

**Česká zemědělská univerzita v Praze**

**Provozně ekonomická fakulta**

**Katedra obchodu a financí**



**Diplomová práce**

Hodnocení účetní závěrky a uzávěrky v konkrétním podniku

**Autor: Veronika Pavlasová**

**Vedoucí práce: Ing. Enikő Lőrinczová, Ph.D.**

© 2015, ČZU Praha

**!!!**

**Místo této strany vložíte zadání diplomové práce.  
(Do jedné vazby originál a do druhé kopii)**

**!!!**

## Prohlášení

Prohlašuji, že svou diplomovou práci "Hodnocení účetní závěrky a uzávěrky v konkrétním podniku" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucího diplomové práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu literatury na konci práce. Jako autorka uvedené diplomové práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze 30. března 2015...\_\_\_\_\_

Veronika Pavlasová

## Poděkování

Ráda bych touto cestou poděkovala Ing. Enikő Lőrinczová, Ph.D. za cenné připomínky a odborné rady, kterými přispěla k vypracování mé bakalářské práce. Dále děkuji Heleně V. ze společnosti ABC za její čas a informace, které mi poskytla.

# Hodnocení finančních výkazů a zavření knihy účetní závěrky ve vybrané společnosti

---

## Hodnocení účetní závěrky uzávěrky v konkrétním podniku

### **Shrnutí**

Tato diplomová práce odešle proces postupů uzavírání knih účtů vybraných společností, na základě podrobné analýzy finanční výkazy pro první tři účetní období roku 2010, 2011 a 2012. Práce je rozdělena do tří hlavních částí, přehled literatury, praktická část a poslední část sestává z shrnující výsledky, závěry a doporučení. Teoretická část této práce se zabývá Shrnutí hlavních bodů z právního rámce a finanční poměry, které jsou relevantní pro praktické části. Finanční analýza byla použita jako doplněk pro podrobnější hodnocení podniku. Příspěvek prezentuje některé možnosti využití informací z finančních výkazů, analýza dat, příklady možných interpretací výsledků a doporučení.

### **Summary:**

This diploma thesis submits the process of procedures of closing the books of accounts of chosen companies on the basis of detailed analysis financial statements for first three accounting periods 2010, 2011, 2012 and 2013. The thesis is divided into three main parts, the literature overview, practical part and last part consists from summarizing of results, conclusion and recommendation. The theoretical part of this work deals with the summary of main points from legal framework and financial ratios relevant to practical part. The financial analysis was used as a supplement for more complete assessment of enterprise. The paper presents some possibilities of using information from financial statements, analysis of data, examples of possible interpretation of results and recommendations.

**Klíčová slova:** Česká republika, finanční situace, podnik, účetní postupy, rozvaha, účetní systém, účetnictví, vedení účetnictví, výkaz zisku a ztrát, závěrka, finanční analýza

**Keywords:** Accounting, accounting procedures, accounting system, balance sheet, book closing, equity, enterprise, financial analysis, financial statements, income statement, the Czech Republic

## Obsah

1	Úvod .....	7
2	Cíl a metodika .....	10
3	Literární rešerže.....	12
3.1	Účetní legislativa v České republice.....	12
3.2	Účetní procesy na konci roku, účetní uzávěrka .....	12
3.3	Uzavírání účetních knih - účetní uzávěrka .....	23
3.4	Účetní výkazy a jejich hodnocení .....	23
3.5	Odpovědnosti .....	26
3.6	Doba uchování účetních záznamů.....	27
3.7	Finanční analýza .....	29
4	Praktická část – Případová studie.....	35
4.1	Představení společnosti ABC.....	35
4.2	Organizační struktura společnosti.....	38
4.3	Příprava finančních výkazů ve společnosti.....	38
4.4	Analysis of financial statements .....	<b>Chyba! Záložka není definována.</b>
4.4.1	Horizontal analysis of balance sheet.....	<b>Chyba! Záložka není definována.</b>
4.4.2	Vertikální analýza rozvahy .....	51
4.4.3	Horizontální analýza rozvahy .....	53
4.4.4	Vertikální analýza výkazu zisku a ztrát .....	53
4.4.5	Poměrová analýza .....	54
4.5	Výkaz zisku a ztrát podle funkce .....	57
5	Výsledky a diskuze.....	63
6	Závěr a doporučení.....	66
7	Seznam použitých zdrojů .....	69
8	Přílohy .....	71

## Seznam grafů, schémat a tabulek

Graf 1: Proces uzavírání účetnictví.....	24
Graf 2: Příklad horizontální rozvahy.....	25
Graf 3: Příklad z účtu zisků a ztrát.....	26
Graf 4: Uzavírací proces.....	48
Graf 1: Vývoj bilance sheet's položek pro roky 2010-2012..	50
Graf 2: Vývoj příjmových položek, statement's pro roky 2010-2012..	54
Schéma 1: Účetní cyklus.....	13
Schéma 2: Organizační struktura společnosti ABC S.r.o.....	39
Tabulka 1: Použité finanční .....	10
Tabulka 2: Vývoj vybraných ukazatelů v letech 2010-2012. ....	38
Tabulka 3: Nehmotný majetek společnosti ABC (v tisících Kč). ....	41
Tabulka 4: Nehmotný majetek společnosti ABC (v tisících Kč). ....	41
Tabulka 5: Plán úprav za pochybné účty... ..	42
Tabulka 6: Krátkodobé pohledávky společnosti ABC (v tisících Kč)..	42
Tabulka 7: Struktura zásob ve společnosti ABC (v tisících Kč)... ..	43
Tabulka 8: Struktura vlastního kapitálu ve společnosti ABC (v tisících Kč)..	43
Tabulka 9: Částky rezerv do společnosti ABC (v tisících Kč)... ..	43
Tabulka 10: Struktura krátkodobých pasiv společnosti ABC (v tisících Kč)... ..	44
Tabulka 11: ABC's krátkodobé lhůtů (v tisících Kč)... ..	44
Tabulka 12: Výpočet daně z příjmu společnosti ABC.. ..	47
Tabulka 13: Výpočet čistého zisku.....	48
Tabulka 14: Přehled ukazatelů pro posouzení mít povinné auditu.. ..	49
Tabulka 15: Vybrané výsledky analýz vertikální rozvah pro roky 2010-2012... ..	53
Tabulka 16: Vybrané výsledky vertikální analýza výkazu zisků a ztrát pro roky 2010-2012. ....	55
Tabulka 17: Výsledky analýz poměr v ABC a společnost Martia pro roky 2010-2012.....	56
Tabulka 18: Návrh rozdělení výdajů od přírody... ..	58
Tabulka 19: Navrhované rozdělení nákladů za služby od přírody... ..	59
Tabulka 20: Navrhované rozdělení mezd od přírody... ..	59
Tabulka 21: Navrhované rozdělení daní a poplatků, od přírody... ..	60
Tabulka 22: Zisk/ztráta funkce pro rok 2012... ..	60
Tabulka 23: Výdaje na prodaných projektů pro rok 2012.. ..	61
Tabulka 24: zisk/Loss ve společnosti ABC v roce 2012.....	62
Tabulka 25: Shrnutí využívání vnitřních směrnic v společnosti ABC.....	63
Tabulka 26: Tvůrčí ocenění na zisk a daň z příjmů (v Kč).....	67

### Zkratky

PR	– Počáteční rozvaha	Vyhláška	– Vyhláška č. 500/2002 Sb.
ČÚS	– České Účetní Standardy	EVA	– Economic Value Added
KR	– Konečná rozvaha	VZZ	– Výkaz Zisku a Ztrát
GŘ	– Generální ředitel	s. r. o.	– Společnost s ručením omezeným
ČR	– Česká Republika	ROA	– Return on assets
CZK	– Česká koruna	ROE	– Return on equity
D	– Poptávka (Demand)	ROS	– Return on sales

# 1 Úvod

Každý podnikatelský subjekt, ať už je to mikro podnik, který udržuje daňové záznamy, nebo malé, střední nebo velký podnik, který používá účetnictví podvojně, potřebuje účetní pro jejich řízení a rozhodování informace. Účetnictví je jedním ze zdrojů, které poskytuje tyto informace.

Zpracovány všechny údaje a informace musí být zpracovány podle platných zákonů, respektovat účetní zásady, které byly provedeny na dobu podle předem určeného plánu. Přijaté účetní informace lze přiměřeně použít pouze v případě, že účetní jednotka respektovat po České legislativní pravidla, například zákon č. 563/1991 Sb. (účetnictví, zákon), zákon. Č. 235/2004 Sb. (Daň z přidané hodnoty), zákona č. 586/1992 Sb. (Zákona o daních z příjmů) a České účetní standardy pro různé typy entit. V současné době existuje mnoho různých účetní systémy, které jsou rozmístěny ve větší či menší míře na světě. Česká účetní systém podle účetní systém klasifikace (anglosaský nebo kontinentální skupina) je součástí kontinentální skupiny. Finanční legislativy České republiky je vystavena na neustálé změny s cílem sblížit zejména u směrnic Evropské unie a přijetí svět přijal Účetní zásady, které jsou v myslí entit, které jsou známé pod pojmem IAS/IFRS.

Finanční výkazy jsou považovány za kulminační období podávání zpráv a představují konečné zpracování údajů v hlavní knize. Toto je implementace postupů přípravy a uzavření knihy účtů pro konkrétní účetní období, v respektovat princip věrný a pravdivý obraz skutečnosti. Finanční výkazy se skládají z rozvahy, výkazu zisků a ztrát a poznámku. Finanční výkazy, sami v širším smyslu zahrnuje procesu zavírání knihy účtů, příprava finančních výkazů, ověřování, schvalování, publikace a úschovu všech dokumentů, které obsahují dané finanční výkazy.

Práce spojené s finanční výkazy je náročný z hlediska času a kvality. Vysoké požadavky se očekává od zaměstnanců z účetního oddělení označit a ve většině případů, kdy jsou také pod kontrolou auditorské společnosti. Mezi obecné zásady vedení účetnictví, účetní jednotky musí respektovat princip rovnováhy kontinuity, aktuální princip, princip stálosti účetních metod, a princip věrný a pravdivý obraz skutečnosti.

Výstup finančních výkazů je pro zveřejnění údajů o finanční povahy. Interní i externí uživatelé mohou získat informace o změnách v aktiv a pasiv a finanční situace. Také získané



údaje by mohly být analyzovány nebo by bylo možné předvídat budoucí vývoj společnosti. Manažeři mohou rozhodovat o finančních výkazů o budoucích investicích, obchod, rozšiřování a nakonec likvidace společnosti. Podstatu finančních výkazů je poskytovat komplexní informace o finanční situaci analýze entity. Především je třeba zdůraznit, že finanční výkazy musel být vypracovány dobře a správně, což je nezbytné pro pravdivé a důvěryhodné informace.

Primárním obchodním cílem je dosáhnout přiměřené ziskovosti při zajištění platební schopnosti, zvýšit hodnotu a pokračování činnosti v budoucnu.

## 2 Cíl a metodika

### Cíle

Cílem této diplomové práce je charakterizovat a analyzovat proces zavírání knihy účetnictví a sestavování finančních výkazů ve vybrané společnosti, identifikovat problémové oblasti a navrhnout možné řešení pro zlepšení.

Že cíle praktické části (případová studie) charakterizující společnost, analyzovat účetní postupy ke konci roku ve zvolené společnosti, analýzy finančních výkazů a dodržovat výkaz zisků a ztrát podle funkce

Cíle pro výsledky diskuse část poukázat na problematické oblasti uzavření knihy účtů, poukázat na výsledky analýzy finančního výkazu a doporučit možná řešení.

Na konci této práce, se bude následující hypotéza potvrzena nebo vyvrácena: "By mohlo být zvýšení daňových úspor zavedením jinou výši ocenění projektu."

### Metodologie

Metodika je založena na shromažďování údajů od příslušného právního rámce, odborných publikací a dalších zdrojů, písemně nebo online. To je ,následuje analýza současných účetních postupů, syntéza, srovnání a srážku, která slouží k praktické části. Finanční výkaz analýzy, tedy horizontální a vertikální analýza finančních výkazů, jsou používány v kvantitativní analýzy zjistit, hospodářský rozvoj výsledků company's za jeho první tři účetní období roku 2010, 2011 a 2012. Používá se také používá poměr finanční analýza. Použité finanční poměry se ukázal v níže uvedené tabulce:

Tabulka 1: Použité finanční ukazatele

Ukazatele rentability	Účinný poměr	Ukazatele likvidity	Ukazatele zadluženosti
-Rentabilita výnosů -Rentabilita aktiv -Rentabilita vlastního kapitálu	- Obratu aktiv - Obrat pohledávek	- Běžná likvidita - Okamžitá likvidita	- Celková zadluženost -

*Vlastní zpracování*

### Metodika pro hodnocení výsledků a doporučení

Srovnání aktuálně použitých účetních postupů ve společnosti s požadavky právních předpisů a specializovaných publikací, srovnání finančních výkazů s konkurenční firmou Martia následuje syntéza kde jsou kombinací myšlenek do složitého celku na základě výsledků z praktické části. Na konci této práce byl použitý srážky jako proces myšlení, v němž závěr následuje nutně z uvedených prostor v praktické části.

## 3 Literární rešerže

### 3.1 Účetní legislative v České republice

Základní pravidla a předpisy v České republice jsou podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, jako znění ("účetnictví zákon"). Zákon o účetnictví se vztahuje na:

- Vyhlášky ministerstva financí České republiky (dále jen "MF ČR") pro každý typ organizace soukromé podniky, pojišťovny, banky a finanční instituce, neziskové organizace, politické strany, atd.), zejména vyhláška na podvojně účetnictví pro podnikatele č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.
- České účetní standardy pro podnikatele připravuje MF ČR, které hlásá účetní postupy pro každý typ organizace v bližší informace.

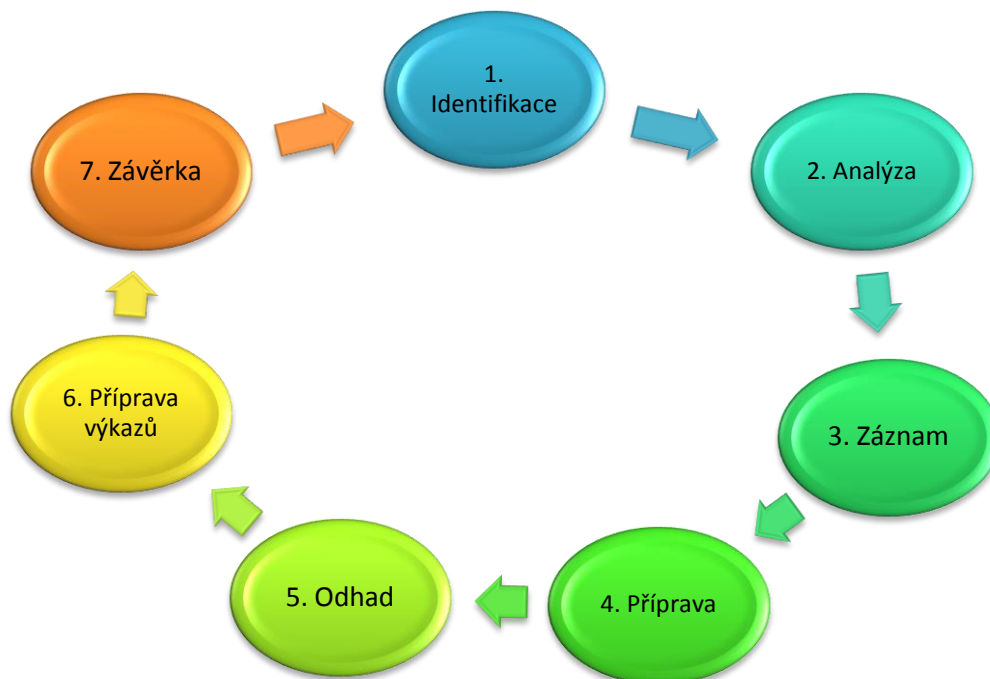
Se zákonem o účetnictví definuje základní požadavky pro přípravu a zveřejňování výročních zpráv a podmínky spoušť potřebu povinný audit finančních výkazů (BERNÁT 2012).

### 3.2 Účetní procesy na konci roku, účetní uzávěrka

Účetní uzávěrce se vztahuje na postupy, které se konají na konci vykazovaného období. Opravné položky jsou, a pak výlohami příjmů a jsou "uzavřeno." Účet zisků a ztrát a rozvaha, příjmy/výdaje a aktiva/vlastní kapitál + pasiv, budou všichni mít nulové zůstatky dokud začíná nové období. Zisk z uzavření výsledné výnosy a náklady přechází na konečnou rozvahu. Finanční výkazy jsou produkce zavření knihy postupy.

Účetní cyklus se opakuje každé hlášení období obsah a analýzu zdrojových dokumentů nebo dalších informací vyberte entitu aktivity, které jsou rozpoznatelné v účetních záznamech, zapisování (tj. účinku účty, výši vliv na každý účet, směr efektu na účet), transakce zaúčtování do hlavní knihy a poslední krok je sestavování finančních výkazů.

Schéma 1: cyklus účetní



*Vlastní zpracování na základě Griffin 2009, s. 31*

### Účetní postupy na konci roku (příprava)

#### **1. Vztít soupis aktiv a pasiv (Účetní zákon, § 29, s. 80-83)**

Účetní subjekty přijmou zásob s cílem najít z aktuální polohu všech jejich aktiv a pasiv a ověřte, zda aktuální poloha odpovídá, je uveden v účetní knihy. Účetních jednotek se zásob v den vypracování jejich finančních výkazů. Účetní entity musí uchovávat důkazy inventarizace všech svých aktiv a závazků po dobu pěti let po a je to. Skutečná pozice aktiv a pasiv zjistí fyzické inventury při fyzické inventuře nebo dokumentární inventury závazků a pohledávek .

Je-li fyzické inventury majetku hmotného nelze provádět na konci rozvahový den, to lze provést v průběhu posledních čtyř měsíců za účetní období, nebo v den prvních měsíců účetního období, další .

Skutečná částka zásob může lišit od co knihy show. Zda aktuální polohu, dokazuje fyzické inventury nebo kontrolu účetních dokladů, je nižší, než pozici, pozici v účetních knih , musí být být označovány jako "nedostatek" nebo, v případě hotovosti a poštovní známky,

jako "deficit". Zda aktuální pozice je vyšší než je poloha v účetních; musí být označovány jako "přebytek".

## 2. Odpisy a amortizace

Odpisy obecně zvyšuje volného cash flow, zatímco snížení částky společnosti vykazují zisk. Účetní jednotka vyhovovat pravidla pro odpis dlouhodobého majetku, zřízený zákonem o účetnictví.

Účetních jednotek, které vlastní nebo mají nějaké jiné právo na vlastnictví činit taková aktiva a jejich odpisy podle účtu s odpisováním (zákonem o účetnictví, jemuž, (1), s. 78).

Ocenění tvoří základ pro výpočtu amortizace nehmotného dlouhodobého aktiva a odpisy dlouhodobého hmotného majetku během jejich používání. Metoda odpisu určitého majetku metodou komponent může také použít pro odpis určitého dlouhodobého hmotného majetku, např. budov, bytů, komerčních prostorů (vyhláška č. 500/2002 Sb. § 56 – (1), s. 177).

Odpisování komponent mohou být použity v případě, že Tato komponenta hodnota je významné z hlediska hodnoty celého majetku nebo v případě, že životnost komponenty se podstatně liší od doby životnosti celého majetku. zadané součásti musí odepsat odděleně od ostatních složek (vyhláška č. 500/2002 Sb. §56a – (1), s. 180).

Účetní subjekty vypracuje jejich odpisového plánu a aktualizovat dle využívání aktiv a změny v průběhu používání takových aktiv účetní. S ohledem na princip významnosti a povinnost poskytnout věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a účetní entity's finanční pozici účetní jednotka může vzít v úvahu očekávané zbytkové hodnoty konkrétní aktivum. Očekávané zbytkové hodnoty se rozumí pozitivní přiměřené odhadovaná částka, kterou účetní jednotka mohl získat v době vyřazení aktiv takových, například prostřednictvím prodeje, po odečtení předpokládaných výdajů spojených s odbytem (§56 vyhlášky č. 500/2002 Sb. (3), strana 178).

Částka odpisu musí být zaokrouhlen na koruny plně. Čistá účetní hodnota dlouhodobého majetku, odpisovatelný činí rozdíl mezi oceňování těchto aktiv a opravek k nim (Český účetní Standard č. 13, 4. – str. 288).

Odpisové metody by se mohla zakládat na času, jako rovný odepisování a zrychlené odpisy (klesající zůstatek metodu nebo součet let ' číslice metoda), nebo v závislosti na objemu výroby nebo úroveň aktivity.

Účetní jednotka může vyjádřit využívání majetku podle vlastních pravidel. Pokud jde o ekonomické životnosti nebo s ohledem na kapacitu (např. počet km, výstupy), že je tak nazývá účetní odpisy.

Metoda **lineárního odpisu** se vypočte jako konstantní částky nebo procenta pro každé účetní období. Tato metoda je nejjednodušší a pravděpodobně nejběžnější (HORNGREN, 2012, s. 460). Rovnice přímky odmítání, je tento:

**Zrychlená odpisová metoda** umožňuje více náklady přidělované nedaleko asset's života, než rovnou čáru. Tato metoda funguje nejlépe pro aktiv, které produkují více příjmů v raných letech, protože vyšší odpisy v prvních letech je hledána větší příjmy (HORNGREN, 2012, pp. 463-464).

Tam jsou povolena metoda lineárního odpisu a zrychlené odpisová metoda v České republice stanovené daně z příjmů zákonem č. 586/1992 Sb.

Poplatník klasifikuje každý dlouhodobý majetek do kategorie (1-6) uvedených v příloze 1 zákona č. 586/1992 v prvním roce odpisu, délka odpisu je od 3 do 50 let.

Podle přílohy 1 z zákona č. 586/1992 Sb. na daně z příjmů mohl odepsat následující aktiva:

- jednotlivé pohyblivé aktiva (nebo soubory) jehož náklady na pořízení je více než 40 000 Kč a mají provozně -technické funkce delší než jeden rok,
- budovy, domy a apartmány nebo komerční prostory (bez ohledu na vstupní cenu)
- stavebnictví,
- obhospodařované plochy s plodností období delší než tři roky,
- dospělých zvířat a jejich skupiny, vstupní cena vyšší než 40 000 Kč,

- technické zhodnocení,
- nehmotný dlouhodobý majetek, jehož pořizovací cena je více než 60 000 Kč.

Částky odpisů Accelerated může být vypočítán pomocí následujícího vzorce:

$$\text{Depreciation expense} = \frac{\text{Cost (value)}}{\text{Estimated useful life}}$$

*Vlastní zpracování založené na Zákona o daních z příjmů*

Účetní odpis v kontrast daňové odpisy doesn't mají limity pro účetní odpisy. Proto musí být na konci daňového základu o rozdílu mezi účetní odpisy a odpisování pro daňové účely (stanovené zákonem o daních z příjmů) účetní období upravena.

### 3. Úpravy

Úpravy vyjadřují dočasné pokles hodnoty aktiv. Úpravy se tvoří na vrub nákladů, na základě inventury samotnou nižší hodnotu vlastnosti než je uvedeno v příslušných aktiv účty.

Kde je trvalý pokles hodnotu určitého majetku, snížení hodnoty se zapíše na vrub nákladů, například odpis pohledávky na základě soudního rozsudku (CAS, §005, (2), (3), s. 248).

Úpravy bude vytvořena pouze pro účty aktiv dojde-li ke snížení jejich účetní hodnota, jak dokládá informace z inventury. Tyto úpravy musí vytvořit pouze v případě, že snížení ocenění určitých aktiv v konstanta nebo kde snížení ocenění nejsou zaznamenány v účetní knihy jiným způsobem, například reálnou hodnotou. Během inventury, částky a zdůvodnění vytvořené úprav se vyhodnotí.

Úpravy musí být také vytvořeny ve případy kde se tak předepisuje zákon o rezervách pro účely výpočtu základu daně z příjmu.

výdaje se tvorba opravných položek na vrub a konkrétní úpravu se sníží nebo, je-li to relevantní, zrušen, tím akreditovat vstup v Výdajový účet, pokud inventarizace v následujícím období se není důkazem, že úroveň této úpravy je oprávněná.



Úpravy nemusí mít debetní saldo a nesmí být vytvořeny pro zvýšení hodnoty aktiv (vyhláška č. 500/2002 Sb., §55, str. 176-177).

#### **4. Časové rozlišení (Dočasné aktiva)**

Akruální bázi účetnictví vyžaduje uznání finančních důsledků transakcí a událostí v případě, že přijaté nebo zaplacené peníze.

Všechny typy přechodných účtů aktiv a pasiv musí být zúčtovány do účetního období na které věcně souvisí (CAS, §017 – 3.11.1, str. 332).

Časové rozlišení jsou výdaje nebo příjmy během účetního období došlo k ale ne nebo ještě. Odrážejí transakce kde hotovosti nebo po související výdaje nebo výnos je uznán.

Časově rozlišených položek také známý jako zálohy jsou výdaje nebo příjmy za nebo obdržené dříve, než jsou skutečně použity nebo poskytovány. Uznání výdaje nebo příjmy je odloženo až do po související hotovostní platby je používán nebo obdrželi.

Výdaje a platby vztahující se k budoucí období musí být rezervovány jako odložené výdaje nebo časově rozlišených výdajů na příslušných účtech skupiny účtů 38 – dočasné účty aktiv a pasiv (CAS, §019 – 6.1. (d), p. 360).

Příjmy a příjmy vztahující se k období budoucí musí být rezervovány jako odložené příjmy nebo příjmy příštích období v příslušných účtech skupiny účtů 38 – dočasné účty aktiv a pasiv (CAS, §019 – 6.1. (e), p. 360).

Účty časového rozlišení jsou předmětem inventarizace a v době inventury jejich množství a nutnost se považují (CAS, §019 – 6.3., 360 s.).

Akruální účetnictví nemusí být výdělečně na: a) zanedbatelné částky, kde jejich rezervace v příslušné příjmy nebo Výdajový účet (bez použití akruální princip) nebude mít účel koncepci časového rozlišení a kde je zřejmé, že účetnictví není cílem tím zkreslovat, jeho obchodování výsledek b) opakující výdaje nebo příjmy z předpokladu, že to nemá žádný vý-

znamný dopad na věcný a časový vztah nákladů a výnosů. (CAS, §019 – 6.4., s. 360-361)  
Pokuty, penále, manka a škody nelze časově (CAS, §017 – 3.11., str. 332).

Účetní jednotka musí regulovat použitý postup s ohledem na koncepci časového rozlišení ve svých vnitřních předpisech. Účetní entita může beze změny postupu každý rok (CAS, §019 – 6.5, str. 361).

Příklady účtování postupy přechodných účtů aktiv a pasiv

Náklady příštích období (účet aktiv č. 381) se používají pro položky výdajů vzniklých v běžném účetním období, je-li takové výdaje souvisejí také s následující období, např. předplacené nájemné a zálohy (CAS, §017 – 3.11.1, str. 332).

Výdaje, které souvisejí s aktuální účetní období, ale jejichž platba ještě nebyly vyrovnány musí být zadána v úvahu číslo 383-časově rozlišených výdajů, která je zaznamenána straně pasiv. Tento účet se používá k rezervaci renty vyplácené nedoplatky, bonusy a odměny vyplácené po roku (CAS, §017 – 3.11.3, str. 332).

Příslušný účet uvedené v odpovědnosti účtu č. 384-odloženo, že příjmy musí být omezeno na knihu příjmy přijaté v aktuálním účetním období ale které věcně patří do výnosů budoucích období, např. Nájemné přijaté předem, platby za služby a předplatné (CAS, §017 – 3.11.4, s. 332).

Aktiva účtu č. 385-časově příjmy se zaměstnán na knihu částek, které ještě nebyly přijaty účetní, přestože patří, věcné a načasování vztahu, pro běžné účetní období a nejsou přímo do účtů pohledávek od právnické osoby nebo osob. Tento účet se hlavně používá na provize z prodeje knihy, za služby, které byly dodány nebo přijata, ale ještě nebyly fakturovány (CAS, §017 – 3.11.5, p. 333).

## **5. Kurzové rozdíly**

Aktiv a závazků vyjádřených v jiné měně zahraniční se přepočtou účetních jednotek na českou měnu kurzem devizového trhu, které jsou deklarovány v České národní bance:

(a) v době ocenění podle odstavce

b) v době ocenění podle odstavce , ale pouze v případě pohledávek a závazků, podíly v obchodních společnostech, cenných papírů a derivátových nástrojů, razítek a doklady, které jsou denominovány v cizí měně, nebo v případě zahraniční měny.

Nákup nebo prodej cizí měny za českou měnu lze použít směnný kurz pro který tyto měny byl zakoupen nebo prodávány v době ocenění (§24 zákonem o účetnictví, 6, s. 70).

Při překládání cizí měně Česká měna, účetní jednotka může použít fixní kurz který se rozumí míra podle zvláštní v účetnictví entity's vnitřní nařízení a stanovena směnný kurz deklarované v České národní bance a používaný účetní jednotka po předem stanovenou dobu. Předem stanovené období nesmí překročit délku jednoho účetního období. Když použití fixní směnný kurz, účetní jednotka může změnit tuto sazbu podle jeho vnitřním předpisem i v průběhu předem stanovené období; v případě, že je vyhlášen devalvace či revalvace koruny; výše uvedené pevné musí vždy být změněné (zákonem o účetnictví §24, 7, s. 70-71).

## **6. Ustanovení**

Ustanovení jsou určeny na pokrytí budoucích závazků nebo výdajů, kde je znám účel těchto závazků nebo výdajů, a je pravděpodobné, že nastanou, ale zpravidla jejich částka nebo datum, kdy budou plněny nejisté. účetní jednotka, která použije metodu komponenty odpisu se ne účet pro rezervu na opravy hmotného majetku (vyhláška č. 500/2002 Sb. §57, (1), s. 182).

Vytvoření rezerv musí být na vrub do nákladů a jejich použití, snížení nebo zrušení, jakmile se stanou zbytečné, se zaúčtují výdaje (vyhláška č. 500/2002 Sb. §57, (2), s. 182).

Zůstatky rezerv se uvede vpřed do dalšího účetního období. Ustanovení nemusí mít debetní zůstatek. Ustanovení nesmí být použity pro úpravu hodnoty aktiv. Množství rezerv , které byly vytvořeny a důvodů za to, že tyto rezervy kontroluje účetní alespoň na každé Rekapitulace (vyhláška č. 500/2002 Sb. §57, (3-6), s. 182).

Ustanovení nebude vytvořena na výdaje na přeškolení nebo přemístění zaměstnanců, jejichž pracovní poměr s účetní jednotka bude zachována nebo výdaje na marketing. (CAS, No.004, 3.3, s. 245).

Ustanovení zahrnují rezervy pro důchody a podobné závazky, rezervy na daň z příjmů a ostatní rezervy jako konkrétně rezervy na záruční opravy a rezervy na restrukturalizaci, které mohou být vytvořeny a používány pouze pro krytí nákladů, které jsou nezbytné pro implementaci restrukturalizačního programu (vyhláška č. 500/2002 Sb., §16 (1, 4), s. 138-139).

Ustanovení musí být předmětem dokladovou inventuru když úroveň a nezbytnost ustanovení musí být vyhodnoceny (CAS, No.004, 3.5, s. 246).

Účetních jednotek v jejich vnitřní předpisy určí, titul, pro které jsou vytvořeny rezervy, jejich úroveň a postup pro jejich tvorbu a použití (CAS, No.004, 3.5, str. 246).

## **7. Odhad pohledávek a závazků**

Odhad pohledávek musí být použit pro položky pohledávek, kde je známo datum a účel, ale částka nejisté, jako pohledávka z pojišťovací společnosti vyplývající z uvedených v pojistné smlouvy v případech, kdy ještě nebylo zapláceno pojistné události a pojišťovací společnost neuvědomila konečnou výši pojistného plnění ke konci dne bilance list (CAS§017-3.11.6, p. 333).

Dohadné účty pasivní se uchovávají záznamy Odhadované závazky, které nemohou být rezervovány jako společného dluhu, například nefakturované zásoby. Tato skupina se také používá pro účtování o náhradu mzdy nebo platu za nevyčerpanou roční Pokud zaměstnanec vzniká k nim právo, podle jiných zákonných ustanovení a ponechejte toto vrácení bude vyplacena pouze v následujícím roce (CAS, §017 – 3.11.7, s. 333-334).

## **8. Daň z příjmů a odložené daně**

### ***Firemní zdanitelný příjem***

*"Existuje mnoho oblastí, v nichž firmy mohou používat různé metody účetnictví pro účely daňové a finanční výkazy. Tyto rozdíly mohou vzniknout z předepsaných metod účetnictví pro daňové účely (např. odpisy) nebo úlev určitých výdajů pro stanovení příjmů pro jednu, ale ne druhé (např. dobré vůle) "(Fabozzi 2003, s. 110).*

Zdanitelný příjem je vypočítávána na základě z účetní zisk (tj. rozdíly mezi příjmy a výdaji) a to je upravena položek popsanych v zákoně o dani z příjmu. Č. 586/1992 Sb. v poslední změny.

### ***Odložená daň***

*"Výsledkem těchto rozdílů je časový rozdíl mezi nahlášenou daňové výdaje a skutečné daňové náklady. Překročí-li hlášených daňové výdaje skutečné daňové náklady, rozdíl je odložený daňový závazek a je-li hlášených daňové výdaje nižší než skutečné daňové náklady, rozdíl je Odložená daňová pohledávka. Odložená daňová pohledávka nebo závazek proto reflects dočasné rozdíl mezi náklady a výnosy uznání za účetní období " (Fabozzi, 2003, s. 110).*

Výsledky závazek odložené daně z rozdíly, které vzniknou v době hlášení, daňové výdaje v účetnictví se liší od skutečných daňových výdajů podle daňové legislativy. (CAS, §003, str. 239).

Odložená daň se vypočítává na všechny dočasné rozdíly vyplývající z jiné účetní a daňové zacházení položek zobrazených v účetnictví, to je nejen na rozdíly mezi účetní hodnotou a hodnotou daně odpisovaného hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku, ale i na druhé rozdíly (např. úpravy hodnoty zásob, rezervací překročení zákonných limitů, k pohledávkám a nerealizované daňové ztráta z předchozích let) (Český účetní Standard č. 003, s. 240).

Výpočet základu daně (zdanitelný příjem) pro příjem daňové účely a odpovědnosti splatné daně, kterou zajišťujete odloženo, spoluúčast za účetní období, nebo nabíjení pro příslušnou daň z příjmu (Český účetní Standard, §002, s. 237).

Výpočet odložené daně se být založen na metodě odpovědnosti vyplývající z hlediska bilance list. Metoda odpovědnosti musí být postup, když se Odložená daň ve vztahu, zisk nebo ztráta zjištěná v účetních záznamech musí být tvrdil v budoucím období a tudíž sazba daně platná v budoucím období se použije pro výpočet daně při daňové povinnosti nebo k nabytému majetku se bude žádat. Kde tento budoucí daňové sazby není známa, daňová sazba je účinek v následujícím období bude použit (vyhláška č. 500/202 Sb., §59, (2), s. 184).

Odložená daňová pohledávka nebo Odložená daň se vypočte takto: rozdíl se vynásobí sazba daně z příjmů podle zákona o daní z příjmu. Daňová sazba se mění, musí přepočítat zůstatek účtu odložené daně a rozdíl zřídil, je nutné účtovat prostřednictvím účtu účet skupiny 59 - daně z příjmů náklady přenést účty a rezervy na daň z příjmu (vyhláška č. 500/202 Sb., §59, (4), p.184).

Firemní daně z příjmu je 19 % od roku 2010 až 2014.

### 3.3 Uzavírání účetních knih - účetní uzávěrka

Cílem následujících odstavců je obecných postupů pro otevírání a zavírání knihy účtu s výhledem na harmonizaci základních postupů uplatňovaných účetních jednotek

Uzavření knihy je postup, který zahrnuje:

- zjištění celkové úvěrů a celkové pohledávky jednotlivých účtů, nebo v případě účetních záznamů ve zkráceném formátu, zjištění obrátů účtů skupin;
- zjištění uzavírací zůstatky účtů majetku a odpovědnosti a zjištění konečného zůstatky účtů nákladů a výnosů účtů, nebo při energetickém využití účetních záznamů v zkráceného formátu, zjištění zůstatků účtů skupin;
- uzavření účetnictví entity's knih vyvěšením zůstatků rozvahových účtů a zůstatku příslušný účet skupiny 71-účet zisků a ztrát na konečné rozvahy účtu (Český účetní Standard, č. 002 (3.2), s. 237-238).

Schéma 1: Proces uzavírání knih

Assets		Closing Balance Sheet		Equity		Expenses		Profit/Loss Account		Revenues	
OB					OB						OB
+	-			-	+						+
	CB	CB	CB		CB		CB	CB	CB		CB
				Liabilities							
				OB							
				-							
				+							
				CB				Total expenses		Total revenues	
				CB				profit		loss	
				profit/loss							
Total assets		Total E + L									

Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, pp. 208-209

### 3.4 Účetní výkazy a jejich hodnocení

Účetní subjekty vypracuje jejich finanční výkazy v případech stanovených v účetnictví zákon č. 563/191 Sb., jako mění. Finanční prohlášení v jejich integrální celek zahrnuje: rozvaha, účet zisků a ztrát, poznámky (zákonem o účetnictví, § 18, s. 51).

Finanční výkazy (účetní závěrka) se vypracuje v jednotkách české měny a jednotlivé položky se vykazují v plné tisíců (CZK).

Finanční výkazy účetních jednotek se tvoří rozvaha, účet zisků a ztrát a přílohy; finanční výkazy může rovněž zahrnovat peněžních toků a výkaz změn vlastního kapitálu (§3 vyhlášky č. 500/2002 (1), s. 118).

Účetní subjekty vypracuje jejich finanční prohlášení v úplné formátování nebo zkráceného formátu (§3 vyhlášky č. 500/2002 (5), s. 119).

## **Rozvaha**

Jedním z finančních prohlášení je rozvaha, také nazývá prohlášení o finanční situaci. Rozvaha zahrnuje vlastnost položky a jiných aktiv, spravedlnosti a závazky na jednom místě v čase (Decree č. 500/2002 §3 (2), s. 118).

Postavy, "Celková aktiva" a "Pasiva a vlastní kapitál", musí být rovna (§4 vyhlášky č. 500/2002 (11), s. 121). Účetní systém v České republice je založena na Bilanční rovnice ; To znamená, že každá transakce je zaznamenán na dva záznamy. Obvykle transakce, která se neustále mění aktiva se mění i závazek nebo vlastní kapitál. Aktiva jsou řazeny podle likvidity.

V rozvaze je obvykle na , začátek období, v tomto případě se nazývá otevření rozvahy, a na konci vykazovaného období tak zvané jako uzavření rozvahy.

Můžeme považovat v rozvaze základní snímek company's finanční situace. Formát rozvahy v podstatě by mohla být ve dvou provedeních, horizontální a vertikální. V grafu 2, kde součet aktiv se rovná celkové závazky a jmění jsou uvedeny základní prvky horizontální uspořádání rozvahy.

Schéma 2: Vzor rozvahy

<u>Rozvaha</u>	
<u>AKTIVA</u>	<u>PASIVA</u>
1. krátkodobá aktiva	1. Závazky
- sklad (produkty)	- závazky
- pohledávky	- ustanovení
- finanční aktiva (hotovost, BA)	- bankovní úvěry
2. dlouhodobé dlouhodobý majetek	2. Časové rozlišení
- nehmotné (software)	3. Vlastní jmění
- hmotných (budovy)	- základní kapitál



- finanční aktiva (dluhopisy)	- fondy
3. rozlišení a časově rozlišených položek	- zisk/ztráta
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>CELKOVÁ PASIVA</b>

*Vlastní zpracování založené na vyhlášce č. 500/2002 Sb.*

Horizontální uspořádání rozvahy se používá v České republice. Podle vyhlášky vertikální formát rozvahy není povolen v ČR

### Účet zisků a ztrát

Účet zisků a ztrát je také nazývá výkaz zisků a ztrát a zahrnuje položky nákladů a výnosů a na dno účtu zisků a ztrát společnosti zpráva čistého příjmu.

provozní náklady a výnosy vznikají z hlavní činnosti společnosti, jako je poskytování služeb a prodej zboží, řízení podnikání. Finanční výdaje a příjmy jsou spojeny s finanční aktivity společnosti. Mimořádné náklady a výnosy může být způsobeno změnou účetní metody. Jsou povoleny dva formáty 1. od přírody 2. podle funkce - výkazu zisků a ztrát podle vyhlášky. Výkaz zisků a ztrát od přírody hlavně používá většina českých firem . Výkaz zisků a ztrát podle funkce se používá převážně pro účely řízení interně, spíše než pro veřejné oznámení a náklady a výnosy jsou rozděleny do provozních, finančních a mimořádné výdaje a příjmy. Příklad výkazu zisků a ztrát od přírody je na grafu 3.

Chart 3: Example of Profit/ Loss Account by nature

NÁKLADY	VÝNOSY
<b>Provozní náklady</b>	<b>Provozní výnosy</b>
Spotřeba materiálu	Výnosy z prodaných výrobků
Spotřeba energie	Výnosy z prodaného zboží
Opravit a udržuje	Výnosy z prodaných služeb
Cestovní výdaje,	Změna stavu zásob
Mzdy a platy	
Sociální a zdravotní pojištění	Výnosy z prodeje DM
Daně a poplatky	Výnosy z prodeje materiálu
Cena prodaného DM	Ostatní provozní výnosy
Prodaný materiál	
<b>Provozní zisk/ztráta</b>	
<b>Finanční náklady</b>	<b>Finanční výnosy</b>
Prodaných cenných papírů	Výnosy z prodeje cenných papírů
Zaplacenými úroky	Úroky přijaté
Kurzové ztráty	Kurzové zisky
Ostatní finanční náklady	Výnosů z dlouhodobých cenných papírů
<b>Finanční zisk/ztráta</b>	

<b>Zisk/ztráta z běžné činnosti</b>	
Mimořádné náklady	Mimořádné výnosy
<b>Zisk/ztráta z mimořádné činnosti</b>	
Daň z příjmu	
<b>Čistý zisk/ztráta</b>	

*Vlastní zpracování na základě účetnictví a Management, vyhláška č. 500/2002 Sb.)*

#### **Poznámky k účetní závěrce**(Vyhláška č. 500/2002, §39, s. 149)

Účetní jednotka zveřejní v notes informace jako datum účetního entity's zakládací datum zahájení jeho činnosti, informace o fyzické osoby a právní osoby ovládající tento účetní jednotka nebo výkonu významné vliv nad ním, s uvedením procenta jejich investiční příspěvky, popis změn a doplňků zápis v obchodním rejstříku v účetním období za recenze a popis entity's účetní, organizační struktura a materiál mění v takové struktury v účetním období přezkumu. Účetní jednotka dále zveřejní úplné jména členů statutárních a dozorčích orgánů v rozvahový den (vyhláška č. 500/2002, §39 – (1)).

Účetní jednotka uvede že částku svého majetku v účetnictví opravňuje, který ovládá nebo ho uplatňuje značný vliv a výši výsledku hospodaření těchto subjektů. účetní jednotka dále poskytne informace, zda byla uzavřena ovládacích smluv nebo smlouvy o převodu zisku, a pokud ano, musí určit povinnosti z toho vyplývající (vyhláška č. 500/2002, §39 – (2)).

Účetní jednotka uvede průměrný počet svých zaměstnanců během účetního období přezkumu, určující počet členů vedení v takových celkově průměrný počet a zveřejňování součtem všech osobní výdaje jako celku, a zejména součtem všech personální výdaje vynaložil na členů vedení (vyhláška č. 500/2002, §39 – (3)).

Účetní jednotka musí zveřejnit v poznámkách celkový součet půjček a úvěrů, záruk a dalších zaměstnaneckých výhod, v penězích i v naturáliích, osobám, kteří tvoří statutární účetní entity's nebo jiné řídicího orgánu nebo dozorčího orgánu a pro bývalé členy těchto orgánů, a tyto částky musí být rozdělena dle jednotlivých kategorií těchto osob (vyhláška č. 500/2002§39 – (4)).

Účetní jednotka stanoví v notes informace o aplikaci obecných účetních zásad a metod účetnictví, oceňování a odpisování způsoby, kde se takové informace materiál pro své

věrné a akciové pozice, jeho výsledku hospodaření a pro analýzu počtů uvedených ve výkazu rozvahy a výsledovky, informace o odletech z metody podle zákona o účetnictví, prozrazení jejich vliv na aktiva a pasiva, finanční pozici a obchodní výsledek. Další entita by měly poskytovat informace o metodě použité pro výpočet úprav a odpisů akumulace v souladu se zásadou významnosti, což informační zdroj pro výpočet úpravy a celkové odpisy, metoda použitá pro převod cizí měny na české koruny a metodu pro výpočet reálné hodnoty příslušného majetku a závazků podle zákona, zveřejnění ocenění vzorec použitý pro výpočet reálnou hodnotou, zveřejnění kolísání hodnoty své vklady ekvivalenční metodou podle jednotlivých tříd finančních aktiv a způsobu jejich účtování, podrobnosti o jednotlivých tříd derivátů a jejich podkladových aktiv (vyhláška č. 500/2002, §39 – (5)).

Účetní jednotka musí rovněž zveřejnit v poznámkách doplňující informace o účtu a zisků a ztrát rozvaha (vyhláška č. 500/2002, §39 – (6)).

Účetní jednotka musí také poskytnout v poznámkách informace, které nejsou uvedeny v rozvaze (vyhláška č. 500/2002, §39 – (9)).

Účetnictví subjekty dále zveřejnit v poznámky samostatné informace o celkových výdajích na poplatky na statutárního auditora nebo auditorské společnosti za účetní období (vyhláška č. 500/2002, §39 – (11)).

### **3.5 Odpovědnosti**

Povinnosti po sestavení finanční výkazy vyžaduje účetnictví zákonem č. 563/1991 Sb. jsou shrnuty v následujících odstavcích.

Statutární audit finančních výkazů(Zákona účetnictví, §20, s. 58-59)

Řádném nebo mimořádném finanční prohlášení musí být auditovány pro následující účetní entit:

- Pokud v uzavření rozvahy dne účetního období, pro které jejich finanční výkazy jsou auditovány a bezprostředně předcházející účetní období, alespoň jeden z následujících tří kritérií byly překročeny nebo dosaženo, připojte se k akciové společnosti:
  - o celková aktiva ve výši 40 milionů korun (brutto)

- čistý obrat 80 milionů korun ročně
- průměrný počet zaměstnanců 50 za účetní období
- jiné obchodní společnosti a družstva (např. akciové společnosti), za předpokladu, že na konci rozvahového dne účetního období, za které jejich finanční výkazy jsou auditovány a za bezprostředně předcházející účetní období takové společnosti nebo družstva překročí nebo dosáhly alespoň dvou ze tří kritérií uvedených výše.

### Výroční zpráva

Všech účetních jednotek, které jsou povinné, audit nebo jen registrovaná v obchodním rejstříku připraví své výroční zprávy za účelem získání celkového, vyvážené a komplexní informace o jejich výkonnosti, činnosti a aktuální hospodářské situace (účetní zákon, §21 uvedeného, (1), s. 60-61).

Kromě informací pro shoda s účelem výroční zprávu taková zpráva musí dále obsahovat alespoň finanční a Nefinanční informace:

- na události které došlo po rozvahy datum a jsou materiál ohledně souladu s účelem výroční zprávy podle pododdílu;
- na očekávaný rozvoj účetní jednotka s činnosti;
- na činnost v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních vztahů;
- na tom, zda účetní jednotka má organizační prvek v zahraničí (účetní zákon, §21 uvedeného, (2), s. 60-61).

Kde je materiál pro posouzení určité vlastnosti entity's účetních a jiných aktiv, rovnosti a pasiv, finanční pozici jeho a obchodní výsledky, účetní jednotka pomocí investičních nástrojů, nebo jiných podobných aktiv a pasiv, musí zveřejnit ve své výroční zprávě rovněž informace o:

- cíle a metody řízení rizik company's, včetně její politiky pro zajištění všech hlavní typy plánovaných transakcí, u nichž jsou použity Zajišťovací deriváty;
- ceny, pojištění úvěru a rizika likvidity a cashflow rizika čelilo účetní (účetní zákon, §21 uvedeného, (3), s. 60-61).

Výroční zpráva musí rovněž patří finanční prohlášení a auditor's zprávy a je to vhodné, jiné dokumenty a údaje vyžadované jinými ustanoveními statoru. Výroční zpráva obsahuje

informace o očekávaném rozvoji společnosti, o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje, o blízkou v cizích zemích, atd (zákonem o účetnictví, §21 uvedeného, (4), s. 60-61).

### Způsob publikace

Povinnost zpřístupnit finanční prohlášení a výroční zpráva se vztahuje na těchto účetních jednotek, které jsou zapsány v obchodním rejstříku. Se zveřejní jejich finančních výkazů a jejich výroční zpráva v rozsahu, v němž tyto byly vypracovány (zákonem o účetnictví, §21a, (1), s. 61-62).

Účetních jednotek zveřejní účetní závěrka a výroční zpráva po těchto byly auditovány a schválena příslušným orgánem podle jiných zákonných ustanovení, a musí tak učinit do 30 dnů od splnění obou těchto podmínek, pokud jiná zákonná ustanovení položit jiného časového omezení, ale ne později než na konci bezprostředně následující účetní období, bez ohledu na to, zda byly schváleny finanční výkazy výše uvedeným způsobem (zákonem o účetnictví, §21a, (2), s. 61-62).

Účetních jednotek v obchodního rejstříku rovněž zveřejní jejich finanční výkazy a výroční zpráva podání je v registru všech listin obchodního rejstříku podle jiných ustanovení zákonné ; finanční výkazy lze podat jako součást výroční zprávy (zákonem o účetnictví, §21a, (4), s. 61-62).

### **3.6 Doba uchovávání účetních záznamů**

Účetní záznam používaný pro účely účetnictví musí být zachovány v účetních jednotek pro období stanovené v zákoně o účetnictví. Účetní závěrky a výroční zprávy musí být uchovávány po dobu deseti let na konci účetního období ke kterému se vztahují. Účetní doklady, knihy účtu, Odpisové plány, seznamy, seznamy a souhrny se uchovávají po dobu pěti let na konci účetního období na které vztahují (účetní Act, §31 s. 86-87).

### **3.7 Finanční analýza**

Investoři a věřitelé nemůže hodnotit společnost zdraví jen z jednoho year's údajů. To je téměř každá společnost proč finanční analýza pokrývá trendy přinejmenším ze tří až pěti let.

Jádro analýzy finančních je společné velikost analýza, která vyjadřuje srovnání většinou v procentech a obsahuje vertikální a horizontální analýzy a poměr analýza, která hodnotí společnost pomocí poměrů.

### **Vertikální analýza**

Jednou z metod, jak porovnání různých společností se nazývá vertikální analýzy. Vertikální analýza finančních prohlášení označuje vztah každé položky základní částka, která je 100 %. Všechny ostatní položky na výpisu je pak hlášeno jako procentní podíl z této základny. Základní částka je obvykle příjmy příjmy prohlášení a celkových aktiv v rozvaze. Všechny ostatní položky jsou hlášeny jako procentní podíl z řádku aktiva celkem 100 % rozvaha nebo 100 % příjmů trasy na výkazu zisků a ztrát. Nevýhodou těchto analýz je, že data by mohla použít pouze k jedné věci.

$$\text{Vertical analyses \%} = \frac{\text{Each income statement item}}{\text{Revenues from sold material and services}} \times 100$$

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, p. 727*

### **Horizontální analýza**

Horizontální analýza je také známá jako analýzy trendů a umožňuje společnosti vidět procentuální změna z jednoho roku na druhý.

Analýzy trendů je změna v procentech v letech , procento jsou počítány výběrem základní rok (částka základního roku nastavena na 100 %) a částky za každý další rok jsou vyjádřeny jako procentní podíl ze základní částky (HORNGREN, 2012, p. 723-726).

$$\text{Trend \%} = \frac{\text{Any year in CZK } (t)}{\text{Base year in CZK } (t - 1)} \times 100$$

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, p. 726*

### **Analýza finanční poměr**

Druhou možností jak zhodnotit výkon company's používá poměry. Však žádný jediný poměr vypráví celý obrázek jakékoli company's výkonu. Různé poměry popisují různé aspekty podniku. Poměr lze rozdělit do následujících skupin :

1. likvidity (rychlý poměr, současný poměr)
2. ukazatele zadluženosti (míra zadlužení, poměr dluh/vlastní kapitál)
3. ukazatele rentability (ROS, ROA, ROE)
4. účinnosti poměr (poměr obratu aktiv, obrat pohledávek poměr, dní data vynikající poměr)

### **1. Likvidity poměr**

Provozní kapitál opatření schopnost plnit krátkodobé závazky s oběžných aktiv. Dvě rozhodnutí nástroje na základě pracovního kapitálu údajů jsou zkušební poměr a současný poměr.

Kyselina test (rychlý) poměr je alternativní současný poměr a nám říká, zda subjekt mohl zaplatit všechny své pasiva Pokud jste přišli okamžitě splatné. Jsme lze říci, že některá aktiva jsou blíže k hotovosti než ostatní. Vzorec pro zkušební poměr:

$$\text{Acid - test ratio} = \frac{\text{Cash} + \text{Short - term investments} + \text{Current receivables}}{\text{Current liabilities}}$$

Rozlišení a zásob jsou není součástí acid testem, protože jsou krátkodobá aktiva nejméně kapalina (Brealey, 2001, str. 141).

Současný poměr je nejvíce široce používá poměr měření likvidity, což je běžná aktiva děleno krátkodobé závazky. Zde je popsáno firm's schopnost pokrýt své současné závazky pomocí svých oběžných prostředků, tedy: Tento poměr se měří schopnost Firemních závazků s jeho oběžná aktiva.

$$\text{Current ratio} = \frac{\text{Current assets}}{\text{Current liabilities}}$$

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, p. 733*

### **2. Ukazatele Zadluženosti**

Finanční páky je obvykle měřena poměrem celkové zadlužení.

Míra zadlužení pomáhá opatření organization's celkovou schopnost platit jeho celkových závazků. Poměr je vypočítán takto:

$$\text{Total debt ratio} = \frac{\text{Total debt (other sources)}}{\text{Total assets}} \times 100$$

Ratio shows the proportion of company's assets that are financed with debt.

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, p. 737*

Poměr ukazuje podíl firemní aktiv, které jsou financovány s dluhem.

Zadluženosti ukazuje míru finanční páky společnosti vypočtena dělením jeho pasiva celkem základního jmění. To znamená, jaký podíl vlastního kapitálu a dluhu společnosti používá k financování svých aktiv.

$$\text{Debt/Equity ratio} = \frac{\text{Total liabilities}}{\text{Registered capital}}$$

*Vlastní zpracování z www.investopedia.com*

### **3. Ukazatele rentability**

Hlavním cílem podnikání je získat zisk. Poměry, které měří ziskovost jsou často hlášena v obchodních časopisů. Poměry jsou pečlivě hlídán investorů, věřitelů a analytiků.

#### Výnos z prodeje (ROS)

Ohodnotit nebo vrátit na prodej někdy také nazývá čistá zisková marže a ukazuje procento každé čisté prodejní korunu získal jako čistý příjem. To je obvykle definována jako:

$$\text{Rate of return on net sales} = \frac{\text{Net Income} + \text{Interest expense}}{\text{Sales}} \times 100$$

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, p. 739*

#### Sazba na návratnost celkových aktiv (ROA)

Míra na návrat na celkových aktivech opatření společnosti úspěch v použití majetku k dosažení zisku. Je to lepší pro výpočet ROA s použitím čistého příjmu plus úroky, protože měříme návrat na firm's aktiv, ne jen kapitálové investice.



$$ROA = \frac{Income + Interest\ expense}{Average\ total\ assets} \times 100$$

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, p. 739*

#### Míra návratnosti vlastního kapitálu (ROE)

Tento poměr ukazuje účinnost použití investované peníze generovat růst zisků.

$$ROE = \frac{Net\ profit}{Equity} \times 100$$

*Vlastní zpracování z BREALEY, 2001, p. 146*

### **4. Účinnost poměry**

Účinnost poměry Ukázat efektivitu firmy.

#### Ukazatel obratu aktiv

Majetku obrat poměr opatření množství prodeje pro každý průměr koruny celkových aktiv generovány poměr obratu aktiv. To ukazuje, jak dobře společnosti používá svá aktiva generovat příjmy z prodeje .

Vysoký poměr oproti s dalšími společnostmi ve stejném odvětví by mohlo naznačovat, že firma je pracovní úzké kapacity. To může ukázat jako obtížné generovat další podnikání bez dalších investic.

$$Asset\ turnover\ ratio = \frac{Sales}{Total\ assets}$$

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2012, p. 740*

#### Účty pohledávek obratu

Účty pohledávek obrat poměr ukazuje možnost vybírat hotovost od úvěrů zákazníků. Čím vyšší poměr, tím rychleji kolekce hotovosti (HORNGREN, 2012, str. 736).

"Stejným způsobem jsme hodnotili obratu zásob, můžeme hodnotit firm řízení své pohledávky a její úvěrové politiky. Účty pohledávek obratu měří, jak efektivně firm používá úvěr poskytnutý na zákazníky. Důvodem pro prodloužení úvěru je zvýšit prodej. Nevýhodou úvěr je možnost výchozí – zákazníci neplatí když slíbil. "

$$\text{Receivables turnover ratio} = \frac{\text{Sales}}{\text{Trade receivables}}$$

*Vlastní zpracování z HORNGREN, 2003, p. 740*

### Délka obratu

Firmy mohou získat pohled ze jak rychle shromažďuje jejich pohledávky výpočtem počet dní z Credit, což je poměr salda obchodní účet pohledávek v bodě v čase (řekněme, ke konci ročně) úvěrové prodeje za den: kde úvěrové prodeje za den je poměr prodeje úvěrů v období , vydělené počtem dní v roce.

$$\text{Days sales outstanding ratio} = \frac{\text{Trade receivables}}{\text{Sales per day} \left( = \frac{\text{Sales}}{365} \right)}$$

*Vlastní zpracování z Fabozzi, 2003, p. 657*

## 4 Praktická část – Případová studie

### 4.1 Představení společnosti ABC

Fiktivní jméno, které společnost ABC, S.r.o. je spíše používán než oficiální název vybraného podniku jako souhlasil s vedením společnosti. Společnost ABC byla založena podle § 172 obchodního zákoníku a začala činnost 3<sup>th</sup> června 2010 jako akciovou společností se základním kapitálem ve výši 35 milionů korun. ABC vznikla vyčleněním z oddělení centra designu od společnosti působící na českém trhu více než 50 let. Společnost ABC takto dlouhou tradici Projektování staveb a elektřiny. Firma se zabývá projekční činností v odvětví elektrické energie. Projekční oddělení získala mezinárodní certifikát systému řízení jakosti dle ISO 9001: 2008 pro pole, konstrukce elektrických rozvodných zařízení nízkého napětí, vysokého napětí a vysokého napětí a pozemní stavby včetně dozor a poradenství v září 2010 (ABC's výroční zprávy).

Předmět podnikání dle obchodního rejstříku: poradenství a poradenství, odborné studie a zprávy; Projektování elektrických zařízení a staveb; Testování, měření, analýza a řízení a služby v oblasti správy a organizačních služeb a ekonomického charakteru. Dle statistické klasifikace ekonomických činností v Evropském společenství NACE company's činnosti jsou zahrnuty v části M - profesionální, vědecké a technické činnosti a pododdíly M71.1 - architektonické a inženýrské činnosti a související technické poradenství, M71.1.2 - inženýrské činnosti a související technické poradenství a M71.2 - technické zkoušky a analýzy (Justice.cz).

Společnost se řadí mezi malé organizace podle klasifikace Evropské Komise o malých a středních podniků. Malé podniky jsou definovány jako podniky, které zaměstnávají méně než 50 osob a jejichž roční bilanční suma nepřesahuje 10 milionů Euro. (Nové malých a středních podniků definice, 2005, s. 14).

**Vize:** Chceme být nejvíce hledaný designer's společnost

**Mise:** Spokojenost zákazníka – to je naše hlavní poslání. & všechno, co děláme, neustále zlepšujeme.

Každý zaměstnanec je zodpovědný za kvalitu.

**Místo:**

Company's pobočky se nacházejí v následujících městech: Ústí nad Labem, Louny a Děčín (kde je hlavní větev). Společnost je uvedena v regionu Ústí nad Labem. Počet obyvatel byl 825,646; průměrný věk obyvatel byl 40.6 let; Obecná míra nezaměstnanosti 9,5 %, průměrná měsíční mzda v průmyslu bylo 27,054 Kč/měsíc v tomto regionu v roce 2013 (Český statistický úřad zpráva, 2013).

Společnost je jedním z největších poskytovatelů služeb v design projekty elektrických rozvodných zařízení v tomto regionu. Největší konkurent v Ústeckém kraji je společnost Martia, a. s.

**Nemovitosti, stroje a zařízení**

Firma vlastní jednu administrativní budovu. Administrativní budova je vybavena novými IT technologiemi, které jsou nezbytné pro práci na projektu plannerse.g. obrazovky, PC's zvláštní Návrháři softwaru, serverů, kancelář a spiknutí tiskárna. Oprava a poskytuje funkce zařízení jsou přesouvány do společnosti JEKL, s. r. o. (ABC's výroční zprávy).

Na konci roku 2012 společnost vlastní tři auta. Jeden vůz je používán CEO, druhé auto obchodní manažer a třetí auto je pro projektantů. Společnost má dvě pronájem auta od ČEZ Distribuce; tyto automobily používají také projektantů.

**Zákazníci**

Dominantní odběratel je ČEZ Distribuce se nachází v Děčíně (80 % celkového prodeje), 5 % Alpmont, 5 % Vama a 10 % ostatní malé stavební firmy. Společnost doesn't poskytuje své služby na některou mezinárodní zákaznické (ABC's výroční zprávy).

**Průmysl, ve kterém společnost působí**

Obecně platí společnost působí v L 7.1. Architektonické a inženýrské činnosti a související technické poradenství pole podle klasifikace NACE. Tato činnost je úzce spojena s L-Real realitní činnosti a D-elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu. V tabulce 2 níže vidíte vývoj vybraných ukazatelů v těchto oddílech; kompletní tabulku nelze najít v dodatku 11.

Tabulka 2: Vývoj vybraných ukazatelů v letech 2010-2012

Sektor + rok Indikátor	D	L	L 7.1.	D	L	L 7.1.	D	L	L 7.1.
	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Zisk (v milionech Kč)	120 382	73 722	52 891	4 018	-424	3 508	887	353	2 868
EVA (v milionech Kč)	45 637	1.650	-7 965	-16 564	-22 080	-19 169	-348	-1 429	-112
Pasiva(=majetek) (v tis. Kč)	14 154	13 604	11 731	1 529	1575	1 265	1 879	1 937	2 555
Krátkodobý finanční ma- jetek (podíl aktiv)	6,6 %	4,6 %	16,1 %	5,3 %	4,3 %	12,2 %	4,4 %	6,9 %	10,52 %
Oběžná aktiva (podíl na celkových aktiv)	29,8 %	12,0 %	69,6 %	28,7 %	11,4 %	73,0 %	12,8 %	32,5 %	74,34 %
Pohledávky (podíl na celkových aktiv)	20,5 %	7,4 %	45,7 %	20,6 %	7,0 %	53,7 %	8,0 %	23,1 %	48,58 %

Zdroj: Vlastní zpracování na základě zpráv od ministerstva průmyslu a obchodu ČR

Je zřejmé že odvětví L 7.1 v roce 2010 nebyla ovlivněny nadcházející finanční a hospodářské krize dosud. V roce 2011 zisku zvýšila; však nijak výrazně v roce 2012.

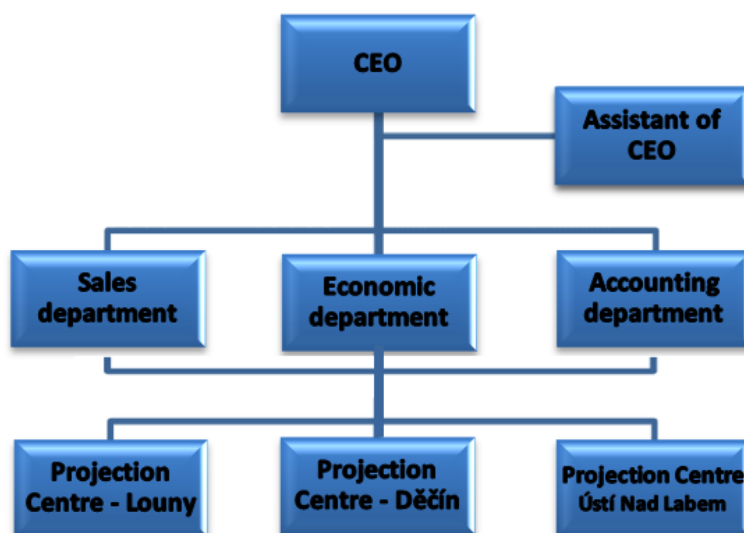
### Výhledy do budoucna

Podle Ministerstva průmyslu a obchodu České republiky 2013 České podnikání v sektoru NACE 7.1 být konkurenceschopnější musí pokračovat v přizpůsobování procesů souvisejících s různé certifikáty řízení jakosti ISO 9001 systémy environmentálního managementu a systému řízení bezpečnosti OHSAS 18001. V roce 2012 v sektoru NACE 7.1 vykazuje růst. Však hospodářská krize zasáhla stavební průmysl stejně jako celá ekonomika. Tento sektor je hlavně závislá na stavebnictví. Proto se společnosti budou muset zaměřit na tradiční kvality českých inženýrů aby mohli zůstat konkurenceschopné.

## 4.2 Organizační struktura společnosti

Společnost ABC je malá společnost s jednoduchou organizační strukturou která může být viděn v režimu 2.

Schema 2: Organizační sturktura společnosti .



*Zdroj: vlastní zpracování z výkazů společnosti ABC*

ABC zaměstnaných v průměru 67 5 zaměstnanci během roku 2010 61 v roce 2011 a 59 v roce 2012. Počet zaměstnanců v jednotlivých odděleních během roku 2012 byl takto: ředitel asistent ředitele 2 Sales Manager ekonomů účetní 53 projektantů a asistent projektantů. Existují 8 kanceláří se nachází v centru projekce pro 22 projektantů a jejich asistentů 9 kanceláře pro 20 projektantů a asistenty v Ústí nad Labem a 6 kanceláří pro 11 projektantů a asistentů v Lounech.

## 4.3 Příprava finančních výkazů ve společnosti

Společnost ABC připravuje své finanční výkazy podle České účetní legislativy.

Účetnictví v této společnosti se řídí českých účetních standardů a České účetní legislativy. Účetní oddělení používá účetní software program "VÍCEVRSTVÁ Win a podle ZNYS VR ze společnosti J.K.R. S.r.o."

Účetní data jsou zpracována na počítači pomocí účetní software více vyhrát. Tento software má několik základních modulů jako jsou finance závazky a pohledávky bankovní operace dlouhodobého majetku pokladna sklad mzdy atd. Obsahuje také speciální modely pro výrobu dopravy řízení vztahů se zákazníky atd. Systém plně podporuje e komunikace s vládními úřady (e položky e podpis).

Společnost používá následující účetní knihy: deník hlavní kniha a položce. Společnost připravuje a aktualizuje jeho účetní osnovu na ročním základě. Společnost ABC platí osnova dle českých účetních předpisů:

- Skupina účtů 0 – dlouhodobý majetek (hmotný nehmotný)
- Skupina účtů 1 – zásob (materiálu nedokončené výrobky produkty)
- Skupina účtů 2 – krátkodobý finanční majetek (bankovní účet peníze)
- Skupina účtů 3 – pohledávky a krátké – dlouhodobé závazky (zákazníků dodavatelů zaměstnanců státní pohledávky a závazky – daně)
- Skupina účtů 4 – dlouhodobá pasiva (základní kapitál fondy zisků a ztrát)
- Skupina účtů 5 – náklady (od přírody spotřeba materiálu mzdy služby odpisy)
- Skupina účtů 6 – příjmy (příjmy z prodaných výrobků změny vlastních zásob)
- účet skupiny 7 a 8 – interní účty pro účely řízení

### **Dlouhodobý majetek**

Nehmotná dlouhodobá aktiva společnosti se rozumí majetek jehož užitečnou životnost je delší než 1 rok a jeho pořizovací cena je více než 60 000 Kč. Nehmotná aktiva v rozvaze patří software a dobrése. Software používaný ve společnosti je například Windows Office (Excel Word a Outlook) VÍCEVRSTVÁ VR a vítězství Pluto SW pro výpočet břemena Microstacion Powerdraft pro design projekty antivirový ESET NOD32 atd. Software je postupně amortizovaných více než 36 měsíců lineární metodou.

Dobré jméno se vztahuje k podnikové kombinaci která se konala v roce 2010. Množství počátečních dobré vůle je rozdíl mezi oceněním investičního příspěvku a hodnotou jeho individuálně upravených aktiva (snížená o přiřazených pasiva). Goodwill se odpisují postupně více než 60 měsíců.

Tabulka 3: Nehmotná aktiva (v tis. CZK)

Nehmotná aktiva	v 31.12.2012	v 31.12.2011	v 31.12.2010
Software	114	233	178
Goodwill	2 687	3 761	4 836

*Zdroj: vlastní zpracování z výkazů společnosti ABC*

Hmotná dlouhodobá aktiva společnosti se rozumí majetek jehož užitečnou životnost je delší než 1 rok a jeho pořizovací cena je více než 40 000 Kč. Dlouhodobý hmotný majetek s nižší pořizovací náklady než 40 000 Kč jsou zaznamenány jako výdaje běžného účetního období a později jsou sledovány v provozních záznamech společnosti. Položky s nižšími náklady než 1 000 Kč jsou evidovány jako výdaje a není třeba je sledovat. Hmotná aktiva v rozvaze patří struktury (kancelářská budova) a samostatné movité věci jako jsou servery vozidel kopírky tiskárny počítače a notebooky. Charakter projektů a potřebu přesnosti těchto kopírek a tiskáren jsou vysoce kvalitní a drahé. Odpisy hmotného majetku je založena na jejich užité životnosti. POČÍTAČOVÉ vybavení a vozidel se postupně odpisují měsíčně více než 3 roky. První kategorie odpisů je odepisován 4 roky a druhé odpisové skupiny 6 let. Budovy jsou odepisovány více než 30 let.

Tabulka 4: Nehmotný majetek společnosti ABC (v tisících Kč)

Hmotný dlouhodobý majetek	v 31.12.2012	v 31.12.2011	v 31.12.2010
Budovy	7 580	7 738	7 896
Zařízení	194	553	997

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

### **Oběžná aktiva**

Oběžná aktiva se skládá z krátkodobých pohledávek finančního majetku a zásob. Pohledávky se oceňují v nominální hodnotě. Plán úprav za pochybné účty je vidět v tabulce 5.



Tabulka 5: Plán úprav za pochybné účty

Splatnost	Účetnictví úpravy	Daň úpravy	Celkem úpravy
splatné do 3 měsíců	0 %	0 %	0 %
zpoždění 3-6 měsíců	20 %	0 %	20 %
Zpožděné 6-12 měsíců	30 %	20 %	50 %
po splatnosti 12-18 měsíců	60 %	20 %	80 %
splatné 18-48 měsíců	80 %	20 %	100 %
Zpožděné 48 promlčecí	67 %	33 %	100 %
žalovaný od 18 do 24 měsíců	50 %	50 %	100 %
obžalovaný z 24 na 30 měsíců	34 %	66 %	100 %
žalovaný od 30 až 36 měsíců	20 %	80 %	100 %
žalovaný více než 36 měsíců	0 %	100 %	100 %

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

Pohledávky společnosti jsou rozděleny do kategorií podle jejich věku. Struktura krátkodobých pohledávek je uveden v tabulce 6.

Tabulka 6: Krátkodobé pohledávky společnosti ABC (v tisících Kč)

Pohledávky netto	v 31.12.2012	v 31.12.2011	v 31.12.2010
Pohledávky z obchodního styku	5 672	7 364	7 242
Daňové pohledávky splatné od státu	1 990	52	-
Krátkodobé zálohy	150	225	150
Jiné pohledávky	245	711	-1
<b>Celkem</b>	<b>8 057</b>	<b>8 352</b>	<b>7 391</b>

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

Standardní splatnost faktur je 14 dnů ČEZ Distribuce má 21 dní a ve zvláštních případech může být maximální splatnost 60 dní.

Zásob ve společnosti zahrnuje materiál a práce-pokrok. Materiál je provozní náklady a kancelář materiálů a práce-pokrok představují rozpracovaných projektů.

Materiál je oceněna na úrovni jeho náklady na pořízení která zahrnuje aktuální nákupní cena náklady na dopravu pojištění a provize. Nedokončené projekty jsou ceněny celkové přímé náklady které zahrnují přímé materiálové spotřeby přímé mzdy a související sociální a zdravotní pojištění a ostatní přímé náklady (zejména služby a materiál přímo související s konkrétním projektem). Struktura zásob je uveden v tabulce 7.

Tabulka 7: Struktura zásob ve společnosti ABC (v tisících Kč)

Zásoby	v 31.12.2012	v 31.12.2011	v 31.12.2010
Materiál	1 457	1 446	1 602
Nedokončená výroba	9 753	13 602	15 106

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

## Vlastní kapitál

Vlastní kapitál se skládá ze základního kapitálu fondů Nerozdělený zisk kumulované ztráty a zisku/ztráty pro běžný rok. V tabulce 8 jsou zobrazeny výsledky těchto položek na konci roku 2010-2012.

Tabulka 8: Struktura vlastního kapitálu ve společnosti ABC (v tisících Kč)

Vlastní kapitál	na 31.12.2012	v 31.12.2011	na 31.12.2010
Základní kapitál	35 000	35 000	35 000
Zákonný rezervní fond	574	298	-
Statutární a ostatní fondy	500	-	-
Nerozdělený zisk z minulých let	1 160	524	-
Kumulované ztráty z minulých let	-132	-132	-132
Zisk/ztráta za běžný rok	-6 160	5 512	2 982
<b>Celkem</b>	<b>30 941</b>	<b>41 201</b>	<b>9 702</b>

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

Hlavní položky vlastního kapitálu je vytvořen základní kapitál který je 35 milionů korun. Obchodní zákoník vyžaduje základní kapitál ve výši více než 1 Kč ale vzhledem k požadavkům na veřejné zakázky ABC má kapitál v hodnotě 35 milionů korun.

## Ustanovení

Společnost tvoří rezervy pro bonusy zaměstnanců a vynikající dovolenou. Výše rezerv v tisících korun jsou uvedeny v tabulce 9. Společnost zaznamenává vytvoření rezerv jako náklad a současný závazek. Tato ustanovení nejsou rozpoznávány českého zákona daních z příjmů.

Tabulka 9: Výše rezerv společnosti ABC (v tisících Kč)

Ustanovení	Částka 2011	Tvorba	Použití	Částka k 31.12. 2012
Bonusy	168	134	166	134
Dovolená	498	377	498	377
<b>Celkem</b>	<b>666</b>	<b>511</b>	<b>666</b>	<b>511</b>

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

## Závazky

Obchodní závazky se vztahují k dodavateli. Odpovědnost vůči zaměstnancům a odpovědnosti vůči institucím sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění se vypočítá podle výplatní listině. Zákonný systém sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění je 34 % z hrubé mzdy v České republice. Některé z pojištění byla zaplacená; některé části zůstává nezaplacené ke dni účetní závěrky. Jiné závazky zahrnují poplatky od společnosti mobilních telefonů a důchodové pojištění. Daňové závazky zahrnují daň z příjmů povinnost a odpovědnost platit přímé daně odečteny od zaměstnanců mzdy a daně silniční.

Tabulka 10: Struktura krátkodobých závazků společnosti ABC (v tisících Kč)

<b>Krátkodobé závazky - závazky</b>	<b>v 31.12.2012</b>	<b>v 31.12.2011</b>	<b>v 31.12.2010</b>
Obchodní závazky	1 652	1.519	3 448
Mzdy	2 158	3 611	2052
Díky sociální jistoty a zdravotního pojištění	1 252	2 175	1 226
Stát - daňové závazky	629	2 415	2 279
Ostatní závazky	59	45	44
<b>Celkem</b>	<b>5 749</b>	<b>9 765</b>	<b>9 049</b>

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

Na konci roku 2012 všechny závazky jsou zpožděny jak ukazuje tabulka 11.

Tabulka 11: ABC's krátkodobé lhůty (v tisících Kč)

<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>na 31.12.2012</b>
ještě není po splatnosti	3 066
po splatnosti až do 6 měsíců	37

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

## Časové rozlišení

Akruální princip účetnictví je pozorován ve společnosti a náklady a výnosy jsou zaznamenány a uvedeny v účetních obdobích kdy k nim dochází.

Ve společnosti se používají pouze odložených výdajů což představuje předplacené výdaje jako je nájemné pro kanceláře a vozidla pronajmout od společnosti ČEZ. Náklady příštích období jsou vykazovány v rozvaze jako aktiva.

## **Uzavření knihy postupy a Příprava finančních výkazů**

Společnost ABC připravuje své finanční výkazy podle České právní rámec účetnictví zejména v souladu s účetní zákon vyhláška 500/2002 Sb. a České účetní standardy.

### **Inventury**

Inventarizace ve firmě probíhá za 2 měsíce od prosince do ledna. Začátek a rozvrh inventury je seřazený podle Director's instrukcí. Společnost nemá žádné písemné politiku týkající se procesu zásob hrabě (plán zásob zásob instrukce). V této politice a datum provedení fyzické inventury přiřadíte odpovědných osob a popisují třeba určit metody které mají být použity.

Fyzické inventury se používá v případě dlouhodobého nehmotného majetku (software); dlouhodobý hmotný majetek včetně serverů vozidel kopírovat stroje tiskárny počítače a notebooky; zásoby které zahrnují nedokončenou výrobu work-in-progress a hotovost

Knihy inventury (dokumenty) se používá v případě pohledávek z obchodního styku obchodní závazky dlouhodobý nehmotný majetek (goodwill) bankovní účet osad státní pohledávky a závazky a rozlišení a časově rozlišených položek. Před uzavřením knihy jsou zaznamenány výsledky inventury.

### **Úpravy hodnot aktiv**

Jako součást knihy zavírání postupů hodnota aktiv by měla být upravena zaznamenáváno. Trvalé snížení hodnoty je zaznamenána jako amortizace v případě nehmotných aktiv a odpisů v případě hmotného majetku. Společnost má amortizace a odpisů plán pro všechny jeho dlouhodobých aktiv která je založena na jejich užité životnosti. Účetní odpisy není postižena daňové odpisy.

Dočasné snížení hodnoty je zaznamenán na pohledávky které jsou po splatnosti. Ovlivňují výši této dočasné snížení daňové požadavky a neexistuje žádné jiné (účetní) snížení hodnoty aktiv které by odrážely věrný a pravdivý obraz o hospodářské skutečnosti.

### **Nahrávání ustanovení**

Tvorba a použití rezerv se eviduje podle požadavků na účetnictví.

### **Časové rozlišení**

Časové rozlišení jsou zaznamenávány ve společnosti v souladu s aktuální bázi účetnictví.

### **Kurzové zisky a ztráty**

Společnost ABC není v obchodu se zahraničními obchodními partnery takže nemá žádné bankovní účty v cizí měně.

### **Odhad pohledávky a závazky**

Odhadované částky na konci účetního období je třeba zaznamenat. Společnost ABC zaznamenává výdaje které se vyskytují v účetním období i v případě že neexistuje žádný přijatou fakturu. To je případ spotřeby energie kde společnost nebyla účtována spotřeba ještě a další nevyfakturované výdaje kde se pouze odhaduje výši odpovědnosti.

### **Daň splatná a Odložená daň**

Daň se vypočte ze základu daně. Základ daně se vypočítá transformace účetního zisku do daňového základu. Tabulka 12 ukazuje jak tato transformace probíhá.

Pro rok 2012 je účetní ztrátu ale to ještě neznamená že základ daně je nutně negativní. To záleží na konkrétní náklady které jsou vykázány v účetnictví ale nebyl rozpoznán pro daňové účely.

Odložená daň je pouze účetní metody společnost neplatí to a pouze má vliv na výši čistých zisků a ztrát. Počítá se z dočasných rozdílů mezi účetní účetní hodnotou a daňové účetní hodnotou a souvisí s odpisy aktiv a tvorby rezerv a špatných dluhů úprav.

Tabulka 12: Výpočet daně z příjmu společnosti ABC

Výpočet daně z příjmu	2012 ABC	2011 * Vlastní výpočet	2011 ABC
Celkový účetní výnosy	33 675 000	56 116 000	56 116 000
-Celkové výdaje na účetní	39 777 000	49 013 000	49 013 000
= <b>Účetní zisk/ztráta</b>	-6 102 000	7 103 000	7 103 000
<b>+ Výdaje které nejsou uznávány podle potřeby</b>	<b>466 262</b>	<b>1 502 263</b>	<b>1 403 000</b>
Účetní odpisy (výše daňové odpisy)	27 560	14 560	14 560
Dárky	0	0	0
Výdaje na reprezentaci	42 014	25 813	25 813
Pokuty a sankce	0	0	0
Cestovní výdaje (nad limit)	4800	5 100	5 100
Ustanovení (s výjimkou právní)	-154 556	13 379	13 379
Úpravy (nad daňové úpravy)	-78 180	14 728	14 728
Nedostatek (výše kompenzace)	0	0	0
Neplacené sociálního pojištění	463 284	1 252 000	1 252 000
Ostatní	161 340	176 683	77 420
<b>-Příjmy které nejsou část základu daně</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přijaté dividendy	0	0	0
Ostatní	0	0	0
= <b>Základ daně</b>	-5 635 738	8 605 263	8 506 000
<b>-Odpočitatelné položky:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Výzkum a vývoj	0	0	0
Daňová ztráta z minulých let	0	0	0
Reinvestování	0	0	0
Dárky	0	0	0
= <b>Základ daně</b>	-5 635 738	8 605 263	8 506 000
Daňový základ (zaokrouhлено dolů na celé tisíce)	0	8 605 000	8 506 000
<b>Daň z příjmu</b>	0	1 634 950	1 616 000
-Daňové úlevy (zdravotně postižených zaměstnanců)	0	0	
<b>Daň z příjmů k úhradě</b>	<b>0</b>	<b>1 634 950 *</b>	<b>1 616 000</b>
<b>Daně z příjmů se za rok 2011</b>	19 050		

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

\* Poznámka: Tvýše daně z příjmu je autoři vlastní výpočet na základě rozhovoru s ABC's účetní společnosti a vlastní studium zákona daně z příjmu. Společnost ABC vypočítává své daně z příjmu pro rok 2011 na 1 616 000 Kč ale auditor upozornil že by mělo být 19.000

Kč více. Společnost ABC musel záznam a mzda dodatečný příjem daně 19 050 Kč v roce 2012.

Ostatní výdaje, které nejsou rozpoznávány zákona daně z příjmu, jsou odměn pro členy představenstva a další sociální výdaje související se zaměstnanci, jako oběd doklady (nad hranici uznaných), příspěvek ABC na svých zaměstnanců důchodové a životní pojištění (úspory). Zákonné sociální a zdravotní pojištění je uznáván jako nezbytné náklady pouze v případě, že se vyplácí. Účetní odpisy se rovnají daňové odpisy. Pochybné pohledávky Pohledávky jsou provedeny úpravy.

V roce 2012 společnost měla povinnost podat dodatečné daňové přiznání za rok 2011 kvůli špatné zaměstnanci odstupné. Společnost zaplatila navíc 100 000 Kč na zaměstnance omylem. Vyměření dodatečné daně byl tedy 19,050 Kč nižší. Existují "Ustanovení a úpravy" položky v mínus protože používá tohoto zdroje. Daně z příjmu v tabulce 13 zahrnuje daň z příjmu se platí a Odložená daň stejně.

Tabulka 13: Výpočet čistého zisku

<b>Položka</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Účetní zisk</b>	-6,160	5,512	4,126
-daň z příjmů	58	1 592	1,144
<b>Čistého zisku (po zdanění)</b>	-6,102	7,103	2,982

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

Uzavření knihy v grafu 4 je vidět grafické znázornění uzavření procesu ve společnosti ABC pro rok 2012. Existuje rovnost mezi celkových aktiv a vlastní kapitál plus celkové závazky a ztrátou viditelné převodu z účtu zisků a ztrát k uzavření rozvahy.

Graf 4: Uzavření procesu ve společnosti ABC pro rok 2012

Assets		Closing Balance Sheet		Equity		Expenses		Profit/Loss Account		Revenues	
37,200					37,100	39,778					33,676
+ 37,200				37,100	+	+ 39,778				33,676	+
	CB	37,200	37,100		CB		CB	39,778	33,676		CB
				Liabilities							
					6,260						
				6,260	+						
			6,260		CB						
			-6,160								
<b>Total assets</b>		37,200	37,200	<b>Total E + L</b>				<b>Total expenses</b>	<b>Total revenues</b>		
								tax calculation	58		
										-6,160	loss

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC zprávy

### Příprava finančních výkazů

Společnost ABC připravuje rozvaha a výkaz zisků a ztrát (viz dodatek 1 a 2). Společnost nepřipraví, výkaz peněžních toků a výkaz změn ve vlastním kapitálu.

Závěrka v plném rozsahu. Počet dokončených projektů byl 458 projekty v roce 2010, 701 projekty v roce 2011, 582 v roce 2012.

### Povinnosti týkající se hlášení

Společnost ABC je společnost s ručením omezeným. Audit je právně vyžadován, je-li společnost přesahuje do dvou let 2 minimální limity. V tabulce jsou zobrazeny 14 výsledky za roky 2010-2012.

Tabulka 14: Souhrn ukazatelů pro posouzení mít povinný audit

Kritéria pro audit	Limity	2010	2011	2012
Hodnota dlouhodobých aktiv	> 40 mil. Kč	7,774,000	8,291,000	8,893,000
Čistý obrat	> 80 mil. Kč	32,415,000	56,110,000	33,668,000
Počet zaměstnanců	> 50	67,5	61	59

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC zprávy



Je vidět, že prohlášení podniku jsou dobrovolně každoročně kontrolovány statutární auditor proto přesahují limit jen v jednom kritériích a je to číslo zaměstnanců.

Existuje povinnost zveřejňovat finanční výkazy pro každé znamení společnosti v obchodním rejstříku. ABC společnost splňuje tento požadavek. Výroční zpráva kompiluje povinně auditovaným subjektem v souladu se zákonem. Společnost ABC zkompiluje také tato výroční zpráva dobrovolně.

## **4.4 Analýza finančních výkazů**

### **4.4.1 Horizontální analýza rozvahy**

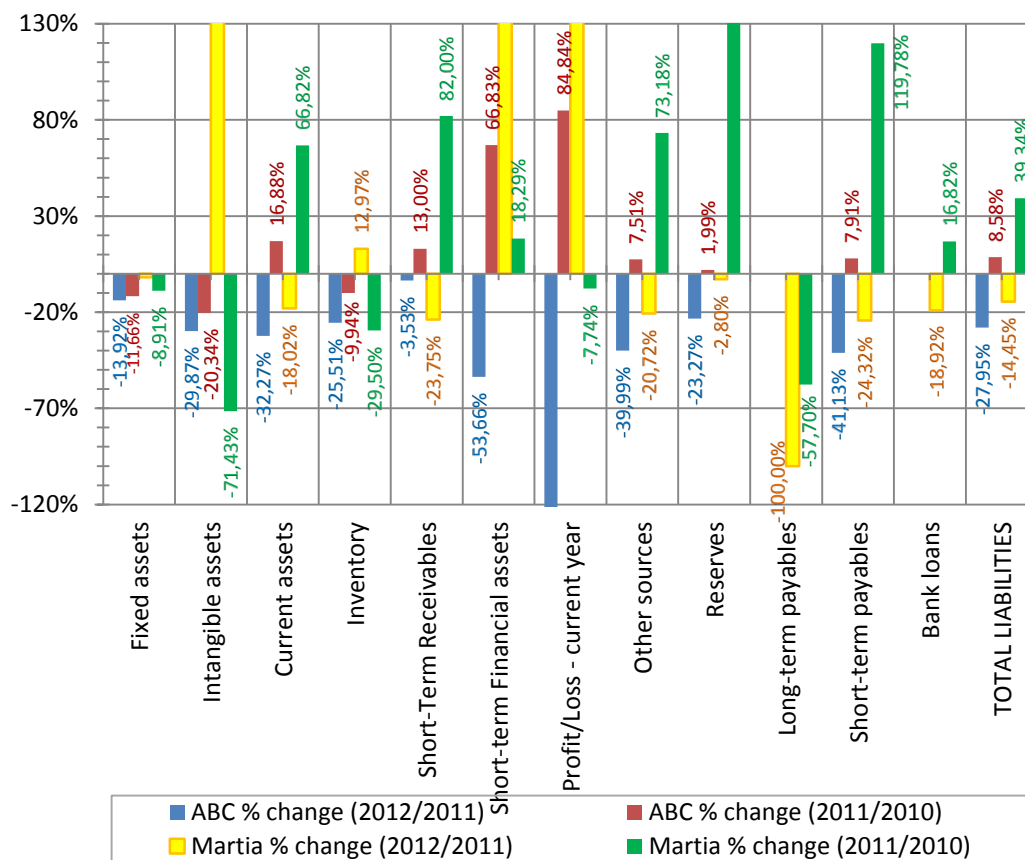
Výsledky horizontální analýzy rozvahy se ukázal v grafu 1 jsou založeny na datech v dodatku 9. Absolutní a relativní změny aktiv a závazků společnosti ABC, stejně jako společnost Martia jsou zobrazeny v tomto dodatku.

Je zobrazený rozvoj zvolené rovnováhy sheet's položek pro roky 2010-2012 pro lepší představivost. Modré sloupce symbolizují změny v položkách ABC mezi lety 2012 a 211, žluté jsou položky Martia 2012/2011, ABC 2011/2010 červené a zelené Martia's změny v položkách pro roky 2011/2010.

Další část je zaměřena na dlouhodobého majetku. Obě společnosti rekord v této kategorii hmotný majetek jako budovy a zařízení, Martia má navíc země; a dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje software, společnost ABC záznamy v této položky goodwillu. Všechny tyto položky měly klesající tendenci v letech 2011 a 2012 s výjimkou softwaru, pokud Martia v roce 2012. V roce 2012 Martia zvýšila software 61.000 Kč co znamená 190.63 % oproti roku 2011.

Další vybrané položky rozvahy je krátkodobá aktiva, včetně zásob, krátkodobé pohledávky a krátkodobá aktiva jako peníze v hotovosti a na bankovní účet. Je vidět, že obě společnosti zvýšily jejich oběžná aktiva prostřednictvím roku 2011 a snížila až roku 2012. Je tu obrovský nárůst hodnoty 2,114.63 % Martia's peníze na bankovní účet v roce 2012. Není žádné vysvětlení pro to bez vnitřních informací od Martia pro rozhodnutí více než 6,000,000 Kč na bankovní účet.

Graf 1. Vývoj položek rozvahy v letech 2010-2012



Zdroj: Vlastní zpracování z dat společnosti ABC

Rok 2012 wasn't dobré pro společnost ABC a to je také viditelné ztrátou pro tento rok v relativní číslo ve výši-211.76 % ve srovnání s předchozím rokem. Na druhé straně za stejné časové období Martia měl nárůst ve výši 189 %. Tam je zvýšení 279 % není povinné rezervy pro rok 2011 v případě společnosti Martia.

Položka "Ostatní zdroje" zahrnuje rezervy (ustanovení), dlouhodobé závazky, krátkodobé závazky a bankovní úvěry. Sloupce pro dlouhodobé závazky a bankovní půjčky aren't viditelné v grafu pro společnost ABC, protože to doesn't mít. Pasiva celkem (nebo majetku) bylo zvýšení v roce 2011 a klesající rok 2012.

#### 4.4.2 Vertikální analýza rozvahy

Tabulka č. 13 ukazuje vybrané výsledky vertikální analýzy rozvahy (Úplná analýza lze nalézt v dodatcích č. 5, 7 a 9). Vertikální analýza ukazuje procenta jednotlivých položek v rozvaze celková aktiva.

Jak bylo uvedeno v předchozích kapitolách společnost se zabývá v poskytování služeb v oblasti project's dokumentace. Nejvyšší podíl aktiv zahrnují oběžná aktiva (zásob a krátkodobých pohledávek) a na straně druhé se skládá z vlastního kapitálu.

Je vyšší podíl nehmotných aktiv (ABC 7,53 % v roce 2012, 7,74 % v roce 2011 a 10,54 % v roce 2010) je toto procento vyšší oproti Martia, protože ABC společnost vykazuje dobré vůle v této položce. Zásob také uvádějí vyšší procento než v případě, že Martia, tam je vyšší podíl probíhající práce konkrétně projektů probíhá, to znamená vyšší budoucí zisk. Na druhou stranu vidíme, že procento obchodních pohledávek je více než 30 % oproti Martia a průměr v průmyslu i nižší. Je to dobré znamení dobré politiky vymáhání dluhů a dobré vztahy se zákazníky.

Zboží krátkodobé finanční aktiva jsou zase nižší než odvětví nebo Martia průměrný. Společnost ABC má spoustu peněz na bankovních účtech aktiv v roce 2012 a 2010 téměř o 20 % a 30 % aktiv v roce 2011. Společnost by měla investovat peníze. Nízká hodnota investic se také zobrazují v zboží jiného zdroje, kde je hodnota kolem 20 % celkových aktiv oproti hodnoty kolem 65 % Martia a průmysl průměru, které jsou opravdu nízké. Společnost je samozřejmě zpomaluje s nedostatkem inovací a investic. Vlastní kapitál dosahuje vyšší hodnoty, ale pouze v procentech skutečné spravedlnosti je 37,2 milionů korun v případě ABC a 50.874 milionů korun v případě Martia. Největší část základny vlastního kapitálu se skládá ze základního kapitálu. Ačkoliv je povinné základní kapitál ve výši 1 Kč týkající se obchodního zákoníku, neboť důvod veřejných zakázek požadavky obě společnosti mají kapitál více než 25 milionů korun.

Jak je patrné ze srovnání s konkurenční firmou Martia a dostupné hodnoty vydané ministerstvem obchodu a průmyslu, distribuce položek v rozvaze společnosti ABC je obecně srovnatelné s Martia a celý průmysl v sekci L 7.1. s několika výhradami.

Tabulka 15: Vybrané výsledky vertikální analýzy rozvahy pro roky 2010-2012

Společnost + rok Položka BS	ABC	Martia	Sektor L 7.1	ABC	Martia	Sektor L 7.1	ABC	Martia	Sektor L 7.1
	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Dlouhodobý majetek	28.43 %	25.59 %	29.92 %	23.79 %	22.56 %	26.46 %	29,25 %	35.23 %	25.04 %
Nehmotný majetek	7,53 %	0,07 %	X	7,74 %	0,02 %	X	10,54 %	0,10 %	X
Hmotný dlouhodobý ma- jetek	20,90 %	25.52 %	X	16,06 %	22.33 %	X	18.70 %	34.83 %	X
Oběžná aktiva	71.53 %	73.31 %	69.56 %	76.09 %	77.37 %	73.04 %	70.69 %	65.95 %	74.34 %
Zásoby	30,13 %	4.21 %	7,82 %	29.15 %	3.23 %	7.08 %	35.14 %	6.51 %	15.23 %
Krátkodobé pohledávky	21.66 %	64.37 %	X	16.18 %	73.04 %	X	15.54 %	57.07 %	X
<i>Pohledávky z obchodního styku</i>	15.25 %	58.72 %	45.69 %	14,26 %	68,64 dolarů %	53.69 %	15.23 %	51.69 %	48.58 %
Krátkodobý finanční majetek	19.74 %	4,60 %	16,05 %	30.69 %	0,18 %	12.27 %	19,98 %	0,22 %	10.52 %
Vlastní kapitál	83.17 %	36.30 %	27.67 %	79.80 %	29.02 %	29.51 %	79.60 %	39,88 %	29.32 %
Základní kapitál	94.09 %	19.62 %	6.48 %	67.79 %	16.98 %	6,28 %	73.61 %	24.14 %	9,22 %
Další zdroje	16.83 %	63.17 %	70.92 %	20,20 %	68.94 %	68.82 %	20.40 %	56.61 %	67.56 %
Rezervy	1,37 %	6,55 %	X	1,29 %	5.83 %	X	1,37 %	2,19 %	X
Krátkodobé závazky	15.46 %	35.25 %	39.49 %	18.91 %	40.30 %	49.27 %	19.03 %	26.08 %	50.51 %
Bankovní úvěry	0,00 %	21.37 %	X	0,00 %	22,80 %	X	0,00 %	27.76 %	X
Pasiva celkem / aktiva cel- kem	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

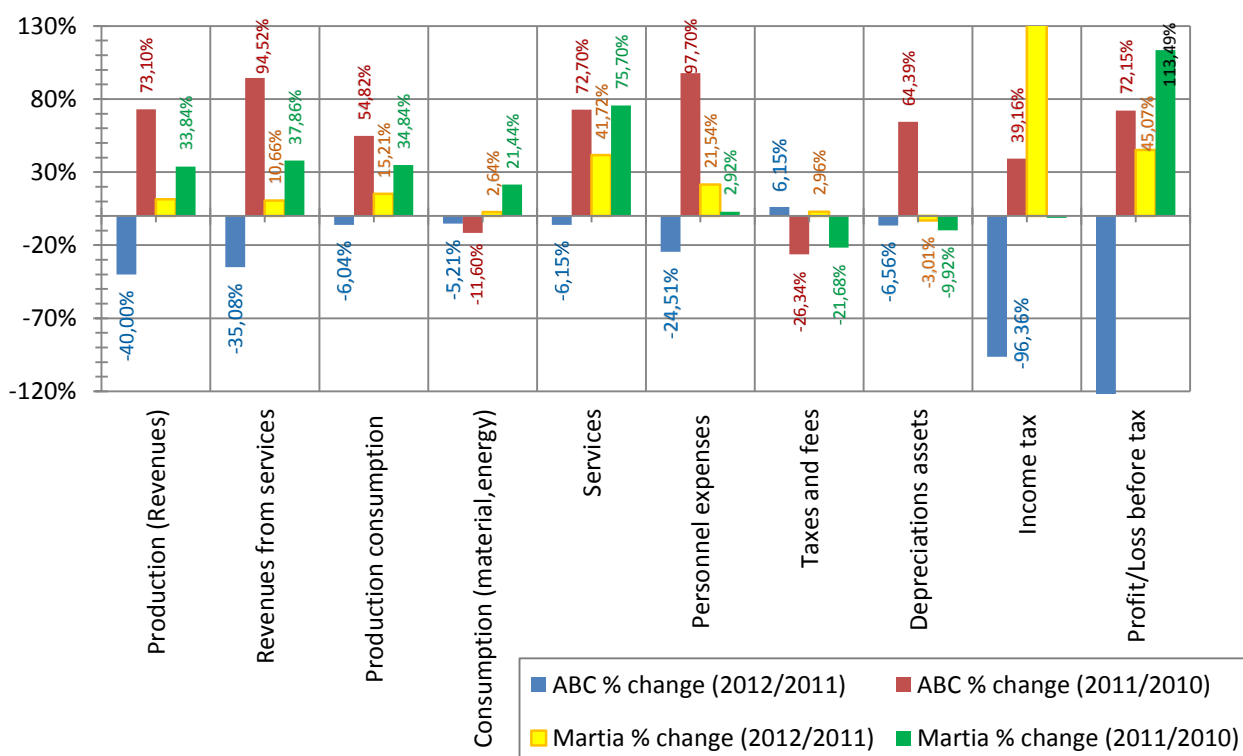
Zdroj: Vlastní zpracování na základě finančních výkazů a Ministerstvo průmyslu

### 4.4.3 Horizontální analýza rozvahy

Horizontální analýza výkazu zisků a ztrát je založena na dodatku 10. Modré sloupce, které jsou sídlící převážně v negativní straně grafu jsou nejvýznamnější prvky v grafu 2. Tyto sloupce zobrazují špatné řízení zejména v oblasti pádu produkce, která zahrnuje příjmy ze služeb, změna stavu zásob a kapitalizace.

Již bylo řečeno v kapitole horizontální analýza rozvahy rozvoj zisků/ztrát než daň byl růst každý rok s výjimkou roku 2012 v případě ABC, když není dostatek smlouvy způsobil náklady byly vyšší než příjmy. ABC's položky zisků a ztrát, než daň v roce 2012 byla 185.91 % nižší než v předchozím roce; s tím je připojený fakt, že i daň v témže roce byla nižší o 96.36 %.

Graf 2. Vývoj položek výkazu zisku a ztrát za roky 2010-2012



Zdroj: Vlastní zpracování založené na finančních výkazů

Příčinou je zvýšení o téměř všechny položky společnosti ABC pro rok 2011 (červené sloupce) ve srovnání s předchozím rokem, protože společnost provozuje jen půl roku v roce 2010. Společnost byla založena v červnu roku 2010.

#### 4.4.4 Vertikální analýza výkazu zisku a ztrát

Tabulka č. 14 ukazuje vybrané výsledky vertikální analýzy výkazu zisků a ztrát (Úplná analýza lze nalézt v dodatcích č. 6 a 8). Vertikální analýza ukazuje procenta jednotlivých položek ve výsledovce příjmy z prodaného zboží a vlastních výrobků.

Tabulka 16: Vybrané výsledky vertikální analýzy výkazu zisků a ztrát pro roky 2010-2012

Společnost + rok JE položka	ABC	Martia	ABC	Martia	ABC	Martia
	2012	2012	2011	2011	2010	2010
Příjmy z vlastních výrobků a služeb	100,00 %	98.88 %	100,00 %	98.81 %	100,00 %	95.33 %
Výrobní spotřeba	33.73 %	75.29 %	23.30 %	72.27 %	29.28 %	71.28 %
Spotřeba materiálu a energie	4.12 %	45,50 %	2,82 %	49.02 %	6,21 %	53.68 %
Osobní výdaje	66.03 %	20,20 %	56.79 %	18.38 %	55.87 %	23,75 %
Mzdy a platy	46.60 %	14,60 %	40,53 %	13.22 %	39.59 %	17.07 %
Sociální zabezpečení výdaje zdravotní pojištění	15,77 %	5.01 %	13.60 %	4,53 %	13.39 %	5,88 %
Ostatní sociální náklady	3,50 %	0,30 %	2.57 %	0,31 %	2,89 %	0,38 %
Odpisy majetku	4,37 %	1,10 %	3,04 %	1.26 %	3,59 %	1,86 %
Daň z příjmů z běžné příjmy	0,15 %	0,52 %	2,76 %	0,09 %	3.85 %	0,13 %
Zisk/ztráta z běžné účetní období (+/-)	-16.42 %	1,60 %	9,54 %	1,29 %	10.04 %	0,88 %
Zisk/ztráta před zdaněním (+/-)	-16.27 %	2,12 %	12,30 %	1,62 %	13.89 %	1,01 %

Zdroj: Vlastní zpracování založené na finančních výkazů

Srovnání vertikální analýzy příjmů výkaz společnosti ABC a Martia doesn't smysl, protože existuje velký rozdíl v obratu každé společnosti. Martia má vyšší příjmy, stejně jako výdaje.

Osobní výdaje byly největší podíl z celkových tržeb ve výši 66.03 % v roce 2012, 56.79 v roce 2011 a 55.87 % v roce 2010 s personálem, výdaje jsou kontrolovány mzdy a bezpečnostní výdaje, které jsou vyšší než stejně ve srovnání s Martiou. Martia's největší podíl byl výrobní spotřeby ve výši 75.29 % v roce 2012, 72.27 v roce 2011 a 71.28 % v roce 2010. Tento rozdíl je způsoben různé velikosti firmy a distribuce výdajů. Položka odpisy aktiv je také vyšší společnosti ABC. V absolutních hodnotách obou společností má podobné čistý zisk, ale v procentech je mnohem vyšší v případě ABC jako podíl tržeb z prodaných slu-

žeb. Opět můžeme vidět negativní výsledek účetnictví v roce 2012 v případě společnosti ABC. Čistý zisk podle Ministerstva průmyslu a obchodu pro celé odvětví v sekci L 7.1. byl v 2012 2,48 %, v 2011 0,96 % a 5,91 % 2012. Můžeme odvodit z těchto hodnot, které celý průmysl byl v letech 2011 a 2012 příliš příznivé (všechny informace o vybraných odvětví lze nalézt v dodatku 9).

#### 4.4.5 Poměrová analýza

Různé typy poměrů na základě informací v účetních výkazech společnosti ABC a jeho konkurent Martia nebyly vypočteny. Výstup z výpočtů je uveden v tabulce 13.

Tabulka 17: Analýza výsledků poměr v ABC a pro roky 2010-2012 společnost Martia

	ABC			Martia		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
<b>Výnos z prodeje</b>	-16.42 %	9,54 %	10.04 %	1,71 %	1,44 %	1,22 %
<b>Návratnost aktiv</b>	-16,40 %	13,76 %	8.68 %	5.12 %	3.14 %	2,45 %
<b>Návratnost jmění</b>	-17,60 %	15,75 %	8,52 %	18.74 %	13.67 %	7.00 %
<b>Obrat aktiv poměr</b>	1.01 KČ	1.12 KČ	0,62 KČ	2.27 KČ	1,75 KČ	1.77 KČ
<b>Pohledávky Ukazatel obratu</b>	6.61 krát	7.80 krát	4.09 krát	3.90 krát	2.63 krát	3,63 krát
<b>Dny prodeje vynikající</b>	55.20 dny	46.77 dny	89.18 dny	94.54 dny	141.36 dny	103.19 dny
<b>Současný poměr</b>	4.63 krát	4.02 krát	3.71 krát	2.08 krát	1.92 krát	2.28 krát
<b>Rychlý poměr</b>	2.68 krát	2.48 krát	1,87 krát	1.96 krát	1.84 krát	2.28 krát
<b>Celkové zadlužení</b>	16.83 %	20,20 %	20.40 %	63.17 %	68.94 %	56.61 %
<b>Dluhu za akcie poměr</b>	106.29 %	147.52 %	135.86 %	509.67 %	589.06 %	414.21 %

*Vlastní zpracování*

**Výnos z prodeje** ukazuje vztahy čistého příjmu k prodeji v způsob, jak mnoho korun přináší každou korunu tržeb. ABC v roce 2010 společnost výsledky 10,4 %, v 2011 9,54 % a v roce 2012 tento poměr klesl na negativním výsledkem-16.42 %. Martia má přes roky

2010-2012 stabilní výsledky tohoto poměru s mírně rostoucí ziskovostí z 1,22 % v roce 2010 na 1,71 % v roce 2012.

**Návratnost aktiv** poměr pro společnost ABC byla 8.68 % v roce 2010 a pak to zvýšila až 13,76 % v 2011 kdy byla nejvyšší účinnost využití aktiv pro generování zisku. Tento velmi dobrý výsledek byl následován negativním výsledkem-16.4 % v roce 2012. Martia mělo mírně zvyšuje výsledky tohoto poměru od 2,45 % v roce 2010 na 5.12 % v roce 2012.

**Návratnost jmění** společnosti ABC v roce 2010 byl 8,52 % a zvýšila na úrovni 15,75 % v roce 2011, kdy účinnost využívání investované peníze generovat zisk byl 15.75 korun. Z důvodu ztráty v roce 2012 opět negativní výsledek v ROE tj-17.6 %. Martia's ROE byl 7,00 % v roce 2010, 13.67 % v roce 2011 a 18.74 % v roce 2012.

**Ukazatel obratu aktiv** říká o obratu aktiv společnosti. ABC společnost zvýšení prodeje na celkových aktiv od 0,6 v roce 2010 k 1.1 2011, to znamená, že za každou korunu aktiv společnosti ABC's, společnost generovány 1.1 korunu příjmů v roce 2011. Tam byl malý pokles tohoto poměru v roce 2012 na hodnotu 1. Zatímco Martia má zase lepší výsledky v tomto poměru 1,8 v letech 2010 a 2011 a 2.3 v roce 2012.

#### **Obrat pohledávek poměr & den vynikající poměr prodeje**

ABC's pohledávka obrat dosáhl hodnoty 8.61 krát ročně, v roce 2010, 38.03 krát za rok 2011 a 22,7 x ročně, v roce 2012. Martia's pohledávka obrat dosáhl hodnoty 3,63 krát ročně, v roce 2010, 2.63 krát za rok 2011 a 3.9 x ročně, v roce 2012. Dnech prodeje vynikající poměr ukazuje stejný výsledek, ale ve dnech. To znamená, že ABC's předplatitelům platit své pohledávky do 89.18 dnů v roce 2010, 46.77 dní v roce 2011 a do 55.2 dnů v roce 2012. Předplatitelé Martia potřebuje více času k platit faktury od Martia, i. e. 103.19 dnů v roce 2010, 141.36 dny 2011 a 94.54 dnů v roce 2012.

**Současný poměr** společnosti ABC byl 3,71 v roce 2010, 4.02 v roce 2011 a to zvýšil v roce 2013 na 4,63 časů. Martia neměl tak velké změny a poměr 2,53 v roce 2010, 1,92 v roce 2011 a 2.08 v roce 2012.

1,87 byl **Rychlý poměr** společnosti ABC v roce 2010, 2.48 v 2011 a stále vyšší hodnota 2,68 v roce 2012. V případě Martia můžeme říci, že výsledky tohoto poměru je srovnatelné, i. e. 2,28 v roce 2010, 1.84 v roce 2011 a 1,96 v roce 2012.



**Celkové zadlužení** společnosti ABC byla v roce 2010 20.404 %, 20.203 % v roce 2011 a 16.828 % v roce 2012; pro ně společnost ABC je financován méně než 21 % s dluhy. Martia byl financován z dluhu v následující akcie v roce 2010 56.610 %, 68.938 % v roce 2011 a 56.610 % v roce 2012.

**Zadluženosti** firmy ABC se změnila významně během tohoto období: od 135.86 % v roce 2010, 147.52 % v roce 2011 a pak propadl 106.29 % v roce 2012. Martia skupina měla různé trendy, od 120 % v roce 2009 poklesla na 101 % v roce 2010 a 86 % v roce 2011 a pak zvýšil až o 130 % v roce 2012. Martia má mnohem vyšší podíl 414.21 % v roce 2010, 589.06 % v roce 2011 a 509.67 % v roce 2012, kde je mimořádně vysoký podíl dluhu k vlastnímu kapitálu.

#### **4.5 Výkaz zisku a ztrát podle funkce**

Společnost sestavuje výkaz zisku a ztráty od přírody. Pro více informací bylo by užitečné sestavit výkaz zisků a ztrát ve funkci, i kdyby jen pro účely řízení.

Společnost zaznamenává své výdaje od přírody, takže informace o výdaje na funkci nelze nalézt na do knih. Pro sestavení výkazu zisku a ztráty funkce informace musí počítat od podrozvahové účty.

Sestavit výkaz zisku a ztráty funkce následující celkové výdaje musí vypočítat:

- náklady na prodané výrobky a služby
- administrativní výdaje
- distribuční náklady

Tabulka 18 ukazuje navrhované rozdělení nákladů povahou, dle informací na sub - účty hlavní knihy (provozní náklady pouze, jak finanční část je shodná v obou příjmů prohlášení povahy a funkce).

Tabulka 18: Návrh rozdělení výdajů od přírody

Výdaje	Přímé výdaje na projekty	Provozní režie	Správní režie	Distribuční náklady
Spotřeba materiálu	398,209			
Kancelář materiál			17,182	
Literatura			670	
Spotřeba paliva	166,463		55,488	55,488
Reklamní předměty				42,014
Spotřeba energie		636,678	135,294	23,876
<b>Celkem</b>	<b>564,672</b>	<b>636,678</b>	<b>208,634</b>	<b>121,378</b>

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

Spotřeba energie zahrnuje energie, vody a topných nákladů. Spotřeba paliva je rozdělen podle odhadovaného užití automobilů.

Tabulka 19: Návrh rozdělení výdajů za služby od přírody

Výdaje	Přímé výdaje na projekty	Provozní režie	Správní režie	Distribuční náklady
Opravy, údržba		173,616	34,974	
Cestovní výdaje	12,981		17,857	17,856
Zastoupení			24,220	
Mobilní telefony		67,570	21,443	21,443
Internet, telefony půdy		246,835	105,956	58,600
Poštovné	220,176		33,027	11,009
Pronájem kanceláří		2,134,796		
Pronájem automobilů		243,101	81,034	81,034
Školení		43,559	12,445	6,223
Ostatní služby		268,800		
Právní služby			493,096	
IT služby	1,220,804			
Subdodávky	5,300,677			
Ostatní služby			139,894	
<b>Celkem</b>	<b>6754638</b>	<b>3,178,277</b>	<b>963,946</b>	<b>196,165</b>

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

Kanceláře jsou pronajímány v Ústí nad Labem a Lounech. Subdodávky patří geodetické průzkumu stavby, expertní statické výpočty a zprávy o požární bezpečnosti.

Tabulka 20: Navržené rozdělení mezd od přírody

Výdaje	Přímé výdaje na projekty	Provozní režie	Správní režie	Distribuční náklady
Mzdy	15,030,899		1,897,202	734,881
Zákonné sociální pojištění	5,110,506		624,649	249,860
Ostatní sociální náklady			1,313,552	
<b>Celkem</b>	<b>20,141,405</b>		<b>3,835,403</b>	<b>984,741</b>

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

Mzdy projektantů a jejich asistenti jsou přímé náklady jednotlivých projektů. Administrativní mzdy zahrnují mzdy ředitel, tajemník, ekonom, účetní a recepční. Ostatní sociální náklady zahrnují příspěvky do soukromého života a důchodového pojištění a stravenky. Projekt plánovače použití vozidla k návštěvě terén a měřit tam GPS bodů a později dohlížet na místo stavby.

Tabulka 21: Navržené rozdělení daní a poplatků, od přírody

Výdaje	Přímé výdaje projektů	Provozní režijní náklady	Administrativní režijní náklady	Distribuce režijní náklady	Výdaje
Silniční daň		4,773	1,591	1,591	
Ostatní daně a poplatky	728,201				
Pojištění			193,380		
Odpisy		529 982	1,091,688	17,064	
Ustanovení					-232,736
Bankovní poplatky					20,870
<b>Celkem</b>	<b>728,201</b>	<b>534,755</b>	<b>1,286,659</b>	<b>18,655</b>	

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

Ostatní daně a poplatky jsou placeny úřadům a se vztahují přímo k jednotlivým projektům. Pojištění zahrnuje pojištění majetku a úrazové pojištění. Odpisy zahrnuje odpisy kancelářské budovy, jednotlivé pohyblivé předměty, auta a dobré vůle. Předpisy byly vytvořeny v předchozích letech a v roce 2012 byly použity pro zamýšlený účel.

Výkaz zisků a ztrát podle funkce v zjednodušené verzi je uveden v tabulce výdaje na prodaných projektů a služby zahrnují výdaje na projekty, které začalo v předchozích letech a byla dokončena v roce 2012.

Tabulka 22: Zisk/ztráta funkce pro rok 2012

Zisk/ztráta funkce	Částky v Kč
Tržby z projektů a služeb	37,506,202
Náklady na prodané projektů a služeb	-36,376,626
Hrubý zisk	1,129,576
Administrativní výdaje	-6,294,642
Distribuční náklady	-1,320,939
Ostatní provozní náklady	+ 232,736
Ostatní provozní výnosy	0
Provozní zisk/ztráta	-6,253,269
Finanční výdaje	-20,870
Finanční výnosy	5000
Zisk (ztráta) z finančních aktivit	-15,870
Zisk/ztráta před zdaněním	-6,269,139

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

Ostatní provozní náklady se snižuje množství celkových provozních nákladů, protože podle českých účetních předpisů, použití nebo zrušení ustanovení jsou připsány na účty nákladů, na které byly odepsány v předchozích letech, kdy byly vytvořeny. Zisk nebo ztráta by měl být vždy stejný ve výkazu zisků a ztrát podle přírody a podle funkce.

Důvod, proč tam je nepatrný rozdíl mezi provozní ztrátou ve výkazu zisku a ztráty funkce v tabulce 22 a výsledovky od přírody, které jsou uvedeny v dodatku 2 je za první rozhodnutí zahrnout pojištění v provozní činnosti (a nikoli ve finanční činnosti, která je, jak to hlásí firma) a za druhé díky použití skutečné částky z knih a knih sub, bez zaokrouhlování na celé tisíce, jak je vyžadován pro oficiální výsledovka od přírody, kde jsou částky vykázané v celé tisíce Kč.

Ocenění vlastních projektů zahrnuje přímé náklady, jako je spotřeba materiálu, mzdy a sociální a zdravotní pojištění těchto mezd a pak služby spojené s projekty jako subdodávky pro geodetické průzkumu stavby, statické odborných výpočtů a zprávy o požární bezpečnosti. Neobsahuje však, provozní náklady, které jsou obvykle pevné náklady, jako například spotřebu energie v kancelářích, odpisy, nájemné, opravy a další služby.

Tabulka 23: Výdaje na prodaných projektech pro rok 2012

Výdaje na prodaných projektech	Částka v Kč
Spotřeba materiálu	564,674
Cestovní výdaje	12,981
Poštovné	220,176
IT služby	1,220,804
Subdodávky	5,300,677
Mzdy	15,030,899
Sociální pojištění mezd	5,110,506
Ostatní daně a poplatky	728,201
<b>Celkové přímé náklady</b>	<b>28,188,918</b>
Celkové provozní Režie	4,349,710
Dokončené projekty z minulých let	3,838,000
Celkové výdaje na prodaných projektech 2012	36,376,626

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

Výdaje na prodaných projektech ve výkazu zisku a ztráty funkce, jak je znázorněno v tabulce 23, celkové výdaje zahrnují, provozní režii stejně. Je-li náklady na prodané výrobky by zahrnovala pouze přímé náklady (a výdaje na dokončené projekty z minulých let), hrubý zisk by byl vyšší (jak je znázorněno v tabulce 24), ale celkové provozní zisk by stejnou ztrátou, protože provozní režie by měl být součástí dalších výdajů.

Tabulka 24: Zisk /Loss ve společnosti ABC v roce 2012

Zisk/ztráta funkce	Částky v Kč
Tržby z projektů a služeb	37,506,202
Náklady na prodané projektů a služeb (přímé náklady)	-32,026,918
Hrubý zisk	5,479,284

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

Tím, že i provozní režie v výdaje projektu, je vyšší zisk z projektů, ale tento zisk nestačí na pokrytí nejvíce pevné režijních nákladů. Výsledkem je ztráta.

Společnost by měla zahrnovat provozní režie v výdajů projektu a stanovit cenu, takže vyšší příjmy by pokrýt všechny výdaje, proměnné na projektech, ale také administrativní a distribuce nad hlavou stejně.

Jako podíl výdajů na přímé výdaje, provozní náklady, administrativní režii a distribuci zatížení, je snazší identifikovat problematického výdaje, jako jsou příliš vysoké nájemné pro

kanceláře nebo telefon využívání půdy. Společnost by měla najít levnější úřady a omezují používání bezdrátových telefonů a nastavit omezení.

## 5 Výsledky a diskuze

Tato kapitola se zabývá posouzení účetních postupů používaných ve společnosti ABC a srovnání s právními požadavky, posouzení finanční analýzy a srovnání s teoretickým požadím a s výsledky hlavního konkurenta a identifikaci problematických otázek v obou oblastech.

### Posouzení účetních postupů

#### A) vnitřní směrnice pro účetní metody a postupy

Společnost ABC má několik vnitřních směrnic pro různé oblasti účetnictví. Tyto směrnice by měly sloužit jako vodítka a vnitřní regulace pro nahrávání konkrétních účetních událostí. Vnitřní směrnice společnosti jsou příliš obecné, žádné reálné pokyny pro konkrétní problémy (plány pro inventury, způsoby fyzické inventury, školení personálu inventury, atd.) Tabulka 25 ukazuje souhrnné hodnocení firmy's směrnic.

Tabulka 25: Souhrn využití interních směrnic společnosti ABC

Vnitřní směrnice	Existence	Dostatečný Podrobnosti	Aktualizováno
Dlouhodobý majetek Odpisový plán	Ano	Ne	Ne
Inventury	Ano	Ne	Ne
Účtování zásob	Ano	Ano	Ano
Organizační pravidla	Ano	Ano	Ano
Účtová osnova	Ano	Ano	Ano
Uzavření knihy postupy	Ne	Ne	Ne
Účetní doklady a podpisy	Ano	Ano	Ano
Časové rozlišení	Ano	Ano	Ano
Kurzové rozdíly	Ano	Ano	Ano
Opravné položky k pochybným pohledávkám	Ano	Ne	Ne
Ustanovení	Ano	Ano	Ano
Oceňování vlastních výrobků	Ano	Ano	Ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy*

Ve většině případů vnitřní směrnice společnosti jsou jen citace z účetnictví zákon českých účetních standardů, bez jakékoliv konkrétní detaily, například při určování užitečné životnosti dlouhodobých aktiv nebo účetní postup pro nahrávání příspěvků na pochybné pohledávky. Neexistují žádné pokyny, jak posoudit nedokončené výroby (výstavby na konci roku).

Zvolené firmy doesn't mít dobře definované procesu inventury v interní směrnici. Problém by mohl vzniknout z střetu zájmů s osobou odpovědnou za majetek a osoba odpovědná za

sklad přičemž. Vnitřní směrnici musí být definován, kdo je zodpovědný za každou část. Osoba provádějící kontroly by měl být nezávislý od osoby, která pečuje o vlastnosti během roku.

Zvolené firmy doesn't mít rozvrh vypracovaným uzavírání knih řízení. Ačkoli kompilace není vyžadováno zákonem, je vhodné se ho zbavit. Společnost by měla zavést určité schéma, který bere v úvahu specifické požadavky společnosti. Použití výstupů finančních výkazů je široká. Vedení společnosti je potřebovat pro strategické rozhodování, ale také jako informace o stavu operací, tržní pozici, finanční situace společnosti a jeho výkon a také pro potřeby externích uživatelů. Je zřejmé, že finanční výkazy jsou často používány, protože společnost ABC dobrovolně je každoročně auditován a finanční výkazy jsou drženy v plném souladu s právními normami a věrný a poctivý obraz účetnictví.

Další nepřesnost byla nalezena v účetních úprav pro pochybné účty, které plně nerespektuje princip opatrnosti. Společnost má výchozí účetních úprav definuje určité procento pohledávek podle jejich věkovou strukturu. Však neexistuje žádné posouzení individuálního posouzení pohledávek a pravděpodobnost jejich platby. Když účetní úpravy, je doporučeno individuálně posoudit firemní pohledávky od zákazníků a vytvořit individuální plán pro výrobu účetních úprav z hlediska bonity odběratele.

### **Navrhované zlepšení:**

- 1.) dlouhodobá aktiva a Odpisový plán obsahovat předpokládanou užitečnou životnost jednotlivých aktiv používaných ve společnosti a určit datum, od kterého se vypočítá odpisy

Fyzických zásob může být čas a zdroje, náročné to je, proč dobré plánování je nutné. Vnitřní směrnice pro plánování a dobré pomoci společnosti efektivněji provést roční inventury. Tam by měla být napsána o procesu zásob (skladové plány v provozu) a určit, kdo je zodpovědný a vysvětlit, jak směrnice by mohla být použita. Je to výhodné naplánovat a předem připravit fyzickou inventuru: ke správě a údržbě zásob řádně řízení by se měl řídit tyto rady:

- stanovit datum a čas, zásob a informovat své zaměstnance o tom.
- v této fázi se zaměřit na zkušenosti zaměstnance pochopení procesu a nezbytné výpočty a poznámek, aby tým.
- náhodně kontrolujte proces a výsledné dokumentace



2.) Příprava výkaz zisků a ztrát podle funkce - fnebo více informací o náklady, bylo by užitečné sestavit výkaz zisků a ztrát ve funkci, i kdyby jen pro účely řízení. Společnost zaznamenává své výdaje od přírody, takže informace o výdaje na funkce nemůže stačit. Navrhovaná klasifikace nákladů podle funkce je uveden v kapitole 4.5.

Finanční analýza, jež v letech 2010-2012. Hlavní trendy a závěry se opakují a prezentovány znovu dohromady. Poměr analýza byla založena na srovnání s nejbližší a největší konkurent s názvem Martia. Můžeme říci, že ABC byl lepší v ukazatele **rentability** pro roky 2010 a 2011, ale Martia byl samozřejmě lepší v roce 2012 z důvodu ztráty ABC's v roce 2012. V případě **účinnost** specificky v případě pohledávek, poměr obratu a dny prodeje vynikající lépe v inkasa pohledávek společnosti ABC a kde tento poměr se pohybuje od 46.77 89.18 dní, na rozdíl od s Martia, kde tento poměr byl od 94.54 dnů 141.36 dní. Výsledky **likvidity** se lépe ve společnosti ABC a navíc to je třeba říci, že Martia má mimořádně vysoké množství pohledávek, které pozitivně ovlivňují hodnoty oběžných aktiv s respektive na výsledek poměru. Pro **věřitele** je jednoznačně jistější s současný poměr 4,63 společnost ABC. Poměr je vyšší, požadovaná hodnota je většinou 2, ale mohlo by to být signál pro řízení více efektivně využívat zdroje.

## 6 Závěr a doporučení

Cílem této diplomové práce bylo analyzovat účetní postupy během roku, které se používají ve společnosti. Pak aplikovat metody finanční analýzy zjistit finanční zdraví podniku a objevovat slabiny, které by mohly způsobit obchodní problémy.

Vybraný podnik nepředstavuje klasický výrobní společnost, ale společnost poskytující služby a na začátku praktické části byla charakterizována trh ve které společnosti působí.

Ve srovnání s největším konkurentem, Martia, analýza ukázala, že ABC je docela hodně podobné a konkurenceschopnosti na trhu. Konečně finanční výsledky ABC je v dobré pozici. Company's věrohodnost je stále vysoká.

Oproti informace z ministerstva průmyslu a obchodu, rok 2012 wasn't špatné a společnosti v průměru dosaženého zisku v průmyslu architektonické a inženýrské činnosti tedy ztráty v roce 2012 couldn't vysvětlit celkovou situaci na trhu.

Ztráty v roce 2012 byl způsoben nedostatek výkonu, generální ředitel a manažeři prodeje strany, které didn't poskytují dostatek práce a firmy wasn't, která je schopen dosáhnout plánované tržby na pokrytí nákladů. Nedostatek nabídek od ČEZ Distribuce způsobila velký pokles kde zakázek poklesl z 60 milionů Kč za rok na 20 milionů korun ročně, v roce 2012. Probíhající práce, který byl v době zisku zhruba 2,5 milionu korun v černých číslech, byl v roce 2012 kolem 4 milionů korun v červených číslech. Společnosti je povinen platit daň z příjmu ve dvou prvních analyzovaných let. Z důvodu ztráty společnost nebyla povinná platit daň z příjmu pro rok 2012. V průběhu let ukazatele ziskovosti (ROS ROA a ROE) ukázal velké odchylky ve smyslu vytvoření zisku pro každý rok.

### Ocenění projektu

Tabulka 26 ukazuje vliv ocenění na zisk a daň z příjmů. Úroveň ocenění důležitá v případě, pokud existují nedokončené projekty ve společnosti. Podle České účetní legislativy změny v nedokončené výroby jsou hlášeny jako součástí výnosů ve výkazu zisku a ztráty od přírody. Pro demonstrační účinek ocenění na zisk a daň z příjmu tabulka 26 předpoklá-

dá, že polovina projektů bylo dokončeno. Všechny ostatní částky (příjmy z prodaných projektů, celkové výdaje, výdaje pro daňové účely nebyl rozpoznán) jsou ve stejné výši.

Tabulka 26: vliv ocenění na zisk a daň z příjmů (v Kč)

Ocenění projektu	Přímé náklady	Přímé náklady + Provozní režie	Přímé náklady + provozní a režijní náklady na správu
Přímé náklady	28,188,916	28,188,916	28,188,916
Provozní režie	x	4,349,710	4,349,710
Správní režie	x	x	6,294,642
<b>Ocenění projektů (nárůst o změny v nedokončených projektů)</b>	28,188,916	32,538,626	38,833,268
50 % projektů jsou hotové	14,094,458	16,269,313	19,416,634
Konečný zůstatek změn v nedokončené výrobky (hlášené v příjmech)	14,094,458	16,269,313	19,416,634
Příjmy z prodaných projektů	37,506,202	37,506,202	37,506,202
Celkové vykazované příjmy	51,600,660	53,775,515	56,922,836
Celkové nahlášené výdaje	39,777,000	39,777,000	39,777,000
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>11,823,660</b>	<b>13,998,515</b>	<b>17,145,836</b>
Nebyl rozpoznán za daňové výdaje	466,262	466,262	466,262
Základ daně	12,289,922	14,464,777	17,612,098
Základ daně zaokrouhlený	12,289,000	14,464,000	17,612,000
<b>Daň z příjmu</b>	<b>2,334,910</b>	<b>2,748,160</b>	<b>3,346,280</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>9,488,750</b>	<b>11,250,355</b>	<b>13,799,556</b>

Zdroj: Vlastní zpracování na základě ABC's zprávy

Další výdaje jsou zahrnuty v oceňování vlastních projektů, tím vyšší je nahlášeného zisku, ale i daně z příjmu, který musí být zaplacen. Však ovlivní pouze aktuální year's zisk a daň z příjmů, jak by být vyvážen v následujících letech, kdy jsou hotové projekty.

Závěr na základě výzkumné otázky, "Zavedením jinou úroveň ocenění projektů může být zvýšení daňových úspor" prokázal v tabulce 26 ukazuje, že výsledné daňové základny a vypočtená daň z příjmu k úhradě je vyšší, když režijní výdaje jsou zahrnuty do hodnocení.

Klesl počet objednávek, množství krátkodobých pohledávek z obchodního styku je také klesá, ale jen kvůli uplatňování ustanovení o pohledávky po splatnosti. Společnost také vytváří rezervy na nevyužité dovolené a bonusy. Společnost nemá žádný problém s plateb-

ní závazky. Úspěch řízení překonat tento špatný rok je závislá především na jejich úsilí, jejich závazek k plnění cílů a stupeň připravenosti. Je-li společnost dokáže zvládnout současnou krizi a vrátit se do oblasti ziskových, řízení by se měla zaměřit v budoucnu na následující doporučení:

- 1.) je důležité cíle a průběžné kontroly provádět pravidelné hodnocení výkonnosti obchodních aktivit. Společnost nikdy připravila finanční analýzu. Proto lze předpokládat, že výsledky budou prospěšné pro společnost a mohou sloužit podkladový materiál pro vedení společnosti na budoucí fungování společnosti v podnikání.
- 2.) společnost by měla pokusit snížit náklady pomocí faktoringu v případě nedobytných pohledávek, místo schůzek a snížení nájemného za kanceláří pomocí videokonference namísto cestování. Existuje příliš mnoho úřadů a jejich nájemného jsou příliš vysoké.
- 3.) Aktualizovat vnitřní directives zvláště následující díly: Odpisový plán dlouhodobého majetku, inventury, zavření knihy postupy a opravné položky k pochybným pohledávkám.

Udržení trendu je když zisk růže rychleji, než je hodnota aktiv a příjmy jsou výrazně vyšší než náklady. Častěji vyhodnoťte výdaje na spotřebu. Firmy by neměly podceňovat soulad s platbou faktur.

Během sledování činnost provozována bez bankovních úvěrů. Věřitelské banky a společnost by měla objevit v pozitivním světle. Každá banka s největší pravděpodobností dává půjčku company ABC bez jakýchkoliv problémů. Obchod po celé tři roky ukázaly vysoký zůstatek na svých účtech. Vzhledem k tomu měli zvážit řízení zdrojů k dispozici nadále investovat k dosažení vyšší zisk, a to zejména v posílení obchodní oddělení.

Po analýze finančních výkazů a zjištění nedostatků bylo navrženo řešení. Tyto návrhy byly předány vedení. Nicméně je řízení rozhodnutí zda budou respektovat je, nebo není v příštím účetním období.

## 7 Seznam použitých zdrojů

- BLACK G. *Úvod do účetnictví a finance*. druhé vydání, © 2005 Pearson školství Limited, 2009, ISBN 978-0-273-71162-9
- BREALEY R. A. MYERS S. C. MARCUS A. J. *Základy firemních financí*. 3. vydání, Copyright © od firmy McGraw-Hill, Inc., ISBN 0-07-553109-7
- EPSTEIN B. JERMAKOWICZ E. *IFRS: výklad a uplatňování mezinárodních standardů účetního výkaznictví*. Hoboken, NJ: John Wiley & Sons, 2009. 1238 p.; ISBN 978-0470-28609-8.
- FABOZZI F. J. PETERSON P. P. *finanční řízení & analýzy*. druhé vydání, Copyright © 2003 Frank J. Fabozzi, ISBN 0-471-23484-2
- GRIFFIN M. P. MBA CMA. *MBA základy, účetnictví a finance*. © 2009 od Michael P. Griffin, ISBN-13: 978-1-4277-9719-3
- HORNGREN C. HARRISON W. a OLIVER M. *finančního a manažerského účetnictví*. 3. vydání. Upper Saddle River, NJ: Pearson Prentice Hall, c2012. ISBN 978-013-2497-923.
- MACKENZIE B. et al. Wiley. *IFRS 2013: IFRS 2013: interpretační a aplikační mezinárodních auditorských a standardy účetního výkaznictví*, Empire State Building: John Wiley & synové, 2013, 1057 s., ISBN 978-1-118-27727-0.
- SASAL H. D.. *Finanční analýza velmi snadné*. Praha: Alphadore Publishing, 2012. 3rd ed. ISBN 978-1-4783-2490-4.
- SCHANZ . SCHANZ S.. *Zdanění podnikatelské a finanční rozhodnutí*. New York: Springer, c2011, xxi, 401 s. ISBN 36-420-3284-2.
- *The new SME definition: user guide and model declaration*. [Luxembourg: Office for Official Publications of the European Communities 2005. ISBN 92-894-7909-4.

### **Zákony:**

- Zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů
- České účetní standardy
- Vyhláška č. 500/2002 Sb.
- EU. Rada evropských Společenství. *Čtvrté směrnice Rady 78/660/EHS o ročních účtech některých forem společností ze dne 25. V Úředním věstníku ES L 222, 14.8.1978., ve znění pozdějších předpisů*
- PricewaterhouseCoopers: *Účetní legislativy v roce 2012*, Česká republika, obchodních vztahů, Praha, 2012

### **Internet:**

- Obchodní rejstřík sbírce listin - ministerstvo spravedlnosti České republiky. *Justice.cz* [online]. © 2002 - [cit. 2013-11-09]. Dostupné z: <https://or.justice.cz>
- Český statistický úřad *Krajská správa ČSÚ v Ústí nad Labem* [on-line] [cit. 2015-02-27] Přístupné z: <http://www.czso.cz/xu/redakce.nsf/i/home>
- BERNÁT, T. účetnictví v České republice: účetnictví a finanční výkaznictví v České republice. In: *Konfederace fiskální Evropeenne* [online]. 2012 © 2002-2014 [cit. 2014-02-28]. Dostupné z: <http://www.cfe-eutax.org/taxation/accounting/czech-republic>
- Eurostatu. Evropská Komise: *Glosář: Statistická klasifikace ekonomických činností v Evropském společenství (NACE)* [on-line] [cit. 2014-03-05] přístupné z: [http://epp.eurostat.ec.europa.eu/statistics\\_explained/index.php/Glossary:Statistical\\_classification\\_of\\_economic\\_activities\\_in\\_the\\_European\\_Community\\_\(NACE\)](http://epp.eurostat.ec.europa.eu/statistics_explained/index.php/Glossary:Statistical_classification_of_economic_activities_in_the_European_Community_(NACE))
- Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky) [on-line] [cit. 2014-12-20]. Dostupné z: <http://www.mpo.cz/cz/ministr-a-ministerstvo/analyticke-materialy/>
- INVESTOPEDIA, *poměr dluh/akciový kapitál*, [on-line] [cit. 2015-02-20] Přístupné z: <http://www.investopedia.com/terms/d/debtequityratio.asp>

### **Firemní dokumentace:**

- ABC's výroční zprávy (2010-2013),[on-line] [cit. 2013-12-20]. Dostupné z: <https://or.justice.cz>
- Martia's výroční zprávy , [on-line] [cit. 2013-12-20]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl?subjektId=isor%3a229996&klic=bio95j>

## 8 Přílohy

### Seznam příloh

Příloha 1: Rozvaha společnosti ABC pro roky 2010-2012.....	71
Příloha 2: Výkaz zisku a ztrát z ABC společnost pro roky 2010-2012 1 <sup>st</sup> část.....	72
Příloha 3: Rozvaha Martia společnost pro roky 2010-2012 .....	74
Příloha 4: Výkaz zisku a ztrát z Martia společnost pro roky 2010-2012 1 <sup>st</sup> část.....	75
Příloha 5: Vertikální analýza: rozvahy ABC společnost (2010-2012) .....	77
Příloha 6: Vertikální analýza: VZZ společnosti ABC (2010-2012) .....	78
Příloha 7: Vertikální analýza: Rozvaha Martia Company (2010-2012).....	79
Příloha 8: Vertikální analýza: VZZ prohlášení společnosti Martia (2010-2012) .....	80
Příloha 9: Horizontální analýza: rozvaha ABC a společnost Martia .....	81
Příloha 10: Horizontální analýza: VZZ prohlášení ABC a společnost Martia .....	82
Příloha 11: Odvětvové srovnání v období 2010-2012 .....	83

Příloha 1: Rozvaha společnosti ABC pro roky 2010-2012

<b>Balance sheet of ABC Company</b>			
<b>(in thousands CZK)</b>			
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Fixed assets</b>	<b>10,575</b>	<b>12,285</b>	<b>13,907</b>
<b>Intangible assets</b>	<b>2,801</b>	<b>3,994</b>	<b>5,014</b>
<i>Software</i>	114	233	178
<i>Goodwill</i>	2,687	3,761	4,836
<b>Tangible fixed assets</b>	<b>7,774</b>	<b>8,291</b>	<b>8,893</b>
<i>Lands</i>	-	-	-
<i>Constructions</i>	7,580	7,738	7,896
<i>Equipment</i>	194	553	997
<b>Long-term financial assets</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Current assets</b>	<b>26,610</b>	<b>39,286</b>	<b>33,612</b>
<b>Inventory</b>	<b>11,210</b>	<b>15,048</b>	<b>16,708</b>
<i>Materials</i>	1,457	1,446	1,602
<i>Work in progress and semi-products</i>	9,753	13,602	15,106
<b>Long-term receivables</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>14</b>
<i>Deferred tax receivables</i>	-	39	14
<b>Short-Term Receivables</b>	<b>8,057</b>	<b>8,352</b>	<b>7,391</b>
<i>Trade receivables</i>	5,672	7,364	7,242
<i>Due from State-tax receivables</i>	1,990	52	-
<i>Short-term deposits given</i>	150	225	150
<i>Other receivables</i>	245	711	- 1
<b>Short-term Financial assets</b>	<b>7,343</b>	<b>15,847</b>	<b>9,499</b>
<i>Cash</i>	86	142	151
<i>Bank Accounts</i>	7,257	15,705	9,338
<b>Accruals</b>	<b>18</b>	<b>61</b>	<b>34</b>
<i>Deferred expenses</i>	18	61	34
<i>Deferred income</i>	-	-	-
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>37,200</b>	<b>51,631</b>	<b>47,550</b>
<b>Equity</b>	<b>30,941</b>	<b>41,201</b>	<b>37,850</b>
<b>Registered capital</b>	<b>35,000</b>	<b>35,000</b>	<b>35,000</b>
<b>Capital Funds</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reserves funds, statutory reserve account for cooperatives, and other</b>	<b>1,074</b>	<b>298</b>	<b>-</b>
<i>Legal reserve fund/indivisible fund</i>	574	298	-
<i>Statutory and other funds</i>	500	-	-
<b>Profit/Loss - previous year</b>	<b>1,027</b>	<b>391</b>	<b>- 132</b>
<i>Retained earnings from previous years</i>	1,160	524	-
<i>Accumulated losses from previous years</i>	- 132	- 132	- 132
<b>Profit/Loss - current year</b>	<b>- 6,160</b>	<b>5,512</b>	<b>2,982</b>
<b>Other sources</b>	<b>6,260</b>	<b>10,431</b>	<b>9,702</b>
<b>Reserves</b>	<b>511</b>	<b>666</b>	<b>653</b>
<i>Income tax reserves</i>	-	-	-
<i>Other reserves</i>	511	666	653
<b>Long-term payables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Short-term payables</b>	<b>5,749</b>	<b>9,765</b>	<b>9,049</b>
<i>Trade payables</i>	1,652	1,519	3,448
<i>Payroll</i>	2,158	3,611	2,052
<i>Payables to social and health insurance</i>	1,252	2,175	1,226
<i>Due from state - tax liabilities and subsidies</i>	629	2,415	2,279
<i>Other payables</i>	59	45	44
<b>Bank loans and financial accomod.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Accruals</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>37,200</b>	<b>51,631</b>	<b>47,550</b>



Príloha 2: Výkaz zisku a ztrát z ABC společnost pro roky 2010-2012 1<sup>st</sup> část

			ABC		
a	TEXT b	řádek c	Období		
			Jan-Dec 2012	Jan-Dec 2011	Červen prosinec 2010
Já.	Tržby za prodej zboží	1	0	0	0
A.	Náklady na prodané zboží	2	0	0	0
+	Prodej marže (r. 01 - 02)	3	0	0	0
II.	Produkce (r. 05 + 06 + 07)	4	33,668	56,110	32,415
1	Příjmy z vlastních výrobků a služeb	5	37,506	57,770	29,699
2	Změna stavu zásob vlastních výrobků	6	-3,838	-1,660	2,716
3	Kapitalizace	7	0	0	0
B.	Výrobní spotřeba (ř. 09 + 10)	8	12,650	13,463	8,696
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	9	1,546	1,631	1,845
B. 2	Služby	10	11,104	11,832	6851 obyvatel
+	Přidaná hodnota (r. 03 + 04-08)	11	21,018	42,647	23,719
C.	Osobní náklady (r. 12 až 16)	12	24,764	32,805	16,593
C. 1	Mzdy a platy	13	17,477	23,417	11,759
C. 2	Odměny členů představenstva	14	60	45	0
C. 3	Výdaje na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5,913	7,859	3,977
C. 4	Ostatní sociální náklady	16	1314	1,484	857
D.	Daně a poplatky	17	742	699	949
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1,639	1754	1,067
III.	Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19	0	0	61
1	Zůstatková cena dlouhodobého majetku	20	0	0	61
2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0	0
F.	Zůstatková účetní hodnota vyřazený pevné A. a mat.	22	0	0	64
F. 1	Zůstatková účetní hodnota vyřazený dlouhodobý majetek	23	0	0	64
F. 2	Zůstatková cena prodaného materiálu	24	0	0	0
G.	Změna otevírání rezerv a opravných položek a komplexní odrazovalo nákladů (+/-)	25	-233	28	792
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1	2	7
H.	Ostatní provozní náklady	27	113	144	137
V..	Převod provozních výnosů	28	0	0	0
Já.	Převod provozních nákladů	29	0	0	0
*	Provozní zisk / ztráta	30	-6,004	7,219	4,184

Příloha 3: Rozvaha Martia společnost pro roky 2010-2012

<b>Balance sheet Martia</b> (in thousands CZK)			
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Fixed assets</b>	<b>35,860</b>	<b>36,549</b>	<b>40,126</b>
<b>Intangible assets</b>	<b>93</b>	<b>32</b>	<b>112</b>
<i>Software</i>	93	32	112
<b>Tangible fixed assets</b>	<b>35,767</b>	<b>36,180</b>	<b>39,677</b>
<i>Lands</i>	4,864	4,864	4,864
<i>Constructions</i>	19,797	20,197	20,837
<i>Equipment</i>	11,106	11,109	13,976
<b>Long-term financial assets</b>	<b>-</b>	<b>337</b>	<b>337</b>
<i>res in accounting units with substantial influence</i>	-	337	337
<b>Current assets</b>	<b>102,748</b>	<b>125,326</b>	<b>75,127</b>
<b>Inventory</b>	<b>5,906</b>	<b>5,228</b>	<b>7,416</b>
<i>Materials</i>	736	298	643
<i>Work in progress and semi-products</i>	5,170	4,930	6,773
<b>Long-term receivables</b>	<b>175</b>	<b>1,489</b>	<b>2,454</b>
<i>Trade receivables</i>	175	1,489	2,454
<i>Deferred tax receivables</i>	-	-	-
<b>Short-Term Receivables</b>	<b>90,223</b>	<b>118,318</b>	<b>65,011</b>
<i>Trade receivables</i>	82,296	111,194	58,875
<i>Due from State-tax receivables</i>	485	-	680
<i>Short-term deposits given</i>	6,717	6,509	5,151
<i>Estimated receivable</i>	544	615	305
<i>Other receivables</i>	181	-	-
<b>Short-term Financial assets</b>	<b>6,444</b>	<b>291</b>	<b>246</b>
<i>Cash</i>	289	222	193
<i>Bank Accounts</i>	6,155	69	53
<b>Accruals</b>	<b>1,550</b>	<b>1,953</b>	<b>2,328</b>
<i>Deferred expenses</i>	1,550	1,943	2,275
<i>Deferred income</i>	-	10	53
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>140,158</b>	<b>163,828</b>	<b>117,578</b>
<b>Equity</b>	<b>50,874</b>	<b>47,015</b>	<b>45,423</b>
<b>Registered capital</b>	<b>27,500</b>	<b>27,500</b>	<b>27,500</b>
<b>Capital Funds</b>	<b>1,455</b>	<b>1,455</b>	<b>1,455</b>
<i>Share premium</i>	1,218	1,218	1,218
<i>ces from revaluation of assets and liabilities(+/-)</i>	237	237	237
<b>Reserves funds, statutory reserve account for cooperatives, and other retained earnings</b>	<b>2,132</b>	<b>2,037</b>	<b>1,786</b>
<i>Legal reserve fund/indivisible fund</i>	1,957	1,868	1,772
<i>Statutory and other funds</i>	175	169	14
<b>Profit/Loss - previous year</b>	<b>14,634</b>	<b>14,246</b>	<b>12,756</b>
<i>Retained earnings from previous years</i>	14,634	14,246	12,756
<b>Profit/Loss - current year</b>	<b>5,153</b>	<b>1,777</b>	<b>1,926</b>
<b>Other sources</b>	<b>88,540</b>	<b>111,674</b>	<b>64,483</b>
<b>Reserves</b>	<b>9,185</b>	<b>9,450</b>	<b>2,490</b>
<i>Reserves under special statutory regulations</i>	245	-	-
<i>Other reserves</i>	8,940	9,450	2,490
<b>Long-term payables</b>	<b>-</b>	<b>1,836</b>	<b>4,340</b>
<i>payables to controlled and managed organizations</i>	-	1,836	3,672
<i>Deferred tax liability</i>	-	-	668
<b>Short-term payables</b>	<b>49,408</b>	<b>65,289</b>	<b>29,707</b>
<i>Trade payables</i>	32,512	46,382	17,335
<i>Payroll</i>	4,331	3,909	2,486
<i>payables to social securities and health insurance</i>	2,553	2,232	1,440
<i>Due from state - tax liabilities and subsidies</i>	937	5,129	3,475
<i>Short-term deposits received</i>	225	1,980	11
<i>Estimated payables</i>	8,068	5,657	4,960
<i>Other payables</i>	782	-	-
<b>Bank loans and financial accommodations</b>	<b>29,947</b>	<b>36,935</b>	<b>31,618</b>
<i>Short-term bank loans</i>	29,947	36,935	31,618
<b>Accruals</b>	<b>744</b>	<b>3,303</b>	<b>4,003</b>
<i>Accrued expenses</i>	744	1,741	3,120
<i>Deferred revenues</i>	-	1,562	883
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>140,158</b>	<b>161,992</b>	<b>113,907</b>

Príloha 4: Výkaz zisku a ztrát z Martia spoločnosť pro roky 2010-2012 1<sup>st</sup> časť

ABC					
a	TEXT b	řádek c	Období		
			Jan-Dec 2012	Jan-Dec 2011	Červen prosinec 2010
Já.	Tržby za prodej zboží	1	0	0	0
A.	Náklady na prodané zboží	2	0	0	0
+	Prodej marže (r. 01 - 02)	3	0	0	0
II.	Produkce (r. 05 + 06 + 07)	4	33,668	56,110	32,415
1	Příjmy z vlastních výrobků a služeb	5	37,506	57,770	29,699
2	Změna stavu zásob vlastních výrobků	6	-3,838	-1,660	2,716
3	Kapitalizace	7	0	0	0
B.	Výrobní spotřeba (ř. 09 + 10)	8	12,650	13,463	8,696
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	9	1,546	1,631	1,845
B. 2	Služby	10	11,104	11,832	6851 obyvatel
+	Přidaná hodnota (r. 03 + 04-08)	11	21,018	42,647	23,719
C.	Osobní náklady (r. 12 až 16)	12	24,764	32,805	16,593
C. 1	Mzdy a platy	13	17,477	23,417	11,759
C. 2	Odměny členů představenstva	14	60	45	0
C. 3	Výdaje na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5,913	7,859	3,977
C. 4	Ostatní sociální náklady	16	1314	1,484	857
D.	Daně a poplatky	17	742	699	949
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1,639	1754	1,067
III.	Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19	0	0	61
1	Zůstatková cena dlouhodobého majetku	20	0	0	61
2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0	0
F.	Zůstatková účetní hodnota vyřazený pevné A. a mat.	22	0	0	64
F. 1	Zůstatková účetní hodnota vyřazený dlouhodobý majetek	23	0	0	64
F. 2	Zůstatková cena prodaného materiálu	24	0	0	0
G.	Změna otevírání rezerv a opravných položek a komplexní odrazovalo nákladů (+/-)	25	-233	28	792
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1	2	7
V..	Převod provozních výnosů	28	0	0	0
Já.	Převod provozních nákladů	29	0	0	0
*	Provozní zisk / ztráta	30	-6,004	7,219	4,184

Příloha 5: Vertikální analýza: rozvaha ABC společnost (2010-2012)

Vertikální analýza - rozvaha společnosti ABC (procento z celkových aktiv)			
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>28.43 %</b>	<b>23.79 %</b>	<b>29,25 %</b>
<b>Nehmotný majetek</b>	<b>7,53 %</b>	<b>7,74 %</b>	<b>10,54 %</b>
<i>Software</i>	0,31 %	0,45 %	0,37 %
<i>Goodwill</i>	7,22 %	7,28 %	10,17 %
<b>Hmotný dlouhodobý majetek</b>	<b>20,90 %</b>	<b>16,06 %</b>	<b>18,70 %</b>
			16,61 bezpečnostní plány %
<i>Konstrukce</i>	20,38 %	14,99 %	%
<i>Zařízení</i>	0,52 %	1,07 %	2,10 %
<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>71,53 %</b>	<b>76,09 %</b>	<b>70,69 %</b>
<b>Zásoby</b>	<b>30,13 %</b>	<b>29,15 %</b>	<b>35,14 %</b>
<i>Materiály</i>	3,92 %	2,80 %	3,37 %
<i>Nedokončená výroba a polotovary</i>	26,22 %	26,34 %	31,77 %
<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,08 %</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>21,66 %</b>	<b>16,18 %</b>	<b>15,54 %</b>
<i>Pohledávky z obchodního styku</i>	15,25 %	14,26 %	15,23 %
<i>Dlužní stát daňové pohledávky</i>	5,35 %	0,10 %	0,00 %
<i>Krátkodobé vklady vzhledem</i>	0,40 %	0,44 %	0,32 %
<i>Jiné pohledávky</i>	0,66 %	1,38 %	0,00 %
<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>19,74 %</b>	<b>30,69 %</b>	<b>19,98 %</b>
<i>Hotovost</i>	0,23 %	0,28 %	0,32 %
<i>Bankovní účty</i>	19,51 %	30,42 %	19,64 %
<b>Časové rozlišení</b>	<b>0,05 %</b>	<b>0,12 %</b>	<b>0,07 %</b>
<i>Odložené výdaje</i>	0,05 %	0,12 %	0,07 %
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>83,17 %</b>	<b>79,80 %</b>	<b>79,60 %</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>94,09 %</b>	<b>67,79 %</b>	<b>73,61 %</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Rezerv fondy, Nedělitelný fond účet pro družstva a jiné nerozděleného zisku</b>			
	<b>2,89 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>0,00 %</b>
<i>Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond</i>	1,54 %	0,58 %	0,00 %
<i>Statutární a ostatní fondy</i>	1,34 %	0,00 %	0,00 %
<b>Zisk/ztráta - předchozí rok</b>	<b>2,76 %</b>	<b>0,76 %</b>	<b>-0,28 %</b>
<i>Nerozdělený zisk z minulých let</i>	3,12 %	1,01 %	0,00 %
<i>Kumulované ztráty z minulých let</i>	-0,35 %	-0,26 %	-0,28 %
<b>Zisk/ztráta - aktuální rok</b>	<b>-16,56 %</b>	<b>10,68 %</b>	<b>6,27 %</b>
<b>Další zdroje</b>	<b>16,83 %</b>	<b>20,20 %</b>	<b>20,40 %</b>
<b>Rezervy</b>	<b>1,37 %</b>	<b>1,29 %</b>	<b>1,37 %</b>
<i>Ostatní rezervy</i>	1,37 %	1,29 %	1,37 %
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>

<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>15.46 %</b>	<b>18.91 %</b>	<b>19.03 %</b>
<i>Obchodní závazky</i>	4,44 %	2,94 %	7,25 %
<i>Mzdy</i>	5,80 %	6,99 %	4,32 %
<i>Závazky sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	3,36 %	4,21 %	2,58 %
<i>Stát - daňové závazky a dotace</i>	1,69 %	4,68 %	4,79 %
<i>Ostatní závazky</i>	0,16 %	0,09 %	0,09 %
<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Časové rozlišení</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Příloha 6: Vertikální analýza: VZZ společnosti ABC (2010-2012)

TEXT	řádek c	Období		
		Jan prosinec 2012	Jan prosinec 2011	Červen prosinec 2010
Výroba	4	89.77 %	97.13 %	109.15 %
Příjmy z vlastních výrobků a služeb	5	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Změna stavu zásob vlastních výrobků	6	-10.23 %	-2,87 %	9.15 %
Kapitalizace	7	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Výrobní spotřeba	8	33.73 %	23.30 %	29.28 %
Spotřeba materiálu a energie	9	4.12 %	2,82 %	6,21 %
Služby	10	29.61 %	20.48 %	23.07 %
Přidaná hodnota	11	56.04 %	73.82 %	79.86 %
Osobní výdaje	12	66.03 %	56.79 %	55.87 %
Mzdy a platy	13	46.60 %	40,53 %	39.59 %
Odměny členů představenstva	14	0,16 %	0,08 %	0,00 %
Výdaje na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	15,77 %	13.60 %	13.39 %
Ostatní sociální náklady	16	3,50 %	2,57 %	2,89 %
Daně a poplatky	17	1,98 %	1,21 %	3,20 %
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	4,37 %	3,04 %	3,59 %
Změna otevírání rezerv a opravných položek a komplexní odrazovalo nákladů (+/-)	25	-0.62 %	0,05 %	2,67 %
Ostatní provozní náklady	27	0,30 %	0,25 %	0,46 %
Provozní zisk / ztráta	30	-16.01 %	12,50 %	14.09 %
Výnosové úroky	42	0,01 %	0,01 %	0,00 %
Ostatní finanční výdaje	45	0,27 %	0,21 %	0,20 %
Zisk / ztráta z finančních operací (transakce)	48	-0.26 %	-0.20 %	-0.20 %
Daň z příjmů z běžné činnosti (r. 50 + 51)	49	0,15 %	2,76 %	3.85 %
-Splatná daň	50	0,05 %	2,80 %	4,35 %
-Odložené daně	51	0,10 %	-0.04 %	-0.49 %
Provozní zisk / ztráta běžnou činnost	52	-16.42 %	9,54 %	10.04 %
Zisk / ztráta běžného účetního období	60	-16.42 %	9,54 %	10.04 %
Zisk / ztráta před zdaněním (+/-)	61	-16.27 %	12,30 %	13.89 %

\* Bylo vyloučené řádky s žádné výsledky

zdroj: vlastní zpracování

Příloha 7: Vertikální analýza: Rozvaha Martia Company (2010-2012)

Vertikální analýza - rozvaha společnosti Martia (procento z celkových aktiv)			
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>25.59 %</b>	<b>22.56 %</b>	<b>35.23 %</b>
<b>Nehmotný majetek (Software)</b>	<b>0,07 %</b>	<b>0,02 %</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Hmotný dlouhodobý majetek</b>	<b>25.52 %</b>	<b>22.33 %</b>	<b>34.83 %</b>
<i>Pozemky</i>	3,47 %	3,00 %	4,27 %
<i>Konstrukce</i>	14.12 %	12.47 %	18.29 %
<i>Zařízení</i>	7,92 %	6.86 %	12.27 %
<b>Dlouhodobých finančních aktiv (akcií – podstatný vliv)</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,21 %</b>	<b>0,30 %</b>
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>73.31 %</b>	<b>77.37 %</b>	<b>65.95 %</b>
<b>Zásoby</b>	<b>4.21 %</b>	<b>3.23 %</b>	<b>6.51 %</b>
<i>Materiály</i>	0,53 %	0,18 %	0,56 %
<i>Nedokončená výroba a polotovary</i>	3,69 %	3,04 %	5,95 %
<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>0,12 %</b>	<b>0,92 %</b>	<b>2,15 %</b>
<i>Pohledávky z obchodního styku</i>	0,12 %	0,92 %	2,15 %
<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>64.37 %</b>	<b>73.04 %</b>	<b>57.07 %</b>
<i>Pohledávky z obchodního styku</i>	58.72 %	68,64 %	51.69 %
<i>Dluží stát daňové pohledávky</i>	0,35 %	0,00 %	0,60 %
<i>Krátkodobé vklady vzhledem</i>	4,79 %	4,02 %	4.52 %
<i>Odhad pohledávky</i>	0,39 %	0,38 %	0,27 %
<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>4,60 %</b>	<b>0,18 %</b>	<b>0,22 %</b>
<i>Hotovost</i>	0,21 %	0,14 %	0,17 %
<i>Bankovní účty</i>	4,39 %	0,04 %	0,05 %
<b>Časové rozlišení</b>	<b>1,11 %</b>	<b>1,21 %</b>	<b>2.04 %</b>
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>100,00 %</b>	<b>101.13 %</b>	<b>103.22 %</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>36.30 %</b>	<b>29.02 %</b>	<b>39,88 %</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>19.62 %</b>	<b>16.98 %</b>	<b>24.14 %</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>1,04 %</b>	<b>0,90 %</b>	<b>1,28 %</b>
<i>Emisní ážio</i>	0,87 %	0,75 %	1,07 %
<i>Rozdíly z přecenění majetku s(+/-)</i>	0,17 %	0,15 %	0,21 %
<b>Rezerv fondy Zákonný rezervní fond a jiné nerozděleného zisku</b>	<b>1,52 %</b>	<b>1.26 %</b>	<b>1.57 %</b>
<i>Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond</i>	1,40 %	1,15 %	1,56 %
<i>Statutární a ostatní fondy</i>	0,12 %	0,10 %	0,01 %
<b>Zisk/ztráta - předchozí rok</b>	<b>10,44 %</b>	<b>8,79 %</b>	<b>11.20 %</b>
<i>Nerozdělený zisk z minulých let</i>	10,44 %	8,79 %	11.20 %
<b>Zisk/ztráta - aktuální rok</b>	<b>3,68 %</b>	<b>1,10 %</b>	<b>1.69 %</b>
<b>Další zdroje</b>	<b>63.17 %</b>	<b>68.94 %</b>	<b>56.61 %</b>
<b>Reservy (ostatní)</b>	<b>6,55 %</b>	<b>5.83 %</b>	<b>2,19 %</b>
<b>Dlouhodobé závazky (závazky k řízení od počátku).</b>	<b>0,00 %</b>	<b>1,13 %</b>	<b>3,81 %</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>35.25 %</b>	<b>40.30 %</b>	<b>26.08 %</b>
<i>Obchodní závazky</i>	23,20 %	28.63 %	15.22 %

Mzdy	3,09 %	2,41 %	2,18 %
Závazky sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1,82 %	1,38 %	1,26 %
Stát - daňové závazky a dotace	0,67 %	3,17 %	3,05 %
Krátkodobé vklady	0,16 %	1,22 %	0,01 %
Dohadné účty pasivní	5,76 %	3,49 %	4,35 %
<b>Bankovní úvěry (krátkodobé)</b>	<b>21,37 %</b>	<b>22,80 %</b>	<b>27,76 %</b>
<b>Časové rozlišení výdaje</b>	<b>0,53 %</b>	<b>2,04 %</b>	<b>3,51 %</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Příloha 8: vertikální analýza: příjem prohlášení společnosti Martia (2010-2012)

TEXT	řádek	Období		
		Jan prosinec 2012	Jan prosinec 2011	Červen prosinec 2010
Tržby za prodej zboží	1	<b>1,13 %</b>	<b>1,81 %</b>	<b>2,49 %</b>
Náklady na prodané zboží	2	1,01 %	1,59 %	1,95 %
Prodej marže (r. 01 - 02)	3	0,11 %	0,23 %	0,49 %
Produkce (r. 05 + 06 + 07)	4	98,87 %	98,18 %	97,57 %
Příjmy z vlastních výrobků a služeb	5	<b>98,88 %</b>	<b>98,81 %</b>	<b>95,33 %</b>
Změna stavu zásob vlastních výrobků	6	-0,01 %	-0,63 %	0,99 %
Kapitalizace	7	0,00 %	0,00 %	1,25 %
Výrobní spotřeba (ř. 09 + 10)	8	75,29 %	72,27 %	71,28 %
Spotřeba materiálu a energie	9	45,50 %	49,02 %	53,68 %
Služby	10	29,79 %	23,25 %	17,60 %
Přidaná hodnota (r. 03 + 04-08)	11	23,70 %	26,14 %	26,77 %
Osobní náklady (r. 12 až 16)	12	20,20 %	18,38 %	23,75 %
Mzdy a platy	13	14,60 %	13,22 %	17,07 %
Odměny členů představenstva	14	0,29 %	0,32 %	0,43 %
Výdaje na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5,01 %	4,53 %	5,88 %
Ostatní sociální náklady	16	0,30 %	0,31 %	0,38 %
Daně a poplatky	17	0,12 %	0,13 %	0,22 %
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1,10 %	1,26 %	1,86 %
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	0,03 %	0,30 %	0,25 %
Zůstatková cena dlouhodobého majetku	20	0,03 %	0,30 %	0,25 %
Zůstatková účetní hodnota vyřazený dlouhodobým majetkem a materiály	22	0,00 %	0,13 %	0,21 %



Zůstatková účetní hodnota vyřazený dlouhodobý majetek	23	0,00 %	0,13 %	0,21 %
Změna otevírání rezerv a opravných položek a komplexní odrazovalo nákladů (+/-)	25	-0,64 %	4,20 %	-0,05 %
Ostatní provozní výnosy	26	0,34 %	0,21 %	0,30 %
Ostatní provozní náklady	27	1,02 %	0,68 %	0,51 %
Provozní zisk / ztráta	30	2,27 %	1,88 %	0,84 %
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Prodané cenné papíry a vklady	32	0,00 %	0,00 %	0,89 %
Změna ve finančních rezerv a opravných položek (+/-)	41	0,10 %	0,00 %	-0,71 %
Úrokové výdaje	43	0,11 %	0,15 %	0,31 %
Ostatní finanční výnosy	44	0,20 %	0,05 %	0,74 %
Ostatní finanční výdaje	45	0,14 %	0,16 %	0,09 %
Zisk / ztráta z finančních operací (transakce) /	48	-0,15 %	-0,26 %	0,17 %
Daň z příjmů z běžné činnosti (r. 50 + 51)	49	0,52 %	0,09 %	0,13 %
-Splatná daň	50	0,52 %	0,32 %	0,15 %
-Odložené daně	51	0,00 %	-0,23 %	-0,02 %
Provozní zisk / ztráta běžnou činnost	52	1,60 %	1,52 %	0,88 %
Zisk / ztráta běžného účetního období (+/-)	60	1,60 %	1,29 %	0,88 %
Zisk / ztráta před zdaněním (+/-)	61	2,12 %	1,62 %	1,01 %

\* Bylo vyloučené řádky s žádnými výsledky zdroj: vlastní zpracování

Příloha 9: horizontální analýza: rozvaha ABC a společnost Martia

Společnost+ rok Položka	ABC		ABC		Martia		Martia	
	Absolutní změna v tis. Kč		Relativní Změna v %		Absolutní změna v tis. Kč		Relativní Změna v %	
	2012 / 2011	2011 / 2010	2012 / 2011	2011 / 2010	2012 / 2011	2011 / 2010	2012 / 2011	2011 / 2010
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>-1,710</b>	<b>-1,622</b>	<b>-13.92</b>	<b>-11.66</b>	<b>-689</b>	<b>-3,577</b>	<b>-1.89</b>	<b>-8.91</b>
<b>Nehmotný majetek</b>	<b>-1,193</b>	<b>-1,020</b>	<b>-29.87</b>	<b>-20.34</b>	<b>61</b>	<b>-80</b>	<b>190.63</b>	<b>-71.43</b>
<b>Hmotný DM</b>	<b>-517</b>	<b>-602</b>	<b>-6.23</b>	<b>-6.77</b>	<b>-413</b>	<b>-3,497</b>	<b>-1.14</b>	<b>-8.81</b>
<i>Konstrukce</i>	-158	-158	-2.04	-2.00	-400	-640	-1.98	-3.07
<i>Zařízení</i>	-359	-444	-64.92	-44.53	-3	-2,867	-0.03	-20.51
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>-12,676</b>	<b>5,674</b>	<b>-32.27</b>	<b>16.88</b>	<b>-22,578</b>	<b>50,199</b>	<b>-18.02</b>	<b>66.82</b>
<b>Zásoby</b>	<b>-3,838</b>	<b>-1,660</b>	<b>-25.51</b>	<b>-9.94</b>	<b>678</b>	<b>-2,188</b>	<b>12.97</b>	<b>-29.50</b>
<i>Materiály</i>	11	-156	0,76	-9.74	438	-345	146.98	-53.65
<i>Probíhající práce</i>	-3,849	-1,504	-28.30	-9.96	240	-1,843	4.87	-27.21
<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>-295</b>	<b>961</b>	<b>-3.53</b>	<b>13.00</b>	<b>-28,095</b>	<b>53,307</b>	<b>-23.75</b>	<b>82.00</b>
<i>Pohledávky z obch. st.</i>	-1,692	122	-22.98	1.68	-28,898	52,319	-25.99	88.86
<i>Krátkodobé vklady vzhledem</i>	-75	75	-33.33	50,00	208	1,358	3.20	26.36
<b>KFM</b>	<b>-8,504</b>	<b>6,348</b>	<b>-53.66</b>	<b>66.83</b>	<b>6,153</b>	<b>45</b>	<b>2114.43</b>	<b>18.29</b>
<i>Hotovost</i>	-56	-9	-39.44	-5.96	67	29	30,18	15.03
<i>Bankovní účty</i>	-8,448	6,367	-53.79	68.18	6,086	16	8820.29	30.19
<b>Časové rozlišení</b>	<b>-43</b>	<b>27</b>	<b>-70.49</b>	<b>79.41</b>	<b>-403</b>	<b>-375</b>	<b>-20.63</b>	<b>-16.11</b>
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>-14,431</b>	<b>4,081</b>	<b>-27.95</b>	<b>8,58</b>	<b>-23,670</b>	<b>46,250</b>	<b>-14.45</b>	<b>39.34</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>-10,260</b>	<b>3,351</b>	<b>-24.90</b>	<b>8.85</b>	<b>3,859</b> <b>metrický</b>	<b>1 592</b>	<b>8.21</b>	<b>3,50</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zisk/ztráta - předchozí rok</b>	<b>636</b>	<b>523</b>	<b>162.66</b>	<b>-396.21</b>	<b>388</b>	<b>1,490</b>	<b>2,72</b>	<b>11,68</b>
<b>Zisk/ztráta - aktuální rok</b>	<b>-11,672</b>	<b>2,530</b>	<b>-211.76</b>	<b>84.84</b>	<b>3,376</b>	<b>-149</b>	<b>189.98</b>	<b>-7.74</b>
<b>Další zdroje</b>	<b>-4,171</b>	<b>729</b>	<b>-39.99</b>	<b>7,51</b>	<b>-23,134</b>	<b>47,191</b>	<b>-20.72</b>	<b>73.18</b>
<b>Rezervy</b>	<b>-155</b>	<b>13</b>	<b>-23.27</b>	<b>1,99</b>	<b>-265</b>	<b>6,960</b>	<b>-2.80</b>	<b>279.52</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1,836</b>	<b>-2,504</b>	<b>-100.00</b>	<b>-57.70</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>-4,016</b>	<b>716</b>	<b>-41.13</b>	<b>7.91</b>	<b>-15,881</b>	<b>35,582</b>	<b>-24.32</b>	<b>119.78</b>
<i>Obchodní závazky</i>	133	-1,929	8,76	-55.95	-13,870	29,047	-29.90	167.56
<i>Mzdy</i>	-1,453	1,559	-40.25	75.97	422	1,423	10,80	57.24
<i>SZ pojištění</i>	-924	949	-42.46	77.39	321	792	14.38	55,00
<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6,988</b>	<b>5,317</b>	<b>-18.92</b>	<b>16.82</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>-14,431</b>	<b>4,081</b>	<b>-27.95</b>	<b>8,58</b>	<b>-23,670</b>	<b>46,250</b>	<b>-14.45</b>	<b>39.34</b>

Zdroj: Vlastní zpracování na základě zpráv

Příloha č. 10: horizontální analýza: příjem prohlášení ABC a společnost Martia

Společnost + JE položka	ABC		ABC		Martia		Martia		
	Absolutní změ- na v tis. Kč		Absolutní Změna v %		Absolutní změna v tis. Kč		Absolutní Změna v %		
	2012 / 2011	2011 / 2010	2012 / 2011	2011 / 2010	2012 / 2011	2011 / 2010	2012 / 2011	2011 / 2010	
Výroba	-22,442	23,695	-40.00	73.10	32,421	72,122	11.37	33.84	
Výnosy ze služeb	-20,264	28,071	-35.08	94.52	30,613	78,851	10.66	37,86	
Výroba	-813	4 767	-6.04	54.82	31,940	54,252	15.21	34.84	
Spotřeba materiálu a energie	-85	-214	-5.21	-11.60	3,763	25,150	2.64	21.44	
Služby	-728	4,981	-6.15	72.70	28,177	29,102	41.72	75.70	
Přidaná hodnota	-21,629	18,928	-50.72	79.80	191	17,461	0,25	29.85	
Osobní výdaje	-8,041	16,212	-24.51	97.70	11,503	1,516	21.54	2,92	
Mzdy a platy	-5,940	11,658	-25.37	99.14	8,513	1,116	22.16	2,99	
Náklady na sociální zabezpečení	-1,946	3,882	-24.76	97.61	2,954	318	22.45	2.48	
Ostatní sociální náklady	-170	627	-11.46	73.16	45	82	4,98	9.98	
Daně a poplatky	43	-250	6.15	-26.34	11	-103	2.96	-21.68	
Odpisy majetku	-115	687	-6.56	64.39	-110	-402	-3.01	-9.92	
Provozní zisk / ztrá- ta	-13,223	3,035	-	183.17	72.54	1,847	3,627	33.87	198.63
Výnosové úroky	1	3	25,00	300.00	-1	-5	-25.00	-55.56	
Ostatní finanč. výda- je	-18	61	-15.00	103.39	-20	267	-4.32	136.22	
Zisk / ztráta z fi- nančních operací	19	-57	-16.38	96.61	271	-1,129	-35.94	-	301.07
Daň z příjmů z běž- né činnosti	-1,534	448	-96.36	39.16	1,392	-3	512.21	-1.16	
-Splatná daň	-1,597	325	-98.82	25.17	724	611	77.06	185.65	
Provozní zisk / ztrá- ta běžnou činnost	-11,672	2,530	-	211.76	84.84	726	2,501	16.39	129.87
Zisk / ztráta běžné- ho účetního období	-11,672	2,530	-	211.76	84.84	1,394	1,833	37.08	95.18
Zisk / ztráta před zdaněním	-13,205	2,977	-	185.91	72.15	2,118	2,498	45.07	113.49

Zdroj: Vlastní zpracování na základě zpráv

Příloha 11: Odvětvové srovnání v období 2010-2012

Indikátor	D-elektřina, plyn, pára a klimatizace dodávek			L-reální činnost			L 7.1.Stavebnictvé a související technické poradenství		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Zisk (v tis. Kč)	120,381,643	73,722,181	52,891,129	4,018,271	-423,522	3,508,126	887,102	353,091	2,868,287
EVA (1000 Kč)	45,637,028	1,649,840	-7,965,353	-16,563,937	-22,080,301	-19,168,906	-347,567	-1,428,697	-112,233
Pasiva (= majetek) (v tis. Kč)	14,153,715	13,604,418	11,731,363	1,528,631	1,574,985	1,264,994	1,879,388	1,936,909	2,555,379
ROE	19.30	12.43	10.63	3.06	-0.33	2.81	8.98	3.25	20.15
Pasiva (podíl na celk. aktiv)	48.17	48.57	50.07	66.66	68.69	62.36	70.92	68.82	67.56
Čistý zisk (podíl na celkových aktiv)	9.24	5.89	4.90	0.97	-0.10	1.02	2.48	0.96	5.91
Dlouhodobý majetek (podíl na celkových aktiv)	67.63	68.52	64.43	87.32	87.93	86.68	29.92	26.46	25.04
Krátkodobé závazky (podíl na celkových aktiv)	21.07	20.26	21.58	6.43	6.19	5.36	39.49	49.27	50.51
Krátkodobý finanční majetek (podíl t. prdel.)	6.56	5.25	6.86	4.57	4.33	4.35	16.05	12.27	10.52
Oběžná aktiva (podíl na celko- vých aktiv)	29.82	28.71	32.45	11.98	11.35	12.75	69.56	73.04	74.34
Pohledávky (podíl na celkových aktiv)	20.49	20.58	23.05	7.35	6.93	7.95	45.69	53.69	48.58
Vlastní kapitál (podíl na celko- vých aktiv)	47.91	47.39	46.11	31.67	30.38	36.43	27.67	29.51	29.32
Základní kapitál (podíl na cel- kových aktiv)	22.72	20,66	18.47	18.16	17.42	18.57	6.48	6,28	9.22
Sklad (podíl na celkových aktiv)	2,77	2,88	2,55	0,06	0,08	0,44	7,82	7,08	15,23

Zdroj: vlastní zpracování na základě zpráv od Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky

