souvislosti s tím je dána povinnost daňového poplatníka podat daňové přiznání. Daňové přiznání je nutné podat nejpozději třetího měsíce po skončení zdaňovacího období. Pokud společnost podléhá povinnému auditu nebo daňové přiznání je podáváno zplnomocněným daňovým poradcem, je lhůta prodloužena na šest měsíců po skončení zdaňovacího období. Poslední den lhůty pro podání daňového přiznání je shodný se dnem splatnosti daně. V této lhůtě se však nemusí platit příslušnému finančnímu úřadu celková vypočtená částka daně, může dojít k započtení daňové povinnosti s výši záloh zaplacených v průběhu zdaňovacího období. (Müllerová & Šindelář, 2016)

2.5 Úprava účetního výsledku hospodaření na daňový

Účetní výsledek hospodaření, tedy výsledek hospodaření před zdaněním (hrubý účetní zisk), se zjišťuje porovnáním veškerých účtů nákladů a výnosů.

Aby šlo získat daňový základ, je nutné účetní zisk upravit o položky nákladů a výnosů, které tam jsou zahrnuty nad rámec daňových předpisů, viz kapitola 2.2.2 Tuto úpravu provádí účetní jednotka v daňovém přiznání mimo účetní systém. (Mrkosová, 2017)

Tabulka 1 Transformace účetního výsledku hospodaření na daňový základ

| Daňový systém | Účetní systém |
|--|----------------------------|
| | Výnosy za účetní období |
| | - Náklady za účetní období |
| Hrubý účetní zisk ← | = Hrubý účetní zisk |
| + (-) Náklady a výnosy nad rámec daňových předpisů | |
| = Daňový základ | |
| Daňová povinnost → | - Daňová povinnost |
| | = Disponibilní zisk |

Zdroj: Převzato a upraveno: (Mrkosová, 2017)

Daňově neuznatelné náklady je nutno k účetnímu zisku připočítat. Naopak výnosy se od účetního zisku odečítají. (Mrkosová, 2017)

Vypočtený daňový základ se dále upraví o položky, které lze podle zákona odečíst, podrobněji v kapitole 2.4.3. Upravený daňový základ u právnických osob se zaokrouhluje

na celé tisíce dolů a vypočte se daň, která může být ještě snížena o tzv. slevy na dani.
Takto získaná daňová povinnost se nazývá daní splatnou. (Mrkosová, 2017)

2.6 Metody, postupy a ukazatelé finanční analýzy

Finanční analýza je výběr, hodnocení a interpretace finančních údajů a dalších relevantních informací, které pomohou při hodnocení provozní výkonnosti a finanční situace společnosti. Provozní výkonnost představuje měřítko, které zjišťuje, jak společnost využívá své prostředky, tedy její majetek k získání návratnosti svých investic. Zatímco finanční situace podniku měří schopnost uspokojit své závazky, jako je zaplacení úroku z dluhu včas. (Peterson Drake & Fabozzi J., 2012)

Pomocí finanční analýzy lze zhodnotit minulost, současnost a předpokládanou budoucnost finančního hospodaření podniku. (Valach a kol., 1999)

2.6.1 Metody finanční analýzy podniku

Mezi základní metody, které se využívají, patří zejména:

- **Analýza stavových (absolutních ukazatelů).** Jde o analýzu majetkové a finanční struktury podniku.
- **Analýza tokových ukazatelů.** Jedná se hlavně o analýzu výnosů, nákladů, zisku a cash flow.
- **Analýza rozdílových ukazatelů.** Nejdůležitějším ukazatelem je čistý pracovní kapitál.
- **Analýza poměrových ukazatelů.** Jedná se hlavně o analýzu ukazatelů likvidity, rentability, aktivity, zadluženosti, produktivity a dalších ukazatelů.
- **Analýza soustav ukazatelů.**
- **Souhrnné ukazatele hospodaření.** (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

2.6.2 Postup při finanční analýze

Při zpracování finanční analýzy může finanční analytik vystupovat jako interní analytik, který má k dispozici interní materiály vyšetřované osoby, či jako analytik externí, který musí vycházet pouze z veřejně dostupných údajů. (Marek a kol., 2009)

Další část zpracování je stejná pro interního i externího finančního analytika. Jde o analýzu vývoje odvětví, ve kterém se podnik nachází. Analýza je významná z toho důvodu, že posuzuje stávající situaci a perspektivu daného odvětví do budoucna. (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

Po provedení analýzy vývoje odvětví následuje analýza účetních výkazů, tedy rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu cash flow a porovnání jednotlivých položek výkazů se situací u podobných podniků (v odvětví). (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

Následně po analýze účetních výkazů začíná zhodnocení všech složek finanční rovnováhy: zadluženosti, likvidity, rentability, aktivity a jiné. Po spočtení ukazatelů je nutné posoudit, jestli dosažená hodnota je pro finanční zdraví podniku dobrá či nikoliv, zda se podnik zlepšuje nebo zhoršuje, musíme tedy srovnávat. (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

Základní typy srovnávání:

- **Srovnávání v čase.** Díky srovnání výsledků ukazatelů v čase lze s určitou pravděpodobností předpovědět vývoj finanční situace do budoucna a přijmout opatření, která povedou k dobrému finančnímu zdraví.
- **Srovnávání s jinými podniky v odvětví.** Významným zdrojem srovnávání hospodaření podniku mohou být údaje a analýzy Ministerstva průmyslu a obchodu ČR.
- **Srovnávání s normou nebo plánem.** Jedná se o analýzu odchylek a jejich příčin, což je možné využít k hodnocení a přijetí opatření pro budoucí vývoj podniku. (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

Dalším krokem finanční analýzy je potřeba zabývat se vztahy uvnitř jednotlivých skupin ukazatelů a mezi skupinami ukazatelů pomocí paralelní soustavy nebo pyramidových rozkladů. Závěrem finanční analýzy je zhodnocení výsledků a souhrn doporučení, která mají vést ke zlepšení stávající situací analyzovaného podniku. (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

2.6.3 Ukazatelé finanční analýzy

V účetních výkazech lze nalézt údaje, které se dají přímo použít. Jedná se o absolutní ukazatele. Rozvaha poskytuje údaje o stavu k určitému okamžiku (stavové ukazatele), výkaz zisku a ztráty ve formě výnosů a nákladů ukazuje údaje za daný časový interval (tokové ukazatele). Z rozdílu stavových ukazatelů se získávají rozdílové ukazatele a je-li vykázaný údaj dán do poměru s jiným údajem, jedná se o poměrové ukazatele. (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

Absolutní ukazatele finanční analýzy

Absolutní ukazatelé se používají hlavně k analýze vývojových trendů (srovnání vývoje v časových řadách) a procentnímu rozboru komponent (jednotlivé položky výkazů se vyjádří jako procentní podíly těchto komponent). (Knápková, Pavelková, & Šteker, 2013)

Horizontální analýza

Tato analýza získává data hlavně z účetních výkazů (rozvahy a výkazu zisku a ztráty), příp. z výročních zpráv. Vedle sledování změn absolutní hodnoty vykazovaných dat v čase (obvykle v rozmezí 3 až 10 let) jsou také zjišťovány jejich relativní (procentní) změny (tzv. technika procentního rozboru). Změny jednotlivých položek výkazů jsou sledovány po řádcích, horizontálně, proto se tato metoda nazývá horizontální analýza absolutních dat. (Sedláček, 2011)

Vertikální analýza

Vertikální analýza posuzuje jednotlivé komponenty majetku a kapitálu, tzv. strukturu aktiv a pasiv. Z této struktury je zřejmé, jaké je složení hospodářských prostředků potřebných pro výrobní a obchodní aktivity podniku a jaké zdroje (kapitálu) byly použity. Toto označení má z důvodu, že se při procentním vyjádření jednotlivých komponent postupuje v jednotlivých letech odshora dolů (ve sloupcích) a nikoliv napříč jednotlivými roky. Mezi výhody vertikální analýzy patří to, že nezávisí na meziroční inflaci a umožňuje tedy srovnatelnost výsledků analýzy z různých let. Slouží tedy ke srovnávání v čase i v prostoru. (Sedláček, 2011)

3 Metodika práce

Hlavním cílem této bakalářské práce je zjištění výsledku hospodaření ve vybrané obchodní korporaci, analýza faktorů, které výsledek hospodaření ovlivňují, a návrh možností na úsporu nákladů.

Bakalářská práce se dělí na dvě části – teoretickou a praktickou.

Teoretická část práce byla zpracována na základě prostudování odborné literatury a legislativních předpisů.

Praktická část práce bude zpracována ve spolupráci s Lesní společností Ledeč nad Sázavou, a.s., která se hlavně věnuje lesnické činnosti spojené s pěstební činností, těžbou a přibližováním dřeva a výkupem dřevní hmoty.

První část práce charakterizuje vybranou obchodní korporaci, tedy Lesní společnost Ledeč nad Sázavou, a.s. Je zjištěna historie podniku, rozebrán předmět činnosti a zobrazena organizační struktura společnosti.

Druhá část práce je věnována analýze nákladů, výnosů a výsledku hospodaření. Nejprve bude provedena analýza nákladů, která je rozdělena na provozní a finanční oblast podnikání. Bude zjištěna výše nákladů ve sledovaném období, vyjádřena v tis. Kč a procentech. Výsledky budou porovnány v jednotlivých letech a budou zjišťovány příčiny jejich výše. Na stejném principu bude provedena analýza výnosů, která bude zaměřena hlavně na provozní oblast, konkrétně na tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb.

Pro analýzu bylo zvoleno období za posledních pět let, tedy od roku 2014 do roku 2018. Pro zhodnocení nákladů a výnosů bude využita metoda finanční analýzy, tzv. analýza absolutních ukazatelů, v případě této práce vertikální analýza. Vertikální analýza je zpracována na základě dat z výkazu zisku a ztráty společnosti. Veškeré výpočty a grafy budou provedeny pomocí programu MS Excel.

Dále se bude praktická část věnovat analýze výsledku hospodaření, který bude rozdělen na provozní a finanční oblast a vyčíslen před zdaněním za posledních pět let. Tento výsledek hospodaření bude upraven o konkrétní nedaňové náklady podniku, odpočty a bude zjištěna výsledná daňová povinnost podniku. V závěru této části práce bude popsán způsob vypořádání výsledku hospodaření po zdanění, na základě údajů z účetních knih a rozvahy.

Závěr práce bude věnován zhodnocení provedených analýz a na základě nich budou doporučeny návrhy opatření na úsporu nákladů a jejich vliv na výsledek hospodaření a základ daně z příjmů.

4 Charakteristika podniku

Pro účely bakalářské práce je vybrána Lesní společnost Leděč nad Sázavou, a.s., která se věnuje mnohostranné činnosti a službám.

4.1 Historie

Tato společnost byla založena na základě vítězného privatizačního projektu spojujícího výrobní část Lesního závodu Leděč nad Sázavou a provoz pily Světlá nad Sázavou v roce 1992. Prostřednictvím kapitálových investic řídila společnost činnost dalších šesti společností, které byly zaměřené zejména do oboru dřevozpracování, strojírenství lesní a dřevařské techniky, prodeje a servisu osobních a užitkových automobilů.

První z těchto společností je WOOD-FOREST s.r.o. založená v roce 1994 a která zpracovávala okolo 100 tis. m³ dříví za rok. Provozovala pilu ve Světlé nad Sázavou, manipulační sklad v Ledči nad Sázavou a manipulační sklad v Humpolci. Dále společnost FOREST-SERVIS s.r.o. prováděla opravy a údržbu těžké i lehké mechanizace a lesní, popř. zemědělské techniky, provozovala nákladní dopravu, ve svých dílnách opravuje nákladní i osobní automobily. Společnost se zabývala i prodejem drobné lesní a zahradní techniky, je značkovou prodejnou a opravnou firmy STIHL. Mezi další společnost patří Dřevostroj Čkyně, a.s. vyrábějící robustní, výkonné a spolehlivé linky pro komplexní zpracování slabé a silné kulatiny jehličnatého i listnatého dřeva dnes nejvýznamnější producent komplexních dřevařských technologií v České republice, se zakázkami i pro Slovensko, Ukrajinu, Polsko, Rusko, Německo, Rakousko, Švýcarsko a Francii. V roce 1995 založila Lesní společnost Leděč nad Sázavou a.s. společnost AUTOCENTRUM-ROZKOŠ s.r.o. Tato společnost se stala v tomto roce autorizovaným smluvním partnerem pro prodej a servis automobilů značky Toyota a později Ford a Volvo. Provádí opravy všech osobních a užitkových vozů, provozuje pneuservis a autobazar. V roce 2000 přemístila svoji činnost z Humpolce do nového objektu v Jihlavě. V uvolněných prostorách v Humpolci – Rozkoši zahájila v září 2000 svoji činnost nová dceřiná společnost Auto – F – Rozkoš, s.r.o., která zde provozuje autorizovaný prodej a servis vozů značky Fiat. Servis slouží i pro ostatní značky osobních a užitkových automobilů. Součástí služeb je i provoz pneuservisu a autobazaru. Prodejem a servisem vozů značky Subaru se zabývá společnost Auto-Vysočiny, s.r.o. s provozovnou v Jihlavě. Součástí holdingu jsou, vedle společnosti Moderní bydlení, s.r.o. Jihlava, která se zabývá developerskou činností v oblasti výstavby rodinných domů a bytů (Nymburk, Jihlava a Jindřichův Hradec) a společnosti Böhm,

s.r.o. Jihlava, výrobce čalouněného nábytku i další tři společnosti s doposud okrajovým významem.

Lesní společnost Ledec nad Sázavou, a.s. jako rozdělovaná společnost, WOOD-FOREST GROUP a.s. jako nástupnická společnost realizovaly v roce 2014, za účelem zvýšení celkové efektivity skupiny, rozdělení části jmění rozdělované společnosti odštěpením sloučením s nástupnickou společností, přičemž tato část jmění obsahovala, v souladu se schváleným projektem odštěpení, také část obchodních vztahů s dodavateli a odběrateli.

4.2 Předmět činnosti

V lesní výrobě společnost provádí a odborně i technicky zabezpečuje veškeré lesnické činnosti spojené s těžbou a přibližováním dřeva a výkupem dřevní hmoty. Následně pak celou škálu pěstebních prací spojených s přípravou ploch, zalesněním včetně dodávky sazenic, ochranou kultur a výchovou porostů. Společnost také vykupuje veškeré sortimenty jehličnatého dříví s odvozem z lesa, který je v její režii. Vlastními soupravami pro odvoz dřeva společnost zajišťuje převoz dřevní hmoty z lesa na místo určení.

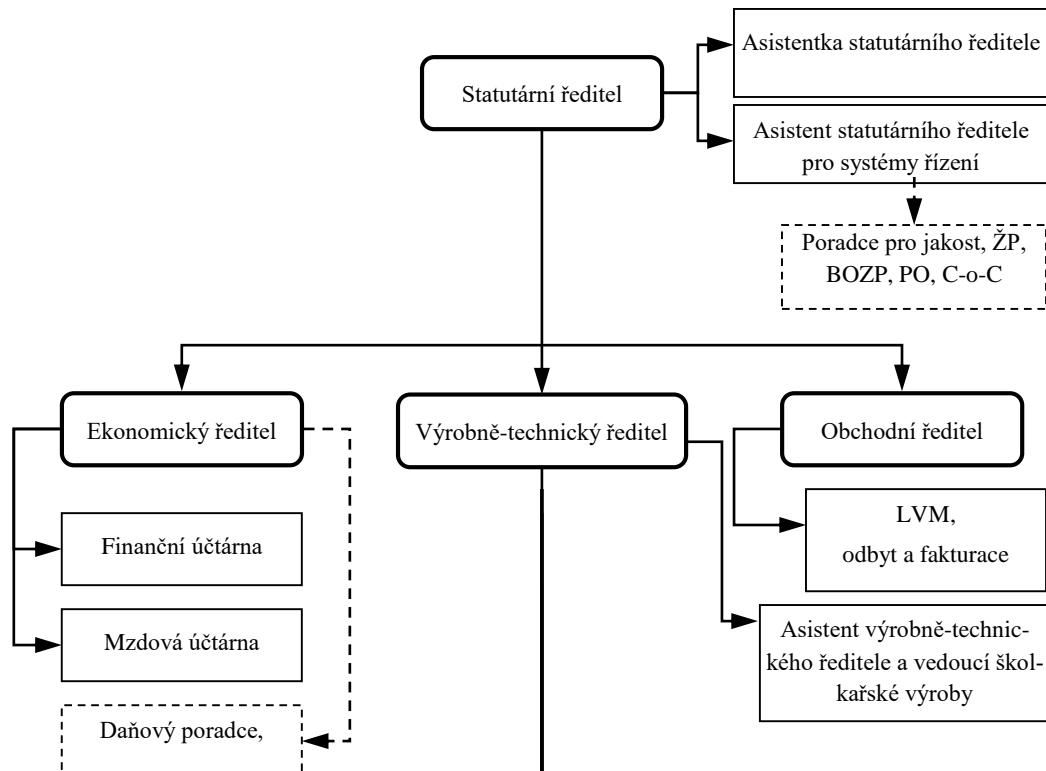
Jako pověřený pěstitel lesních dřevin a držitel licence k uvádění reprodukčního materiálu lesních dřevin do oběhu pěstuje společnost ve svých školkách sadební materiál základních druhů lesních dřevin. Výrobu sazenic provádí školkováním zejména jí vypěstovaných semenáčků z osiva. Formou komplexní služby společnost zajistí dodávku sadebního materiálu, přípravu půdy (zraňováním, chemicky), zalesnění (ručně, mechanizovaně – strojem nebo pomocí jamkovače) a dále ochranu zalesněné plochy (oplocení, nátěr sazenic, vyžínání).

Společnost prošla řadou změn až k dnešnímu stavu. V současné době se sama zaměřuje pouze na komplexní lesní výrobu, nákup a prodej dříví a ostatní aktivity jsou provozovány ve formě samostatných společností, které jsou součástí holdingu. Vlastní certifikáty na řízení jakosti, ochranu životního prostředí a bezpečnost a ochranu zdraví při práci. Komplexní výroba představuje pěstování sadebního materiálu, obnovu lesa, péči o mladé lesní kultury, výchovu lesa, těžbu a dopravu dříví pro lesy státní, komunální i privátní zejména na území Kraje Vysočina, především v okresech Havlíčkův Brod, Pelhřimov a Jihlava.

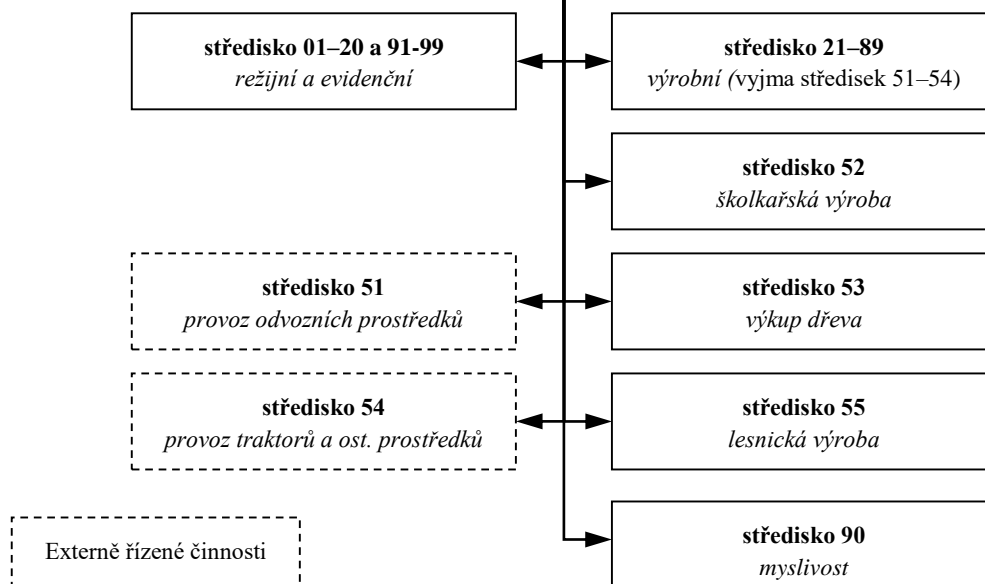
4.3 Organizační struktura

Obrázek 3 Organizační struktura podniku

I. stupeň řízení (organizační stupeň) ŘEDITELSTVÍ SPOLEČNOSTI



II. stupeň řízení (organizační stupeň) STŘEDISKA



Zdroj: Výkazy podniku

Řízení v podniku je dvoustupňové. V prvním stupni řízení je obsažen management podniku a na něj navazující a jemu přímo podřízené agendy, tvořící většinu správního režie. Druhý stupeň řízení obsahuje výrobní střediska podřízená převážně výrobně-technickému řediteli. Střediska jsou rozdělena z důvodu evidence nákladů, výnosů a výrobního režie.

5 Analýza nákladů, výnosů a výsledku hospodaření

Tato kapitola se věnuje analýze nákladů, výnosů a výsledku hospodaření. Je provedena v Lesní společnosti Ledeč nad Sázavou, a.s. a jsou využity data za posledních pět let, tedy v rozmezí let 2014 až 2018.

5.1 Analýza nákladů

Náklady znamenají peněžně ocenitelnou spotřebu či opotřebení výrobních faktorů. Patří mezi významné složky podniku, jelikož ovlivňují výsledek hospodaření. Z toho důvodu je nutné sledovat jejich vývoj, jak v celkovém úhrnu, tak v podrobném členění. Analýza nákladů je rozdělena na analýzu provozních nákladů a finančních nákladů za posledních pět let. Pomocí tabulek a grafů je zkoumán jejich vývoj a jsou určeny příčiny vzniku jednotlivých nákladů.

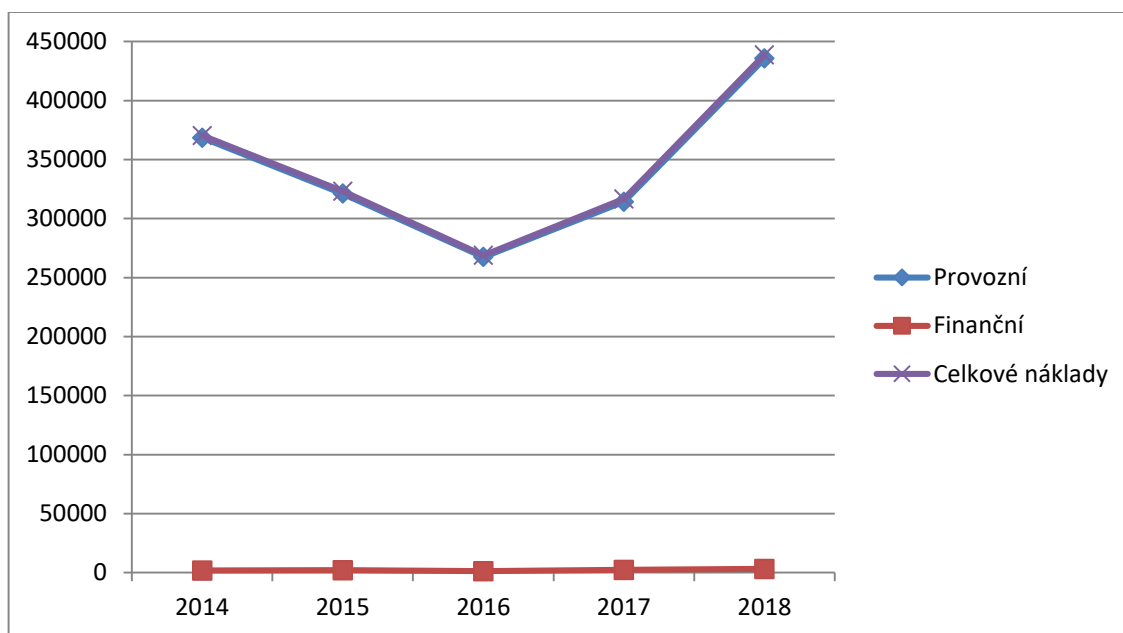
Tabulka 2 Vývoj celkových nákladů podniku v tis. Kč

| Náklady | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Provozní | 368 545 | 321 157 | 267 510 | 314 323 | 435 595 |
| Finanční | 1 875 | 2 036 | 1 320 | 2 330 | 3 195 |
| Mimořádné | 1 | - | - | - | - |
| Celkem | 370 421 | 323 193 | 268 830 | 316 653 | 438 790 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Z tabulky 2 je zřejmé, že dominovaly provozní náklady, které měly většinový podíl na celkových nákladech. Tento fakt je dán z důvodu, že podnik se věnuje lesnické činnosti, a proto je jasné, že většinu nákladů i výnosů tvoří provozní oblast. V provozních nákladech to byly hlavně náklady na služby. Finanční náklady byly zastoupeny v celkových nákladech mnohem méně, jejich podíl byl menší než 1 %.

Graf 1 Vývoj celkových nákladů v letech v tis. Kč



Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Graf 1 potvrzuje, že provozní nákladů byly téměř totožné s celkovými náklady, to dokazuje, že jejich podíl byl velmi vysoký. Finanční náklady se pohybovaly na nízké hranici a představovaly pro podnik oproti provozním nákladům velmi nízkou položku. Mimořádné náklady nejsou v grafu zahrnuty, jelikož od roku 2016 nejsou vykazovány a dříve představovaly zanedbatelnou položku.

5.1.1 Analýza provozních nákladů

Provozní náklady patří do kategorie nákladů, které jsou spojené s běžnou podnikatelskou činností, zobrazují skutečnosti, kvůli kterým byl podnik zřízen.

Tabulka 3 Vývoj provozních nákladů v tis. Kč

| Provozní náklady | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Spotřeba materiálu a energie | 22 528 | 14 425 | 12 847 | 10 550 | 13 632 |
| Služby | 328 251 | 290 265 | 235 870 | 287 882 | 397 836 |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti | - | - | 2 583 | -896 | -25 136 |
| Osobní náklady | 16 376 | 14 692 | 15 207 | 15 465 | 18 607 |
| Daně a poplatky | 336 | 412 | 368 | 349 | 457 |
| Odpisy DHM a DNM | 425 | 487 | 472 | 591 | 6 358 |
| ZC prodaného DM a materiálu | 487 | 521 | 61 | 214 | 11 461 |
| Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady | - | - | - | - | 11 500 |
| Ostatní provozní náklady | 142 | 355 | 101 | 168 | 880 |
| Celkem provozní náklady | 368 545 | 321 157 | 267 509 | 314 323 | 435 595 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Tabulka 3 ukazuje vývoj provozních nákladů v daných letech a tabulka 4 je zaměřená na vertikální analýzu provozních nákladů, která vyjadřuje procentní podíl jednotlivých provozních nákladů na celkových nákladech a umožňuje srovnávat výsledky analýzy podniku z různých let. V roce 2016 dochází ke změně struktury výkazu zisku a ztráty, kde změna stavu zásob vlastní činnosti přechází z výnosů do nákladů, ostatní položky jsou ponechány ve struktuře výkazu zisku a ztráty před rokem 2016.

Z tabulky 3 je vidět, že došlo v roce 2016 k výraznému poklesu téměř všech položek provozních nákladů. Naopak v roce 2018 výrazně narostly provozní náklady a byly vytvořeny rezervy. Je to z důvodu, že podnik získal nové zakázky.

Tabulka 4 Vertikální analýza provozních nákladů v %

| Provozní náklady | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Spotřeba materiálu a energie | 6,11 | 4,49 | 4,80 | 3,36 | 3,13 |
| Služby | 89,07 | 90,38 | 88,17 | 91,59 | 91,33 |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti | - | - | 0,97 | -0,29 | -5,77 |
| Osobní náklady | 4,44 | 4,57 | 5,68 | 4,92 | 4,27 |
| Daně a poplatky | 0,09 | 0,13 | 0,14 | 0,11 | 0,10 |
| Odpisy DHM a DNM | 0,12 | 0,15 | 0,18 | 0,19 | 1,46 |
| ZC prodaného DM a materiálu | 0,13 | 0,16 | 0,02 | 0,07 | 2,63 |
| Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady | - | - | - | - | 2,64 |
| Ostatní provozní náklady | 0,04 | 0,11 | 0,04 | 0,05 | 0,20 |
| Celkem provozní náklady | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Zdroj: Výkazu podniku, vlastní zpracování

Tabulka 4 ukazuje, že největší položkou byly náklady na služby, jejichž podíl na celkových provozních nákladech se pochyboval okolo 90 %. K významnějším položkám dále patřily náklady na spotřebu materiálu a energie a osobní náklady, jednotlivě je jejich podíl menší než 5 % na celkových nákladech. Je tedy patrné, že ostatní položky v provozních nákladech měly velmi nízké zastoupení, jejich podíl byl hluboko pod hranicí 1 % na celkových nákladech.

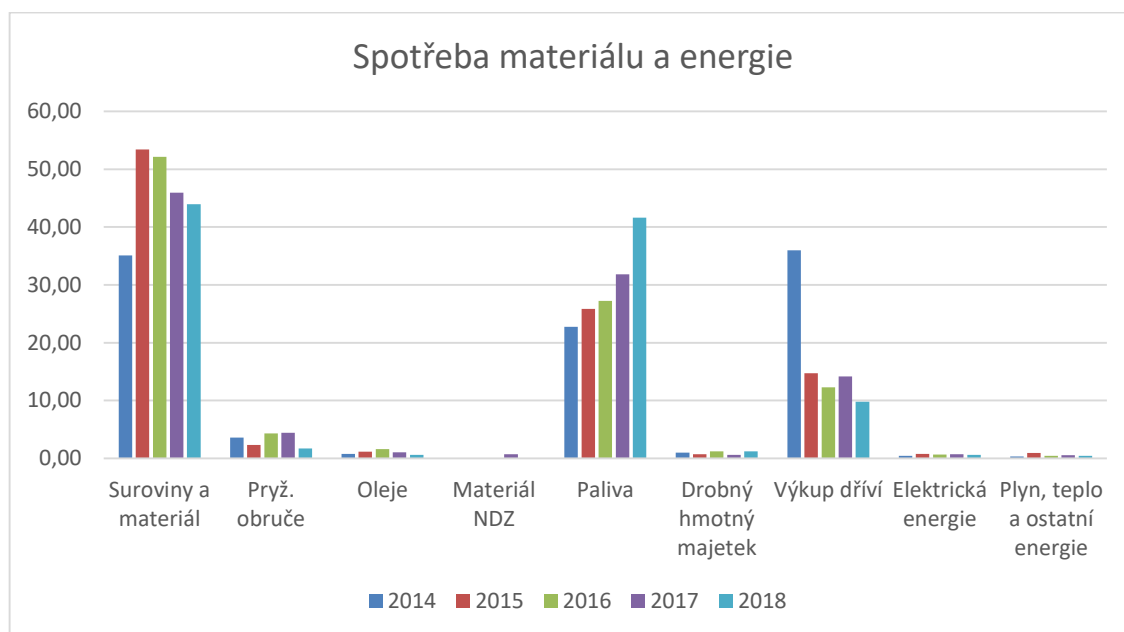
Spotřeba materiálu a energie

Spotřeba materiálu a energie byla nejvyšší v roce 2014 a od tohoto roku začínala každý rok klesat, jelikož nastal pokles ve výkupu dřeva od drobných vlastníků. V roce 2018 byl zaznamenán opět nárůst, jelikož podnik získal nové zakázky od LČR.

Graf 2 zobrazuje nejdůležitější položky spotřeby materiálu a energie. Nejvyšší podíl na spotřebě materiálu a energie tvoří spotřeba surovin a materiálu do níž podnik účtuje nakoupené sazenice, chemické přípravky na ochranu lesa, nářadí, náčiní, pletivo na oplocování a jiné. Jejich podíl se pohybuje okolo 50 %, až na rok 2014 kdy spotřeba klesla na 35 %. Druhé největší zastoupení má spotřeba paliva, u které je zaznamenán každoroční nárůst, jelikož podnik využil více své stroje a docházelo k nárůstu cen paliv. Třetí největší

položkou je spotřeba výkupu dříví od soukromých vlastníků, nejedná se o fixní náklady podniku, a proto se tato položka rok od roku liší.

Graf 2 Vývoj nákladů na spotřebu materiálu a energie v průběhu let v %



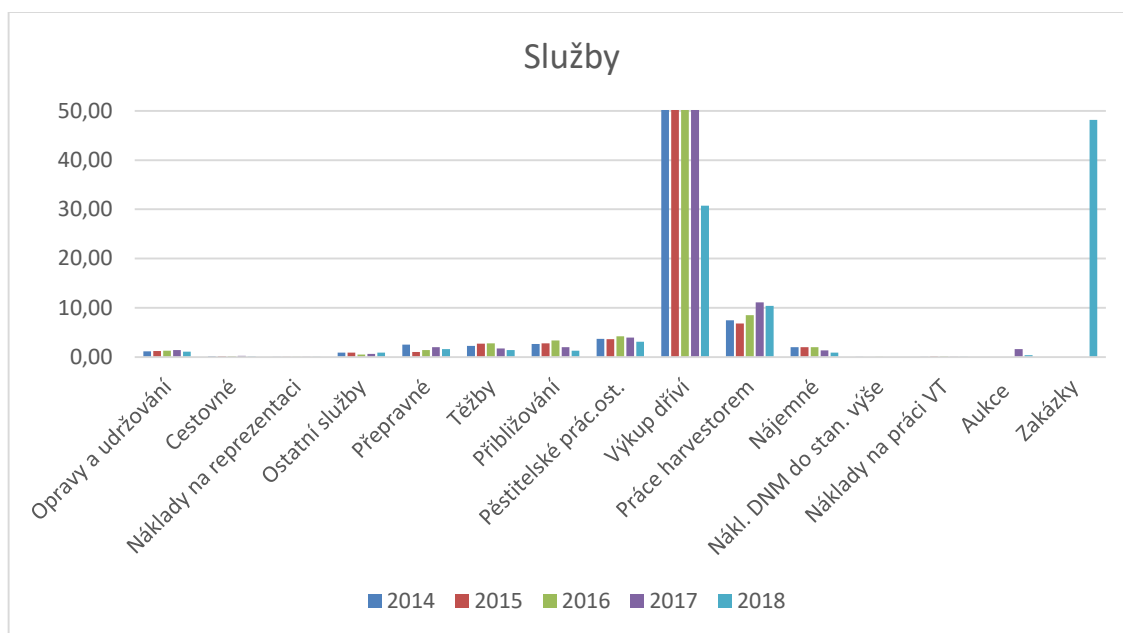
Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Služby

Náklady na služby jsou v podniku největší položkou, ze všech provozních nákladů a výrazně předstihují ostatní náklady.

Graf 3 zobrazuje vývoj nejdůležitějších položek nákladů na služby a je upraven tak, aby byla vidět výše ostatních nákladů. Je zřejmé, že největší položkou a daleko převyšují ostatní náklady, byl výkup dříví z těžeb realizovaných pro LČR, s. p. Jeho podíl převyšoval 70 % až na rok 2018. V tomto roce byla část zakázek realizována subdodavatelskými firmami, což je vykresleno v položce zakázky a zbytek byl realizován ve vlastní režii. Podíl nákladů na výkup dřeva v roce 2018 ze zakázek realizovaných ve vlastní režii je nižší oproti předchozím letům také z důvodu významného poklesu nákupní cen dřeva v roce 2018. Druhou nejvyšší položkou byla práce harvestorem, která se pohybovala okolo 10 %, jeho velikost byla spojena s výkupem dříví. Přibližně stejný podíl měly náklady na těžbu, přibližování a pěstitelské práce, jejichž podíl byl okolo 3 %. Tyto práce jsou obstarávány pomocí soukromníků, která si firma najímá. Z tohoto grafu lze dále vidět důvod, proč nastalo v roce 2018 k takovému nárůstu nákladů, podnik získal nové zakázky, které tvořily téměř 50 % všech nákladů na služby.

Graf 3 Vývoj nákladů na služby v průběhu let v %



Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Změna stavu zásob vlastní činnosti

Na tomto účtu podnik eviduje změnu stavu dříví, změnu stavu výrobků a zúčtování manka a škod. Je tedy zřejmé, že podnik účtuje zásoby způsobem A. Vývoj této položky záleží na tom, jak podnik v daném roce zpracovává a prodává své vlastní výrobky, tedy hlavně dříví. Největší změnu bylo možné zaznamenat v roce 2018, kdy podnik získal nové zakázky a v návaznosti na to vykazuje vyšší částku na tomto účtu.

Osobní náklady

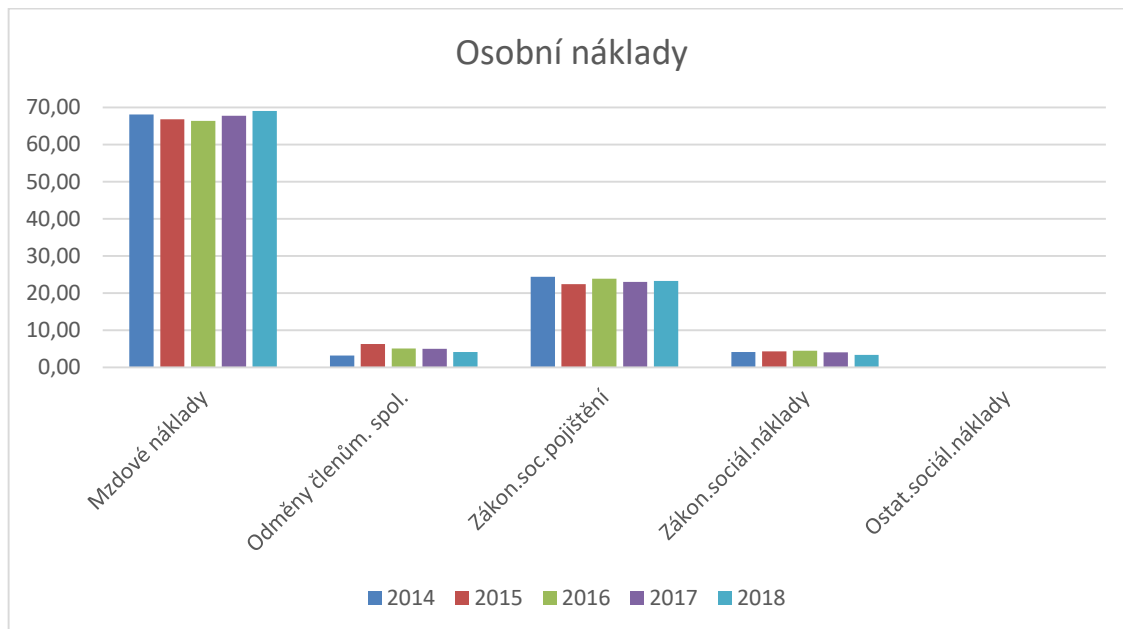
Podnik rozděluje své zaměstnance na dělníky a technickohospodářské pracovníky. Průměrný počet pracovníků se pohyboval v letech 2014 až 2018 okolo 30. Od roku 2014 došlo ke změně ve vedení společnosti a podnik má jen statutárního ředitele, ke kterému se vztahuje položka v osobních nákladech, konkrétně odměny členům společnosti.

Osobní náklady jsou rozděleny na mzdové náklady, do kterých patří mzdy, prémie a náhrady mezd dělníků a technickohospodářských pracovníků. Dále jsou to odměny členům společnosti, zákonné sociální pojištění a zákonné sociální náklady, ve kterých jsou zahrnuty příspěvky na stravování, náhrada v nemoci, penzijní připojištění a životní pojištění. Poslední položkou jsou ostatní sociální náklady.

Graf 4 ukazuje vývoj osobních nákladů podniku. Jde z něj usoudit, že vývoj všech položek osobních nákladů byl konstantní a nedocházelo k žádným významným výkyvům. Je

tedy zřejmě, že meziroční výkyvy v nákladech a výnosech neovlivnily výši osobních nákladů. Největší položkou byly mzdové náklady, jejichž podíl je pod hranicí 70 % a v závislosti na ní byla druhá největší položka, zákonné sociální pojištění.

Graf 4 Vývoj osobních nákladů v průběhu let v %



Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Daně a poplatky

V těchto nákladech firma eviduje silniční daň a poplatky. Každoroční výše těchto nákladů se pohybovala okolo 400 tis. Kč, až na rok 2018, kdy došlo k menšímu nárůstu o 50 tis. Kč vlivem nákupu nových strojů.

Odpisy DHM a DNM

Podnik využívá zrychlený způsob odepisování majetku. Odpisy se týkají pouze dlouhodobého hmotného majetku, jelikož podnik nemá žádný dlouhodobý nehmotný majetek. Při odepisování drobného dlouhodobého hmotného majetku podniku postupuje takto:

- od ceny nad 2 000 Kč se účtuje do nákladů při řazení do používání,
- nad 20 000 Kč a do 40 000 Kč se do nákladů odepisuje 24 měsíců.

Suma odpisů majetku se pohybovala v podniku od roku 2014 okolo 500 tis. Kč. Velký nárůst této položky nastal v roce 2018, kdy vlivem přijetí nových zakázek došlo k nákupu nových strojů a jejich výše se zvýšila na částku 6 358 tis. Kč.

ZC prodaného DM a materiálu

V podniku je vyšší suma v zůstatkové ceně prodaného DM než v materiálu. Celková jejich výše v roce 2014 a 2015 se pohybovala kolem 500 tis. Kč. V roce 2016 došlo k největšímu poklesu, a to na hodnotu 61 tis. Kč, kdy se podnik prodeji příliš nevěnoval. Rok 2018 přinesl viditelný nárůstu na 11 461 tis. Kč, jelikož podnik nakoupil stroje, a ještě tento rok je prodal.

Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady

Tyto rezervy podnik vytvořil v roce 2018, z důvodu mimořádné situace na trhu se dřevem, kdy fázové ceny dřeva na zásobách podniku neodpovídaly reálným nákladům na jeho nákup a výrobu.

Ostatní provozní náklady

V ostatních provozních nákladech jsou zařazeny dary, pokuty, úroky, penále a manka a škody. Jejich výše byla přes 100 tis. Kč až na roky 2015 a 2018. V roce 2015 došlo ke zvýšení pokut a penál o 30 % a podnik musel zaplatit platební výměr finančnímu úřadu, téměř 180 tis. Kč. V roce 2018 došlo k největšímu nárůstu, protože podniku vznikla škoda v důsledku krádeže dřeva.

5.1.2 Analýza finančních nákladů

Finanční náklady podniku jsou takové náklady, které souvisejí především s peněžními prostředky a cennými papíry.

Tabulka 5 Vývoj finančních nákladů v tis. Kč

| Finanční náklady | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nákladové úroky a podobné náklady | 63 | 78 | 14 | 71 | 1 248 |
| Ostatní finanční náklady | 1 812 | 1 958 | 1 306 | 2 259 | 1 947 |
| Celkem finanční náklady | 1 875 | 2 036 | 1 320 | 2 330 | 3 195 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Z předchozích tabulek je patrné, že finanční náklady pro podnik nepředstavují významnou položku, jelikož podnik se nezabývá finanční činností, a proto mu nevznikají ani náklady z finančního majetku. Z finančních nákladů podnik vykazuje pouze nákladové úroky a ostatní finanční náklady, které mají větší podíl na celkových finančních nákladech.

Do nákladových úroků podnik zahrnuje pouze úroky z *cash pooling*. Jejich výše není vysoká, až na rok 2018, kdy přibyly úroky z harvestorů a vyvážecích souprav a úroky z úvěru.

Ostatní finanční náklady podniku jsou kurzové ztráty, pojištění, členské příspěvky, bankovní náklady a poplatky z *cash pooling*. V roce 2018 přibyly dále bankovní poplatky, kauce a poplatky za bankovní záruky a jejich vystavení. Výše ostatní finančních nákladů byla kolem 2000 tis. Kč, až na rok 2016, ve kterém došlo ke snížení kurzové ztráty.

Tabulka 6 Vertikální analýza finančních nákladů v %

| Finanční náklady | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nákladové úroky a podobné náklady | 3,36 | 3,83 | 1,06 | 3,05 | 39,06 |
| Ostatní finanční náklady | 96,64 | 96,17 | 98,94 | 96,95 | 60,94 |
| Celkem finanční náklady | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Z tabulky 6 je vidět, že do roku 2017 je každoroční vývoj obou položek téměř totožný. V roce 2018 dochází ke změně vlivem přijetí nových zakázek a tím ke zvýšení nákladových úroků.

5.2 Analýza výnosů

Jak již bylo zmíněno, náklady patří mezi významné složky podniku, jelikož jejich výše ovlivňují výsledek hospodaření. Druhé a stejně významné složky, u kterých je nutné sledovat jejich vývoj, jsou výnosy podniku. Ty vyjadřují částky, které podnik získal ze všech svých činností.

Tabulka 7 Vývoj celkových výnosů v tis. Kč

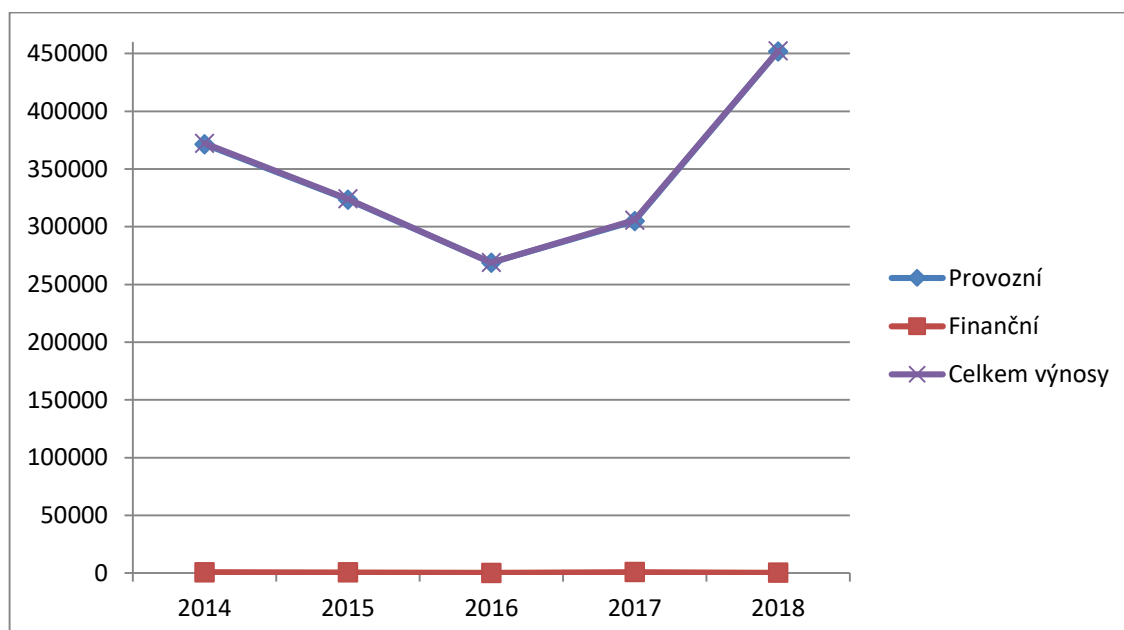
| Výnosy | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Provozní | 371 441 | 323 511 | 268 803 | 304 874 | 451 903 |
| Finanční | 772 | 632 | 240 | 915 | 309 |
| Mimořádné | 1 | - | - | - | - |
| Celkem výnosy | 372 214 | 324 143 | 269 043 | 305 789 | 452 212 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Tabulka 7 ukazuje, že vývoj celkových výnosů byl podobný vývoji celkových nákladů, tedy vyniká provozní oblast. U provozních výnosů jsou největší položkou tržby z prodeje

vlastních výrobků a služeb, což odráží fakt, že u provozních nákladů jsou to náklady na služby a energie.

Graf 5 Vývoj celkových výnosů v letech v tis. Kč



Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Graf 5 potvrzuje stejný vývoj jako u nákladů podniku, kdy se provozní výnosy překrývají s celkovými výnosy a finanční výnosy mají u podniku velmi nízké hodnoty. Mimořádné výnosy nejsou v grafu obsaženy ze stejných důvodů, jako u grafu nákladů.

5.2.1 Analýza provozních výnosů

Tabulka 8 Vývoj provozních výnosů v tis. Kč

| Provozní výnosy | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tržby z prodeje zboží | - | - | - | - | 3 |
| Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb | 384 815 | 317 050 | 268 387 | 304 015 | 435 815 |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti | -14 290 | 5 054 | - | - | - |
| Tržby z prodeje DM a materiálu | 519 | 824 | 73 | 453 | 15 643 |
| Ostatní provozní výnosy | 397 | 583 | 343 | 406 | 442 |
| Celkem provozní výnosy | 371 441 | 323 511 | 268 803 | 304 874 | 451 903 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Z tabulek je zřejmé, že v oblasti provozních výnosů převládaly tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb, jedná se o podíl téměř 100 % na celkových provozních výnosech.

Z toho lze usoudit, že firma se zaměřuje hlavně na poskytování služeb, což dokazuje i hodnota nákladů na služby, která svými hodnotami převyšuje jiné položky provozních nákladů. Tabulky dále ukazují, že v roce 2018 došlo k nárůstu tržeb z prodeje DM a materiálu, což je následek nákupu dlouhodobého majetku a jeho následného prodeje.

Tabulka 9 Vertikální analýza provozních výnosů v %

| Provozní výnosy | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Tržby z prodeje zboží | - | - | - | - | 0,001 |
| Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb | 103,60 | 98,00 | 99,85 | 99,72 | 96,44 |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti | -3,85 | 1,56 | - | - | - |
| Tržby z prodeje DM a materiálu | 0,14 | 0,25 | 0,03 | 0,15 | 3,46 |
| Ostatní provozní výnosy | 0,11 | 0,18 | 0,13 | 0,13 | 0,10 |
| Celkem provozní výnosy | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Tržby z prodeje zboží

Podnik se nezabývá prodeje zboží, a proto není od roku 2014 vykázána žádná částka. V roce 2018 dochází k výjimce, podnik nakoupil a prodal drobnou techniku.

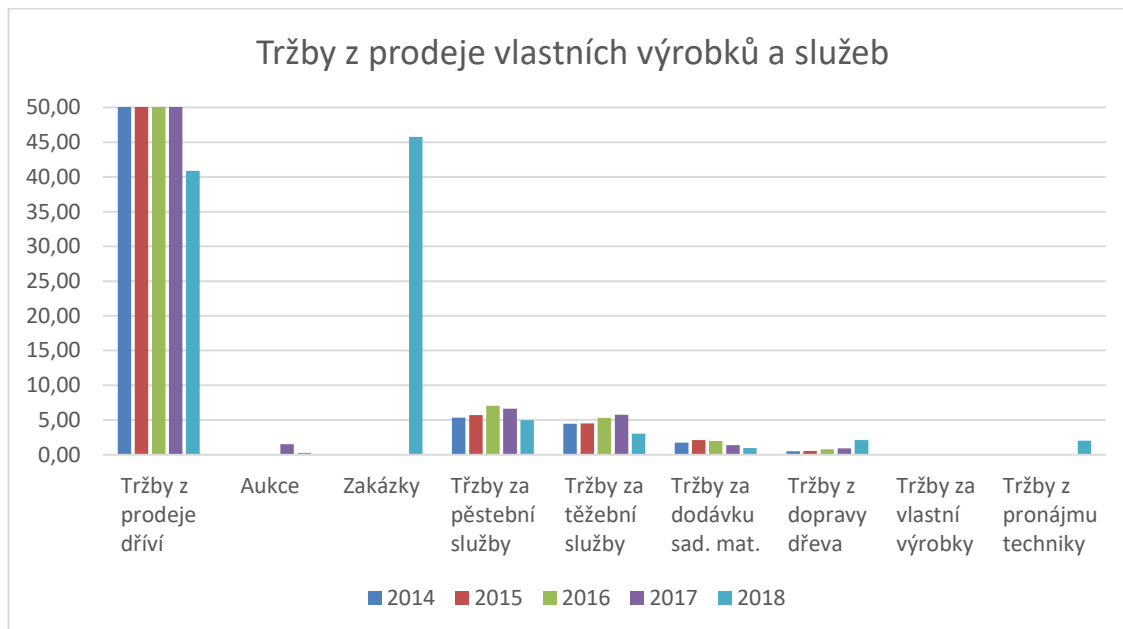
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb

Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb představují pro podnik podíl téměř 100 % na celkových provozních výnosech, je tedy jasné, že podnik se zabývá hlavně touto oblastí ve svém podnikání.

Graf ukazuje vývoj jednotlivých položek, které spadají pod tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb a je upraven kvůli viditelnosti ostatních položek. Největší tržby měl podnik z prodeje dříví, jejich podíl je okolo 85 % až na rok 2018, kdy jejich výše klesla na 40 %, toto souvisí s realizací části zakázek subdodavatelskými firmami a poklesu prodejních cen dřeva na trhu. Ze služeb měl podnik největší tržby za pěstební služby a těžební služby, každá z nich měla podíl okolo 5 %. Z tohoto grafu lze dále vyčíst, proč měl podnik v roce 2018 tak velký nárůst výnosů. Došlo sice k poklesu tržeb z prodeje dříví, ale nové zakázky přinesly podniku nárůst 45 % v tržbách. V tomto roce se také zvýšila doprava dřeva

proto, že se provozovala technikou, kterou podnik nově koupil, než ji zase prodal. Poslední nárůst v tomto roce je zaznamenán u tržeb z pronájmu lesní techniky, tato položka měla podíl 2 % na tržbách.

Graf 6 Vývoj tržeb z prodej vlastních výrobků a služeb v průběhu let v %



Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Tržby z prodeje DM a materiálu

Jak již bylo řečeno, podnik se zabývá spíše prodejem DM než materiálu. V jejich výši docházím ke dvěma výkyvům, v roce 2016 a 2018. Kdy v roce 2016 nebyl prodej majetku ve větší míře realizován. K vysokému nárůstu v roce 2018 došlo kvůli nákupu majetku a jeho následného prodeje.

Ostatní provozní výnosy

Do ostatních provozních výnosů jsou zařazeny pokuty, penále, pojistné a provozní dotace, z nichž největší část připadá na pojistné, až na rok 2016 kdy výše pojistného kleslo a tím pádem klesly i ostatní provozní výnosy.

5.2.2 Analýza finančních výnosů

Stejně jako finanční náklady, tak finanční výnosy nevykazují v podniku vysoké hodnoty. Jejich význam je spíše okrajový pro podnik.

Tabulka 10 Vývoj finančních výnosů v tis. Kč

| Finanční výnosy | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Výnosové úroky a podobné výnosy | 257 | 250 | 125 | 189 | 61 |
| Ostatní finanční výnosy | 515 | 382 | 115 | 726 | 248 |
| Celkem finanční výnosy | 772 | 632 | 240 | 915 | 309 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Z tabulek lze vyčíst, že téměř ve všech letech mají vyšší podíl ostatní finanční výnosy, stejně jako ostatní finanční náklady. Ke změně došlo jen v roce 2016, kdy výnosové úroky měly vyšší hodnotu, a navíc došlo k poklesu obou hodnot. Největší hodnoty obou položek byly v roce 2017, kdy podnik dosáhl vyšších částek u kurzových zisků a přibývají úroky z WOOD-FOREST GROUP a.s.

Výnosové úroky podniku jsou úroky z *cash pooling* a úroky z půjčky dceřiné společnosti.

Do ostatní finančních výnosů podniku zahrnuje kurzové zisky, které mají největší podíl na těchto výnosech a vrácení soudních poplatků.

Tabulka 11 Vertikální analýza finančních výnosů v %

| Finanční výnosy | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Výnosové úroky a podobné výnosy | 33,29 | 39,56 | 52,08 | 20,66 | 19,74 |
| Ostatní finanční výnosy | 66,71 | 60,44 | 47,92 | 79,34 | 80,26 |
| Celkem finanční výnosy | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

5.3 Analýza výsledku hospodaření

Tato kapitola je zaměřena na analýzu výsledku hospodaření před zdaněním, jeho transformací na základ daně a způsob jeho vypořádání v Lesní společnosti Ledeč nad Sázavou, a.s.

5.3.1 Analýza výsledku hospodaření před zdaněním

Nejdříve je potřeba rozdělit náklady a výnosy na provozní a finanční oblast. Poté se zjišťuje výsledek hospodaření před zdaněním, tedy účetní výsledek hospodaření, což je součet provozního a finančního výsledku hospodaření.

Tabulka 12 Analýza účetního výsledku hospodaření v tis. Kč

| Výsledek hospodaření | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|--------------|------------|------------|----------------|---------------|
| Provozní výsledek hospodaření | 2 896 | 2 354 | 1 294 | - 9 449 | 16 308 |
| Finanční výsledek hospodaření | -1 103 | -1 404 | -1 080 | -1 415 | -2 886 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | 1 793 | 950 | 214 | -10 864 | 13 422 |

Zdroj: Výkazy podniku, vlastní zpracování

Z tabulky 12 je vidět, že od roku 2014 dochází k poklesu provozního výsledku hospodaření až do vysokých záporných hodnot v roce 2017. Tento rok byl ztrátový z důvodu vysokých nákupních cen dřeva ze smluv pro státní podnik LČR. Finanční výsledek hospodaření byl každý rok záporný, jelikož suma finančních nákladů vždy převýšila sumu finančních výnosů, jak již bylo ukázáno v přechozích tabulkách. Mimořádný výsledek hospodaření není v tabulce zahrnut, jelikož byl do roku 2015 nulový a poté došlo k jeho zrušení.

5.3.2 Transformace výsledku hospodaření na základ daně

Podnik může pracovat dle svého uvážení s vyprodukovaným ziskem za určité období až po úhradě daně z příjmů právnických osob, k tomu je potřeba zjistit základ daně, ze kterého se daň vypočítává.

Podnik získá základ daně tím, že upraví účetní výsledek hospodaření o položky daňové neuznatelných nákladů a výnosů, které tam byly zahrnuty nad rámec daňových předpisů a o další položky, které lze dle zákona odečíst.

Lesní společnost Leděč nad Sázavou, a.s. upravuje účetní výsledek hospodaření o položky daňově neuznatelných nákladů, což byly hlavně:

- 513 – Náklady na reprezentaci,
- 543 – Dary,
- 545 – Ostatní pokuty a penále,

- 549/xxx – Škody,
- 568/xxx – Členské příspěvky a pojistné a
- 5xx/xxx jiné analytické účty, které podnik eviduje jako daňově neuznatelné.

Účetní odpisy se rovnaly daňovým odpisům až na rok 2018, kdy daňové odpisy převyšovali účetní o 557 424 Kč.

U takto vypočtený základ daně je možné odečíst o daňové odpočty, u Lesní společnosti Ledeč nad Sázavou, a.s. se jednalo o dary. Tento výsledek je zaokrouhlen na tisíce dolů a vypočtena daň sazbou 19 %. Tuto daň je možné snížit o slevy na dani, ale společnost žádné slevy neuplatnila.

V roce 2014 došlo vlivem fúze ke spojení dvou účetních období a daň byla vypočítávána za rok 2013 a 2014. Výsledek hospodaření před zdaněním tedy činil 11 158 tis. Kč a z něj byla vypočtena splatná daň, která byla ve výši 2 193 tis. Kč. Odložená daň byla vyčíslena na -23 tis. Kč. V roce 2014 zaplatila celkově společnost na zálohách 698 700 Kč, o tyto zálohy byla výsledná částka daně zkrácena a poté zaplacená finančnímu úřadu.

V roce 2015 společnost zaplatila na zálohách 769 600 Kč. Splatná daň činila 191 tis. Kč a odložená daň byla 47 tis. Kč. V tomto roce převyšovaly částky záloh celkovou vypočtenou daň a společnosti byl vrácen přeplatek na zálohách.

Za rok 2016 bylo zaplacené na zálohách 321 900 Kč. Splatná daň byla 11 tis. Kč a odložená daň byla ve výši 44 tis. Kč. I v tomto roce převyšovaly částky záloh vypočtenou daň a společnosti byl opět vrácen přeplatek na zálohách.

V roce 2017 nebyly vypláceny zálohy a splatná daň nebyla vypočtena, kvůli zápornému výsledku hospodaření. Byla vyčíslena pouze odložená daň, která byla 16 tis. Kč.

Daňová povinnost za rok 2018 bude teprve vypočítána, bude do ní zahrnut rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy a daňová ztráta z předchozího roku.

5.3.3 Vypořádání výsledku hospodaření po zdanění

Tato kapitola se zabývá rozdělením čistého zisku v Lesní společnosti Ledeč nad Sázavou, a.s. U zisku rozhoduje valná hromada podniku.

V roce 2014 byl vykázán nejvyšší výsledek hospodaření po zdanění, jelikož došlo ke spojení dvou účetních období. Hrubý zisk činil 11 158 tis. Kč, ten byl snížen o daň splatnou

a daň odloženou. Čistý zisk tedy byl ve výši 8 988 tis. Kč. O tuto částku společnost snížila účet 429 – Neuhrazená ztráta minulých let.

Za rok 2015 byl vypočten hrubý zisk ve výši 950 tis. Kč, který byl opět snížen o daň splatnou a daň odloženou. Čistý zisk dělal 712 tis. Kč. Opět celý čistý zisk snížil účet 429 – Neuhrazená ztráta minulých let.

V roce 2016 vyšel společnosti hrubý zisk 214 tis. Kč, který byl snížen o splatnou a odloženou daň. Výše zisku po zdanění vyšla 159 tis. Kč. Podnik jako v předchozích letech snížil účet 429 – Neuhrazená ztráta minulých let o částku 159 tis. Kč.

Rok 2017 přinesl společnosti ztráta ve výši 10 863 tis. Kč. Z toho důvodu nebyla vypočtena daň splatná, jen odečtena daň odložená, která navýšila ztrátu na 10 880 tis. Kč. O tuto ztrátu byl zvýšen účet 429 – Neuhrazená ztráta minulých let.

Z rok 2018 společnost bude vycházet z hrubého zisku 13 422 tis. Kč a výše čistého zisku bude teprve vypočtena. Lze předpokládat, že společnost svůj zisk převede na účet 429 - Neuhrazená ztráta minulých let.

6 Návrh opatření na úsporu nákladů a jejich vliv na výsledek hospodaření a základ daně z příjmů

Na základě výsledků z analýzy nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za posledních pět let, u Lesní společnosti Ledec nad Sázavou, a.s., lze učinit tyto závěry.

Náklady byly rozděleny na základě členění ve výkazu zisku a ztráty a dle analytické evidence společnosti. Byly vypočítány za každý rok a porovnávala se jejich výše mezi jednotlivými roky. Při analýze nákladů bylo zjištěno, že největší podíl tvoří provozní náklady, konkrétně náklady na služby. Tyto náklady z největší části obsahují výkup dříví, práce harvestorem, těžbu, přepravy, přibližování, pěstitelské práce, nájemné a v roce 2018 přibývají zakázky. Podíl nákladů na služby se pohyboval okolo 90 % na celkových provozních nákladech. Tato vysoká hodnota za služby je dána faktem, že je zde dominantní převaha nákladů na výkup dřeva. Další významnou položkou jsou náklady na lesnické práce spojené s pěstováním, těžbou, přibližováním a prací harvestorů, jejichž ceny však dlouho stagnovaly, až v poslední době dochází k jejich nárůstu, z důvodu hendikepu z předchozích let. Finanční náklady tvoří kolem 1 % na celkových nákladech, je tedy zjevné, že podnik se této oblasti nevěnuje a jejich význam je spíše okrajový.

Výnosy byly analyzovány obdobným způsobem. Při analýze výnosů bylo zjištěno, že největší podíl tvoří provozní výnosy, což je logické v návaznosti na náklady podniku. Největší položkou v provozních výnosech byly tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb, jejich podíl byl téměř 100 % na celkových provozních výnosech. Tyto výnosy zahrnují zejména tržby z prodeje dříví, pěstitelské služby, těžební služby a v roce 2018 přibývají tržby ze zakázek.

Pokud chce společnost snížit své náklady a tím navýšit výsledek hospodaření, měla by se věnovat hlavně těmto provozním oblastem podnikání.

První opatření se nabízí snížení nákladů při nákupu sadebního materiálu a cen za služby živnostníkům či dodavatelským firmám. Toto opatření je spíše teoretické, vzhledem ke vzrůstající poptávce po sadebním materiálu a nárůstu mezd tyto náklady podnik nemůže ve větší míře ovlivnit. V budoucnu je cíl takový, aby se tyto náklady zvyšovaly co nejméně.

Druhé opatření je snaha o nákup dříví (výkup dříví) za co nejvýhodnější ceny, jak v rámci lesnických zakázek, tak při nákupu formou elektronických aukcí. Každoročně se podnik snaží získat zakázky od LČR a s tím souvisí zpracování nabídek ve výběrovém řízení.

Podnik musí předložit nabídku, která obsahuje nabídkové ceny za služby a ceny za odkup dříví, ze které plyne podniku budoucí zisk. Jediné kritérium pro hodnocení nabídek je nejnižší nabídková cena, a proto podnik musí zvážit jakou strategii použije při zpracování nabídek u výběrového řízení. Pokud nabídne nízkou cenu, musí zvážit riziko, že v průběhu období realizace zakázky (období až pět let), se při změně podmínek může podnik dostat do potíží, tedy zakázka se může stát ztrátovou. Tento stav nastal v roce 2017, kdy došlo k vysoké ztrátě, a podniku se nakonec podařilo při dohodě s LČR smlouvy ukončit. V roce 2018 podnik vysoutěžil zakázky nové a podařilo se mu vytvořit opět kladný výsledek hospodaření. Podnik se tedy musí snažit o to, aby nakoupil za co nejméně a získal ze zakázek co největší zisk.

Třetí opatření je dosahovat co nejvyššího podílu harvesterových technologií při zpracování dřeva, jelikož je to levnější varianta výroby dřeva než klasickou ruční technologií.

Poslední opatření souvisí s nákupem v roce 2018, kdy podnik pořídil jedno nové nákladní auto na odvoz dřeva s cílem snížení nákladů na opravy a údržbu, snížení nákladů na pohonné hmoty, silniční daň a snížení prostožů při opravách s cílem zvýšení produktivity. Návrhem je proto modernizace zbylé části nákladních aut používaných k odvozu dřeva a tím zajistit úsporu zmíněných nákladů pro budoucí období.

Všechna tyto opatření mají za cíl nárůst kladného výsledku hospodaření, tzn. zisku. Pokud se podniku podaří zvýšit zisk, musí počítat s tím, že dojde i ke zvýšení částky daně z příjmů právnických osob.

7 Závěr

Hlavní cílem bakalářské práce bylo zjištění výsledku hospodaření ve vybrané obchodní korporaci, analýza faktorů, které výsledek hospodaření ovlivňují a návrh možností na úsporu nákladů. Mezi faktory, které výsledek hospodaření ovlivňují patří náklady a výnosy. Tyto položky jsou rozděleny na provozní a finanční oblast a analyzovány v praktické části práce, z důvodu zjištění, jaké náklady ovlivňují, tzn., snižují výsledek hospodaření nejvíce a z jaké oblasti činností plynou podniku výnosy a vytváří se z nich zisk.

Na základě provedené analýzy bylo zjištěno, že výsledek hospodaření společnosti se od roku 2014 začal pomalu snižovat, což vyústilo v roce 2017, kdy společnost vykázala ztrátu ve výši -10 864 tis. Kč. K postupnému snížení výsledku hospodaření došlo díky nevyhovujícím podmínkám ve smlouvách s LČR. V roce 2017 byla situace tak vážná, že podnik na základě dohody s LČR od těchto smluv odstoupil. Následující rok 2018 podnik získal nové zakázky, došlo ke zlepšení situace a společnost se opět dostala do zisku ve výši 13 422 tis. Kč. Tento rok byl pro společnost nejúspěšnějším za posledních pět let.

Z analýzy nákladů a výnosů vyplývá, že u společnosti dominuje provozní oblast podnikání. Podnik z největší části vynakládá své prostředky na služby spojené s výkupem dříví převážně od Lesů České republiky a dále od soukromých vlastníků lesa. S tím jsou spojeny náklady na těžební práce (zejména práce harvestorem) a na navazující služby spojené s pěstováním lesa. Následně zpracované dříví prodá s přírůžkou, což vysvětluje největší položku ve výnosech, tedy tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb. Podniku z rozdílu nákupu a následného prodeje plyne největší zisk.

Bylo dokázáno, že pokud chce společnost ušetřit v nákladech, musí se zejména zaměřit na náklady za služby. Z několika návrhů, které byly doporučeny, je nejlepší nakupovat dřevo z aukcí nebo lesnických zakázek co nejlevněji a následně jej prodat za co nejvyšší částku.

8 Summary

The main aim of this thesis was to find out the economic result in the selected business corporation, to analyse the factors that influence the economic result and to suggest the possibilities of cost savings.

For the purposes of this work, the period of last five years, from 2014 to 2018, was chosen. The vertical analysis which is a part of so-called analysis of absolute indicators was used for the evaluation of costs and revenues.

Based on the analysis, it was found that the company's economic result started to decrease gradually from 2014 onwards. In 2017 the company reported a loss of -10 864 000 CZK. The cause of the gradual decrease were unsatisfactory conditions in contracts with LCR. Following year 2018, the company acquired new contracts and the situation improved. The company again made a profit of 13 422 000 CZK. This year has been the most successful for the company in the last five years.

Finally, cost-saving suggestions were recommended. The most important recommendation is to buy timber from auctions or forestry orders for as little as possible and then sell it for as much as possible.

Key words: costs, revenues, economic result, vertical analysis

9 Seznam použité literatury

- Čížinská, R. (2018). *Základy finančního řízení podniku*. Praha: Grada Publishing.
- Chalupa, R., Kadlec, J., Pilátová, J., Procházková, D., Sedlák, R., Skalová, J., & Vlach, P. (2017). *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2017*. Olomouc: Anag.
- Knápková, A., Pavelková, D., & Šteker, K. (2013). *Finanční analýza*. Praha: Grada Publishing.
- Král a kol., B. (2010). *Manažerské účetnictví*. Praha: Management Press.
- Marek a kol., P. (2009). *Studijní průvodce financemi podniku*. Praha: Nakladatelství Ekopress.
- Marková, H. (2018). *Daňové zákony 2018*. Praha: Nakladatelství Grada Publishing.
- Mrkosová, J. (2017). *Účetnictví 2017 učebnice pro střední a vyšší odborné školy*. Brno: Nakladatelství Edika.
- Müllerová, L., & Šindelář, M. (2016). *Účetnictví, daně a audit v obchodních korporacích*. Praha: Grada Publishing, a.s.
- Peterson Drake, P., & Fabozzi J., F. (2012). *Analysis of financial statements*. New Jersey: John Wiley a Sons.
- Rubáková, V. (2015). *Praktické účetní případy 2015*. Praha: Grada Publishing a.s.
- Ryneš, P. (2017). *Podvojný účetnictví a účetní závěrka*. Olomouc: Anag.
- Sedláček, J. (2011). *Finanční analýza podniku*. Brno: Computer Press.
- Svaz účetních České republiky. (Prosinec 2017). Účetní závěrka 2017. *Účetnictví*, 15-21.
- Štohl, & Pavel. (2018). *Učebnice účetnictví 2018 - 2.díl pro střední školy a veřejnost*. Znojmo: Nakladatelství Ing. Pavel Štohl, s.r.o.
- Valach a kol., J. (1999). *Finanční řízení podniku*. Praha: Nakladatelství Ekopress.
- Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu ve znění novel.
- Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích).
- www.lesni.cz

Seznam tabulek, grafů a obrázků

Tabulky

| | |
|---|----|
| Tabulka 1 Transformace účetního výsledku hospodaření na daňový základ | 24 |
| Tabulka 2 Vývoj celkových nákladů podniku v tis. Kč..... | 35 |
| Tabulka 3 Vývoj provozních nákladů v tis. Kč | 37 |
| Tabulka 4 Vertikální analýza provozních nákladů v %..... | 38 |
| Tabulka 5 Vývoj finanční nákladů v tis. Kč | 42 |
| Tabulka 6 Vertikální analýza finančních nákladů v % | 43 |
| Tabulka 7 Vývoj celkových výnosů v tis. Kč | 43 |
| Tabulka 8 Vývoj provozních výnosů v tis. Kč | 44 |
| Tabulka 9 Vertikální analýza provozních výnosů v % | 45 |
| Tabulka 10 Vývoj finančních výnosů v tis. Kč | 47 |
| Tabulka 11 Vertikální analýza finanční výnosů v %..... | 47 |
| Tabulka 12 Analýza účetního výsledku hospodaření v tis. Kč..... | 48 |

Grafy

| | |
|---|----|
| Graf 1 Vývoj celkových nákladů v letech v tis. Kč | 36 |
| Graf 2 Vývoj nákladů na spotřebu materiálu a energie v průběhu let v %..... | 39 |
| Graf 3 Vývoj nákladů na služby v průběhu let v %..... | 40 |
| Graf 4 Vývoj osobních nákladů v průběhu let v %..... | 41 |
| Graf 5 Vývoj celkových výnosů v letech v tis. Kč | 44 |
| Graf 6 Vývoj tržeb z prodej vlastních výrobků a služeb v průběhu let v %..... | 46 |

Obrázky

| | |
|---|----|
| Obrázek 1 Schéma zjištění výsledku hospodaření..... | 17 |
| Obrázek 2 Schéma výpočtu daně z příjmů právnických osob | 22 |
| Obrázek 3 Organizační struktura podniku | 33 |

Seznam použitých zkratk

ČÚS – České účetní standardy

ZDP – Zákon o dani z příjmu

v.o.s. – veřejná obchodní společnost

k.s. – komanditní společnost

s.r.o. – společnost s ručením omezeným

a.s. – akciová společnost

ČR – Česká republika

LČR – Lesy České republiky

DM – dlouhodobý majetek

DHM – dlouhodobý hmotný majetek

DNM – dlouhodobý nehmotný majetek

ZC – zůstatková cena

ŽP – životní prostředí

BOZP – bezpečnost a ochrana zdraví při práci

PO – požární ochrana

C-o-C – certifikace spotřebitelského řetězce lesních produktů

LVM – lesnická výroba a mzdy

Seznam příloh

| | |
|---|----|
| Příloha 1 Výkaz zisku a ztráty podniku 2014-2018..... | 59 |
|---|----|

Příloha 1 Výkaz zisku a ztráty podniku 2014-2018

| VZZ v tis. Kč | | Text | 2014 (2013) | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------|------|---|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| I. | | Tržby z prodej zboží | | | | | 3 |
| II. | 1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 694 820 | 317 050 | 268 387 | 304 015 | 435 815 |
| | 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 5620 | 5 054 | 2 583 | -896 | -25 136 |
| | B. | Výkonová spotřeba | 654 861 | 304 690 | 248 717 | 298 432 | 411 468 |
| | B.1. | Spotřeba materiálu a energie | 45 918 | 14 425 | 12 847 | 10 550 | 13 632 |
| | B.2. | Služby | 608 943 | 290 265 | 235 870 | 287 882 | 397 836 |
| + | | Přidaná hodnota | 45 579 | 17 414 | | | |
| | C | Osobní náklady | 31 878 | 14 692 | 15 207 | 15 465 | 18 607 |
| | C.1. | Mzdové náklady | 22 558 | 9 823 | 10 104 | 10 487 | 12 843 |
| | C.2. | Odměny členům orgánů spol. a družstva | 532 | 930 | 780 | 780 | 780 |
| | C.3. | Náklady na SZ, ZP a ostatní náklady | 7 429 | 3 292 | 4 323 | 4 198 | 4 984 |
| | C.4. | Sociální náklady | 1 359 | 647 | | | |
| | D. | Daně a poplatky | 668 | 412 | 368 | | 457 |
| | E. | Odpisy DNM a DHM | 790 | 487 | 472 | 591 | 6 358 |
| III.1. | | Tržby z prodej DM | 655 | 515 | | 335 | 14 938 |
| III.2. | | Tržby z prodeje materiálu | 79 | 309 | 73 | 118 | 705 |
| | F.1. | ZC prodaného DM | 609 | 246 | | 177 | 10 764 |
| | F.2. | Prodaný materiál | 47 | 275 | 61 | 37 | 697 |
| | F.4. | Rezervy v provozní oblasti a komplex.náklady | | | | | 11 500 |
| IV. | | Ostatní provozní výnosy | 917 | 583 | 343 | 406 | 442 |
| | H. | Ostatní provozní náklady | 214 | 355 | 101 | 168 | 880 |
| * | | Provozní výsledek hospodaření | 13 024 | 2 354 | 1 294 | -9 449 | 16 308 |
| X. | | Výnosové úroky | 283 | 250 | 125 | 189 | 61 |
| | N. | Nákladové úroky | 103 | 78 | 14 | 71 | 1 248 |
| XI. | | Ostatní finanční výnosy | 1 813 | 382 | 115 | 726 | 248 |
| | O. | Ostatní finanční náklady | 3 868 | 1958 | 1 306 | 2 259 | 1 947 |
| * | | Finanční výsledek hospodaření | -1 875 | -1 404 | -1 081 | -1 415 | -2 886 |
| | Q. | Dan z příjmů za běžnou činnosti | 2 165 | 238 | 55 | 16 | |
| | Q.1. | Splatná | 2 188 | 191 | 11 | | |
| | Q.2. | Odložená | -23 | 47 | 44 | 16 | |
| ** | | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 8 984 | 712 | 159 | -10 880 | |
| *** | | Výsledek hospodaření za účetní období | 8 988 | 712 | 159 | -10 880 | |
| **** | | Výsledek hospodaření před zdaněním | 11 158 | 950 | 214 | -10 864 | 13 422 |