

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní

Analýza hospodářských výsledků podniku
a jeho hospodářských středisek

Michal Vilímek

Bakalářská práce

2015

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Michal Vilímek**
Osobní číslo: **E13201**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Management podniku: Management malých a středních podniků**
Název tématu: **Analýza hospodářských výsledků podniku a jeho hospodářských středisek**
Zadávací katedra: **Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

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

Cílem práce je zjistit podíl hospodářských středisek a významných zakázek na hospodářských výsledcích vybraného podniku a doporučit opatření na zlepšení stavu.

Osnova:

- Výnosy, náklady, přidaná hodnota, hospodářský výsledek.
- Plánované a skutečné hospodářské výsledky podniku.
- Přínosy jednotlivých hospodářských středisek.
- Přínosy významných zakázek pro střediska a podnik.
- Doporučení pro podnik.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **cca 35 stran**

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

DLUHOŠOVÁ, D. Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita. 3., rozš. vyd. Praha, 2010, 225 s. ISBN 978-80-86929-68-2.

KRÁL, B. Manažerské účetnictví. 3., dopl. a aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2010, 660 s. ISBN 978-80-7261-217-8.

KUNZ, V. Společenská odpovědnost firem. Praha: Grada, 2012, 201 s. ISBN 978-80-247-3983-0.

LANDA, M. Jak číst finanční výkazy. Brno: ComputerPress, 2008, 176 s. ISBN 978-80-251-1994-5.

NEUMAIEROVÁ, I. Výkonnost a tržní hodnota firmy. Praha: GradaPublishing, 2002, 215 s. ISBN 80-247-0125-1

SYNEK, M., KOPKÁNĚ, H. a KUBÁLKOVÁ, M.. Manažerské výpočty a ekonomická analýza. V Praze: C.H. Beck, 2009, 301 s. ISBN 978-80-7400-154-3.

VEBER, J. Management: základy, moderní manažerské přístupy, výkonnost a prosperita. 2., aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2009, 734 s. ISBN 978-80-7261-200-0.

Vedoucí bakalářské práce:

PaedDr. Alexandr Šenec

Ústav podnikové ekonomiky a managementu



Datum zadání bakalářské práce: **29. září 2014**

Termín odevzdání bakalářské práce: **30. dubna 2015**



doc. Ing. Renáta Myšková, Ph.D.
děkanka

L.S.



doc. Ing. Marcela Kožená, Ph.D.
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 29. září 2014

Prohlašuji:

Tuto práci jsem vypracoval samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využil, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byl jsem seznámen s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., autorský zákon, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Nesouhlasím s prezenčním zpřístupněním své práce v Univerzitní knihovně.

V Pardubicích dne 9. 4. 2015

Michal Vilímek

PODĚKOVÁNÍ

Jelikož tato bakalářská práce pro mne nemá význam pouze osamoceného jednorázového díla, ale vystupuje spíše jako symbol završení dvouletého usilovného snažení, rád bych tímto způsobem poděkoval všem, kteří mne na mé cestě podporovali a neustále poháněli kupředu.

Děkuji proto především mé rodině, která za mnou vždy stála, mým přátelům, školním i mimoškolním, se kterými jsme si nesčetněkrát vzájemně pomáhali, ale i některým vyučujícím, kterým na své profesi skutečně záleží a snaží se při jejím výkonu pamatovat i na svou lidskou stránku a podporovat studenty i nad rámec jejich povinností.

Děkuji tedy také panu PaedDr. Alexandru Šencovi za odborné vedení a rady při zpracování této práce z jeho pozice vedoucího práce a jeho přístup z pozice vyučujícího.

ANOTACE

Práce se primárně soustředí na rozbor výsledku hospodaření zkoumané společnosti v účetním období 2013/2014. Analyzuje podíly jednotlivých hospodářských středisek na tomto výsledku, přínosy významných zakázek a rozebírá příčiny úspěchů/neúspěchů těchto zakázek. Dále práce hodnotí výsledek hospodaření v kontextu období posledních 5 let.

KLÍČOVÁ SLOVA

analýza, výsledek hospodaření, hospodářská střediska, zakázky, náklady, výnosy

TITLE

Analysis of the Net Incomes of the Company and Its Economic Centers

ANNOTATION

The work is primarily focused on analysis of the net income of the researched company during accounting period 2013/2014. It analyses the rates of participation of individual economic centers on this income, benefits of important contracts and it is looking for reasons of successes and failures of these contracts. Further it evaluates the net income in the context of the last 5 years period.

KEY WORDS

analysis, net income, economic centers, contracts, costs, revenues

OBSAH

Úvod	- 10 -
1 Teoretická část	- 11 -
1.1 Náklady	- 11 -
1.1.1 Členění nákladů	- 11 -
1.1.2 Hospodářské středisko	- 13 -
1.1.3 Klíčové nákladové účty	- 13 -
1.2 Výnosy	- 16 -
1.2.1 Členění výnosů	- 16 -
1.2.2 Klíčové výnosové účty	- 16 -
1.3 Finanční výkazy	- 17 -
1.3.1 Rozvaha	- 18 -
1.3.2 Výkaz zisku a ztráty	- 20 -
1.3.3 Přehled o peněžních tocích	- 22 -
1.3.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu	- 25 -
1.3.5 Příloha k účetní závěrce	- 25 -
1.4 Aspekty hodnocení	- 26 -
1.4.1 Kvantitativní hodnocení	- 27 -
1.4.2 Kvalitativní hodnocení	- 28 -
2 Praktická část	- 31 -
2.1 Představení společnosti	- 31 -
2.2 Poznámky ke způsobu hodnocení hospodaření	- 31 -
2.2.1 Úprava nákladů a výnosů o subdodávky a materiál	- 32 -
2.2.2 Přeúčtování správní režie z nákladů do výnosů	- 32 -
2.2.3 Zaokrouhlování	- 33 -
2.2.4 Relativnost poměrových údajů	- 33 -
2.2.5 Použitá metodika	- 33 -
2.3 Hospodaření podniku	- 34 -
2.3.1 Vývoj zisku	- 34 -
2.3.2 Analýza nákladů	- 36 -
2.3.3 Vývoj nákladů a výnosů	- 37 -
2.4 Srovnání středisek	- 38 -
2.4.1 Středisko 821	- 39 -
2.4.2 Středisko 822	- 41 -

2.4.3	Středisko 823	- 42 -
2.4.4	Středisko 824	- 44 -
2.4.5	Středisko 832	- 46 -
2.4.6	Středisko 833	- 47 -
2.4.7	Středisko 834	- 48 -
2.4.8	Středisko 835	- 50 -
2.4.9	Středisko 880	- 52 -
2.4.10	Středisko 910	- 53 -
2.5	Souhrn	- 54 -
2.5.1	Střediska dle výsledků hospodaření	- 54 -
2.5.2	Střediska dle výkonů na zaměstnance	- 54 -
2.5.3	Střediska dle ziskovosti	- 55 -
2.5.4	Nejvýznamnější zakázky	- 56 -
2.6	Doporučení pro podnik	- 57 -
	Závěr	- 58 -
	Použitá literatura	- 59 -
	Přílohy	- 60 -

SEZNAM ILUSTRACÍ A TABULEK

Graf 1 - <i>Vývoj výsledku hospodaření před zdaněním v tis. Kč</i>	- 35 -
Graf 2 - <i>Podíl klíčových položek nákladů v absolutním vyjádření</i>	- 37 -
Graf 3 - <i>Vývoj nákladů a výnosů v čase v mil. Kč</i>	- 37 -
Tabulka 1 - <i>Hospodaření podniku v tis. Kč</i>	- 34 -
Tabulka 2 - <i>Vývoj výsledku hospodaření před zdaněním v tis. Kč</i>	- 35 -
Tabulka 3 - <i>Podíl klíčových položek nákladů</i>	- 36 -
Tabulka 4 - <i>Vývoj nákladů a výnosů v čase v mil. Kč</i>	- 38 -
Tabulka 5 - <i>Přehled střediska 821 v tis. Kč</i>	- 39 -
Tabulka 6 - <i>Přehled střediska 822 v tis. Kč</i>	- 41 -
Tabulka 7 - <i>Přehled střediska 823 v tis. Kč</i>	- 43 -
Tabulka 8 - <i>Přehled střediska 824 v tis. Kč</i>	- 44 -
Tabulka 9 - <i>Přehled střediska 832 v tis. Kč</i>	- 46 -
Tabulka 10 - <i>Přehled střediska 833 v tis. Kč</i>	- 47 -
Tabulka 11 - <i>Přehled střediska 834 v tis. Kč</i>	- 49 -
Tabulka 12 - <i>Přehled střediska 835 v tis. Kč</i>	- 50 -
Tabulka 13 - <i>Přehled střediska 880 v tis. Kč</i>	- 52 -
Tabulka 14 - <i>Přehled střediska 910 v tis. Kč</i>	- 53 -
Tabulka 15 - <i>Srovnání středisek dle výsledků hospodaření v tis. Kč</i>	- 54 -
Tabulka 16 - <i>Srovnání středisek dle výkonů na zaměstnance v tis. Kč</i>	- 54 -
Tabulka 17 - <i>Srovnání středisek dle ziskovosti v %</i>	- 55 -
Tabulka 18 - <i>Přehled nejvýznamnějších zakázek</i>	- 56 -

SEZNAM ZKRATEK

aj.	-	a jiné
aktualiz.	-	aktualizované
apod.	-	a podobně
atd.	-	a tak dále
č.	-	číslo
č. j.	-	číslo jednací
ČR	-	Česká republika
CSR	-	Corporate Social Responsibility
ČSÚ	-	Český Statistický Úřad
ČÚS	-	České Účetní Standardy
HV	-	hospodářský výsledek
ISBN	-	International Standard Book Number
Kč	-	koruna česká
mil.	-	miliony
s.	-	strana
Sb.	-	sbírky
str.	-	strana
tis.	-	tisíce
tj.	-	to je
tzn.	-	to znamená
VH	-	výsledek hospodaření
vyd.	-	vydání

SEZNAM ZNAČEK

Δ	-	přírůstek
---	---	-----------

ÚVOD

Stavebnictví bezesporu tvoří nezbytnou součást páteře každé vyspělé civilizace, neboť vytváří základní infrastrukturu, bez které by se žádná společnost neobešla. Stavba obytných domů, administrativní budov, ale i silnic, vodovodů, plynovodů či zemědělských staveb mnohdy zůstávají mimo pozornost obyčejných lidí, neboť jsou považovány za něco samozřejmého. Jako by se téměř vytvářely zcela samy, bez sebemenšího zásahu lidí. Tak tomu však evidentně není, každá budova a stavba je vytvořena výhradně lidskou činností a stejně jako jakékoliv jiné činnosti, i tvorba těchto budov musí být pro stavitele ekonomicky výhodná, či jiným způsobem lukrativní, aby k její realizaci vůbec došlo.

Dalo by se tedy říci, že finančně úspěšné stavební podniky musí vytvářet nezbytnou součást každé civilizace od jistého stupně vývoje. Tato bakalářská práce se proto bude jednou z těchto stavebních společností zabývat a bude **zkoumat její hospodaření v uplynulém účetním období a to za podnik jako celek i za jeho dílčí vnitropodnikové útvary**. Pokusí se také **rozklíčovat několik vybraných zakázek** každého útvaru s cílem **odhalit** případná **špatná rozhodnutí a doporučit opatření k jejich odstranění** do budoucna.

Na základě žádosti zkoumané společnosti se v části věnující se jednotlivým hospodářským střediskům autor **nebude** primárně zabývat meziročními srovnáními těchto útvarů s cílem **zkoumat časové řady**, ale **zaměří se** zcela na poslední uzavřené účetní **období 2013/2014** a bude se snažit posoudit vlivy jednotlivých útvarů na podnik jako celek v tomto vybraném hospodářském roce. V počáteční fázi rozboru se proto pouze v **krátkosti** pokusí pochopit **hospodaření podniku v kontextu** vývoje několika **posledních let**.

Cílem práce je zjistit podíl hospodářských středisek a významných zakázek na hospodářských výsledcích vybraného podniku a doporučit opatření na zlepšení stavu.

S tímto záměrem se tedy nejprve v prvotní části práce autor seznámí s potřebnými teoretickými poznatky, jež následně v druhé polovině prakticky aplikuje na zkoumaný podnik AGOS stavební a. s. Pelhřimov. Informace potřebné k naší analýze převezme primárně z finančních výkazů společnosti, účetnictví a rozhovorů s vedoucími pracovníky podniku, jednotlivých středisek a v případě potřeby i členy představenstva a dozorčí rady.

1 TEORETICKÁ ČÁST

V současném dynamickém a rychle se měnícím světě je zcela nezbytné pro správné rozhodování vždy disponovat co nejpřesnějšími informacemi. Na rozdíl od časů dřívějších, kdy býval mnohdy problém získat jakékoliv relevantní údaje, však v dnešních dnech stále častěji nastává paradoxní situace přehlcení rozhodovatele přílišným množstvím dat a je velmi obtížné vybrat ty správné.

K analýze hospodaření podniku v rámci této práce jako primární zdroje poslouží různé finanční výkazy, rozhovory s pracovníky společnosti, zpráva auditora a především vnitropodnikový informační systém Helios, který obsahuje veškerá účetní data a který umožní pomocí různých sestav vyhledat požadované informace rychle a přehledně. Ze všeho nejdříve je však potřeba jasně definovat základní účetní pojmy a další související nástroje a metody, jež se k podnikovým analýzám a orientaci v účetnictví využívají, aby se tak zabránilo případné mylné interpretaci získaných dat v průběhu zpracovávání. Autor tedy začne oblastí účetnictví, přičemž se bude zabývat účetnictvím manažerským.

1.1 Náklady

První z klíčových pojmů k pochopení tvoří náklady. Ty v účetnictví představují "*účelné vynaložení ekonomických zdrojů podniku, účelově souvisejícího s ekonomickou činností*" (Král 2010, str. 44) a vyjadřují se v peněžních jednotkách. Základní předpoklad tedy říká, že náklady musí v první řadě souviset s předmětem podnikání společnosti a její činností. Dále je vždy nezbytné, aby náklady byly vynakládány pouze do přiměřené míry, jež odpovídá přínosům tím získaným. Ostatně každé podnikání charakterizuje nový občanský zákoník jako "*činnost za účelem dosažení zisku*" (Zákon č. 89/2012 Sb., zjednodušeně) a veškeré náklady by proto měly být vytvářeny pouze s předpokladem jejich budoucího zhodnocení. (Král 2010)

1.1.1 Členění nákladů

V rámci podniku lze náklady členit z mnoha různých hledisek, avšak tím prvotním, jež je třeba brát v potaz, je jejich vztah vůči vnějšímu okolí organizace - vznikají tak náklady **externí** a náklady **interní**.

1.1.1.1 Externí náklady

Externí náklady, jak již z názvu vyplývá, vznikají dodávkami pocházejícími mimo společnost a typicky se jedná o spotřebu výrobků či služeb jiných subjektů. Z důvodů větší

vypovídají hodnoty se proto dále dělí do jednotlivých druhů, přičemž ty nejzákladnější představuje: (kombinace Opatření Ministerstva financí ČR č. 63/2001 a Král 2010, str. 65)

- Spotřebované nákupy,
- spotřeba a použití externích prací a služeb,
- mzdové a ostatní osobní náklady,
- odpisy,
- finanční náklady.

1.1.1.2 Interní náklady

Interní náklady oproti tomu vznikají pouze v rámci vnitřních procesů společnosti a nejedná se o náklady v pravém slova smyslu, nýbrž představují pouze převody mezi jednotlivými samostatnými částmi organizace. Nedochází ke skutečnému odlivu či přemístění peněz, tyto náklady mají pouze informativní charakter a využívají se, pokud jedna organizační jednotka podniku, typicky hospodářské středisko, vykoná nějaké práce pro jinou organizační jednotku. Tyto náklady se občas také označují jako **druhotné**, neboť se z hlediska podniku jako celku v účetnictví projevují již podruhé - v prvé řadě se totiž již museli objevit v hospodaření dodávající organizační jednotky jako náklady externí. (Lazar 2012)

1.1.1.3 Přímé a nepřímé náklady

Další ze způsobů nahlížení na náklady je jejich rozdělení na náklady přímé a nepřímé. Toto dělení vychází "*z hlediska příčinných vazeb nákladů k výkonu*" (Král 2010, str. 72) Přímé náklady jsou takové, jež napřímo souvisí s určitým druhem výkonu. Na druhé straně nepřímé náklady se nedají spojit s jedním konkrétním druhem výkonu, avšak zabezpečují podnikové procesy v širších souvislostech.

Jednoznačně nejtypičtější příklad přímých nákladů představuje spotřeba materiálu, která vždy zákonitě přímo závisí na rozsahu výroby/zakázky, kdežto oproti tomu standardní nepřímé náklady utváří různé režie, obvykle režie správní či odbytová a tyto režie prezentují náklady na danou výrobu vzniklé v ostatní částech společnosti a nelze je zcela přesně vyčíslit. Existují-li kupříkladu v podniku dva úseky, výrobní a administrativa, pak výrobní úsek bude vykazovat veškeré výnosy podniku a bude se jevit jako dokonalo ziskový, avšak jeho výsledek hospodaření bude zkreslen absencí nákladů, jenž podnik má na administrativu. Tyto náklady na administrativu je však nezbytné zahrnout i do hospodaření výroby, neboť administrativní úsek zpracovává vyplňování úředních dokumentů i za výrobu a z těchto důvodů se využívá správní režie, kterou úsek administrativy zúčtuje úseku výroby a náklady

získají mnohonásobně vyšší vypovídací hodnotu. Z hlediska vnějšího okolí podniku k žádným změnám nedojde, neboť se jedná pouze o záznamy operací prováděných v rámci vnitropodnikového účetnictví.

1.1.1.4 Náklady dle povahy

Veškeré náklady se na základě své povahy dělí v rámci účetnictví do několika skupin. Každá z těchto skupin má svůj vlastní vymezený význam, avšak pro lepší přehled se v jistých účetních výkazech spojují a umožňují tak dle důvodu vzniku rozčlenit náklady na: (Bulla 2009)

- Náklady běžné činnosti,
 - Provozní (skupiny 50 - 55, část 59),
 - Finanční (skupiny 56, 57, část 59).
- Náklady mimořádné činnosti (skupiny 58, část 59).

Do provozních nákladů se řadí veškeré náklady související s provozem organizace, finanční pak obsahují náklady vzniklé operacemi s finančním majetkem podniku. Mimořádné náklady zaznamenávají náklady vzniklé vývojem, jenž není možné dopředu předpokládat a dosahuje vysokých částek. Typicky se jedná o škody vzniklé živelnými pohromami.

1.1.2 Hospodářské středisko

Nyní autor přiblíží pojem "hospodářské středisko", který před chvílí použil a jež se v rámci této práce bude vyskytovat velmi často. Hospodářské středisko je označení, jenž vychází z ekonomické a organizační struktury podniku a jenž vymezuje část podniku, která je částečně samostatná a má *"takovou úroveň pravomoci a odpovědnosti, která zakládá možnost pracovníky na dané úrovni řídit a vytvářet podmínky ke stimulaci na úrovni nákladů, výnosů, vnitropodnikového výsledku hospodaření a jiných hodnotově vyjádřených kritérií."* (Král 2010, str. 70, upraveno) Jinými slovy se jedná o část podniku, která disponuje jistou nezávislostí a především, a to je nejdůležitější, sama provádí účetní operace za svou činnost, tj. sama účtuje o svých vlastních nákladech a výnosech, a díky tomu lze hodnotit její hospodaření nezávisle na zbytku podniku.

1.1.3 Klíčové nákladové účty

Z důvodů lepší orientace v průběhu zpracovávání účetnictví je vhodné si nyní ještě vyjmenovat několik nejklíčovějších nákladových účtů, které se při účtování používají a které se budou v rámci práce vyskytovat nejčastěji. Ačkoliv si konkrétní účty a účetní rozvrh

sestavuje každá účetní jednotka dle Zákona o účetnictví sama a teoreticky může každý podnik mít tyto účty nastavené zcela jinak, bude autor vycházet ze zažité praxe, kde všechny zmiňované účty využívají stejná pravidla a označení. Zároveň také bude brát ohledy na stavební zaměření analyzované společnosti a některé známé účty, kupříkladu 504 - Nákup zboží, vynechá jako irelevantní.

1.1.3.1 Skupina 50 - Spotřebované nákupy

Začne se tedy účtovou skupinou 50, která nese název Spotřebované nákupy. Jak již z názvu vyplývá, v této skupině se účtuje o spotřebě krátkodobého majetku hmotné povahy, jenž se pořizuje za účelem provozní činnosti organizace. Mezi nejvýznamnější účty patří zejména účty označené jako:

- 501 - Spotřeba materiálu a
- 503 - Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek.

Účet 503 se velmi často využívá právě v oblasti stavebnictví a využívá se kupříkladu pro dodávky betonu a ostatních materiálu, jež se z technologických důvodů nedají skladovat. V rámci skupiny se využívá také účet 502 - Spotřeba energií, které se nicméně v rámci práce nevyskytují.

1.1.3.2 Skupina 51 - Služby

Druhou významnou skupinu představují účty pro služby. Skupiny 50, 51 či případně 52 obvykle představují objemově největší položky v rámci veškerých nákladů podniku, neboť přímo souvisí s předmětem činnosti organizace. Důležitými účty představují:

- 511 - Opravy a udržování a
- 518 - Ostatní služby.

Jednoznačně největší prioritu zaujímá účet 518, který se využívá nejen pro účely pronájmu strojů, přepravy, pojištění atp., avšak také pro účtování subdodávek, jež velmi často dosahují vysoce významných částek. Je proto vhodné, ba téměř nezbytné vést pro tento účet analytické rozlišení, jež umožňuje tyto dílčí prvky dále při různých analýzách rozlišovat. Zkoumaný podnik proto subdodávky rozlišuje do dvou skupin a to do částky 300 tis. Kč a nad částku 300 tis. Kč.

1.1.3.3 Skupina 52 - Osobní náklady

Další důležitou skupinu tvoří osobní náklady, kde se účtuje zejména o mzdách pracovníků, zákonném zdravotním a sociálním pojištění a ostatních nákladech se zaměstnanci spojenými. Také se zde účtují stravenky, jež často slouží jako oblíbené benefity. Tato skupina získává nejvyšší prioritu zejména ve společnostech poskytujících služby, kde náklady na pracovníky představují nejvyšší částky, nicméně výdaje na zaměstnance jsou významnou položkou pro organizaci jakéhokoliv zaměření. Klíčové účty tvoří zejména:

- 521 - Mzdové náklady,
- 524 - Zákonné sociální pojištění a
- 527 - Zákonné sociální náklady.

1.1.3.4 Skupina 54 - Jiné provozní náklady

Ačkoliv její významnost nedosahuje takové úrovně jako předchozí zmíněné skupiny, i skupina pro "Jiné provozní náklady" má své opodstatnění. Jak lze již z názvu usuzovat, využívá se pro veškeré operace související s provozní činností, jež nelze zařadit do ostatních skupin a jedná se nejčastěji o:

- 541 - Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku,
- 542 - Prodaný materiál,
- 546 - Odpis pohledávky,
- 548 - Ostatní provozní náklady a
- 549 - Manka a škody (nad normu).

1.1.3.5 Ostatní účty

Každý účet má v účetním systému svou nezastupitelnou roli, je do jisté míry nenahraditelný a bylo by možné zde proto vyjmenovat téměř každou účetní skupinu. Ty objemově nejvýznamnější však již byly řečeny a nyní proto autor zmíní již jen několik individuálních účtů, které je třeba neopomenout. Jsou jimi:

- 551 - Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku,
- 559 - Tvorba opravných položek a
- 599 - Vnitropodnikové převody.

Tolik tedy k nákladům, nyní budou následovat výnosy.

1.2 Výnosy

Výnosy stojí na opačné straně vůči nákladům a jsou zpravidla zjednodušeně chápány jako výkony podniku vyjádřené v penězích, či odborněji jako "*souhrn peněžních prostředků, které podnik získá ze všech svých činností za určité období.*" (ManagementMania 2014, upraveno) Podnik za cílem jejich dosažení provozuje svou hospodářskou činnost a lze je členit velmi podobně jako náklady, se kterými úzce souvisí.

1.2.1 Členění výnosů

Obdobně jako u nákladů, i u výnosů je potřeba rozlišovat výnosy externí a interní, neboť výnosy externí jsou vůbec důvod, proč se podniká - výrobek či službu chce společnost nabízet ostatním lidem - a interní výnosy tvoří přesný protipól interních nákladů, tedy pokud jiné organizační jednotce v rámci podniku vybraná organizační jednotka něco vytvoří. Vždy totiž musí existovat dva rovnocenné zápisy s opačnými vlastnostmi, kde jedna operace pro jedno hospodářské středisko tvoří vnitropodnikový náklad a pro druhé hospodářské středisko musí tvořit vnitropodnikový výnos. Vezmou-li se tedy veškeré vnitropodnikové převody společně, musí se vzájemně náklady a výnosy vyrušit.

Stejně tak se po výnosy rozčleňují po vzoru nákladů i z hlediska povahy a zcela identicky je na základě účetních skupin dělíme na: (Bulla 2009)

- Výnosy běžné činnosti,
 - Provozní (skupiny 60, 61, 62, 64 a část 69),
 - Finanční (skupina 66 a část 69).
- Výnosy mimořádné činnosti (účetová skupina 68).

Toto členění se také nepřímou promítá i v jednom z nejdůležitějších účetních výkazů, Výkazu zisků a ztrát, jak autor později také ukáže.

1.2.2 Klíčové výnosové účty

Ruku v ruce s náklady, i u výnosů lze rozlišovat mnoho různých účetních účtů, jež se teoreticky dle zákona mohou podnik od podniku lišit, avšak v praxi zůstávají téměř neměnní. Autor proto nyní opět představí několik nejdůležitějších účtů, tentokrát jich nicméně bude o poznání méně než v případě nákladů, neboť účetní výnosy na rozdíl od nákladů pochází téměř výhradně pouze z několika málo zdrojů. Vzhledem k tomu že, jak již bylo naznačeno, se práce bude zabývat oblastí stavebnictví, představují nejdůležitější účty pouze: (viz. další strana)

- 602 - Tržby z prodeje služeb,
- 611 - Změna stavu nedokončené výroby,
- 699 - Vnitropodnikové převody.

Účet 602 je třeba používat, jelikož dle občanského zákoníku jsou stavební práce upravovány smlouvou o dílo a tudíž se jedná o provádění služeb.

Účet 611 je pro stavebnictví specifický, neboť zakázky často překrývají více hospodářských období a zatímco se při měsíčním přeceňování hodnoty provedených prací využívají dohadné položky, na konci účetního období musejí mít dle účetních principů dohadné účty nulové zůstatky a aby nedocházelo ke zkreslování vypovídací hodnoty účetnictví, je třeba jejich částky převést právě na účet 611 - Změna stavu nedokončené výroby.

Účet 699, jak již bylo dříve vysvětleno je nezbytným protipólem účtu 599 a slouží k vnitropodnikovým převodům mezi dílčími organizačními jednotkami podniku.

Pro daný moment prozatím zmíněné informace pro základní orientaci v účetnictví společnosti postačí. Autor se tedy nyní zaměří na finanční výkazy, které umožňují získat první představu o hospodaření společnosti.

1.3 Finanční výkazy

Finanční výkazy poskytují jejich čtenáři základní přehled o finanční situaci podniku, jeho hodnotě a finančním zdraví. Umí-li s nimi člověk správně pracovat, lze i pouze s jejich pomocí bez dalších informací odhalit různé nesoulady v případě ne zcela zdravé společnosti.

Základní účetní výkazy, jež jsou součástí účetních závěrek, musejí být mnohdy potvrzeny nezávislým auditorem, který ověří jejich pravdivost a úplnost. Tato povinnost vyplývá ze Zákona o účetnictví a nastává, pokud společnost překročila alespoň dvě, v případě akciové společnosti alespoň jedno ze tří kritérií. Za ta zákon stanovuje: (Zákon č. 563/1991 Sb.)

- Aktiva celkem více než 40.000.000 Kč,
- roční úhrn čistého obratu více než 80.000.000 Kč,
- průměrný přepočtený stav zaměstnanců v průběhu účetního období více než 50.

V ostatních případech je ověření účetní závěrky nezávislým auditorem dobrovolné. Mezi základní dokumenty, které účetní závěrka obsahuje, patří: (viz. další strana)

- Rozvaha,
- Výkaz zisků a ztrát,
- Přehled o peněžních tocích (Výkaz Cash flow),
- Přehled o změnách vlastního kapitálu a
- Příloha k účetní závěrce.

Následuje přiblížení jednotlivých dokumentů.

1.3.1 Rozvaha

Rozvaha je z hlediska historického vývoje tím nejpůvodnějším účetním výkazem, od kterého ostatní výkazy vznikly až z důvodů "*potřeby detailnějšího sledování vybraných ekonomických charakteristik.*" (Dluhošová 2010, str. 52) Jejím smyslem je zachycovat majetek podniku (aktiva) na straně jedné a zdroje krytí tohoto majetku (pasiva) na straně druhé a to vždy k určitému časovému momentu. Základní myšlenka této logiky poté vytváří tzv. bilanční rovnici rozvahy, jež říká, že:

$$\text{Aktiva} = \text{Pasiva}$$

Tato rovnice zároveň slouží také jako nejjednodušší kontrola správnosti sestavené rozvahy, která sice nedokáže odhalit věcné chyby v obsahu, avšak upozorní, pokud některá položka na jedné straně rozvahy byla zahrnuta a na straně druhé opomněna.

Jednotlivé strany výkazu se dále dělí do dílčích skupin. Z pohledu aktiv se rozlišuje především jejich funkce a doba jejich užívání v podniku, a aktiva se proto rozdělují na dlouhodobá, jež slouží podniku k jeho činnosti v dlouhodobém horizontu a jejich charakteristickým znakem je opotřebovávání se, a krátkodobá, která se spotřebovávají a to buďto v jeden okamžik hromadně, či proces jejich přeměny nepřekračuje dobu jednoho roku, či se jedná o majetek nízké hodnoty, u které zákon dovoluje být zařazen do krátkodobých (oběžných) aktiv. (Dluhošová 2010)

Na druhé straně, pasiva je možné rozlišovat na základě vlastnictví těchto zdrojů a dělí se proto na vlastní kapitál a cizí zdroje.

Obě strany rozvahy, jak aktiva, tak pasiva, se dají dále rozdělit do detailnější struktury, jak znázorňuje následující schéma. (Dluhošová 2010, str. 53, upraveno) Kromě výše vyjmenovaných tvoří součást rozvahy také Pohledávky za upsaný základní kapitál, Ostatní aktiva a Ostatní pasiva, kde ostatní aktiva a pasiva obsahují jednotlivé typy časového rozlišení

nákladů a výnosů a jsou zcela nezbytné pro správnou realizaci účetních zásad, především vykazání poctivého a věrného obrazu hospodaření podniku.

<i>Aktiva</i>	Rozvaha ke dni	<i>Pasiva</i>
<p>Pohledávky za upsaný základní kapitál</p> <p>Dlouhodobý majetek</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hmotný • Nehmotný • Finanční <p>Oběžná aktiva</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zásoby • Dlouhodobé pohledávky • Krátkodobé pohledávky • Krátkodobý finanční majetek <p>Ostatní aktiva</p> <ul style="list-style-type: none"> • Časové rozlišení 	<p>Vlastní kapitál</p> <ul style="list-style-type: none"> • Základní kapitál • Kapitálové fondy • Fondy ze zisku • Výsledek hospodaření minulých let • Výsledek hospodaření běžného účetního období <p>Cizí zdroje</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rezervy • Dlouhodobé závazky • Krátkodobé závazky • Bankovní úvěry a výpomoci <p>Ostatní pasiva</p> <ul style="list-style-type: none"> • Časové rozlišení 	

Pomocí rozvahy tedy lze již prvním pohledem zjistit, v jakém majetkovém stavu se podnik nachází a pomocí vztahu mezi vlastními a cizími zdroji také odhalit, zda není předlužený. Na druhou stranu však ani veškerý majetek krytý vlastními zdroji netvoří zcela optimální situaci. Je totiž třeba využívat obě cesty zdrojů, jak vlastní tak i cizí a pouze mezi nimi udržovat správnou proporcionalitu a tomuto přístupu se obvykle přezdívá "Zlaté pravidlo financování".

1.3.1.1 Zlaté pravidlo financování

Ačkoliv se nejedná o pravidlo v pravém slova smyslu z hlediska právní závaznosti, představuje tato poučka prakticky ověřenou radu, jež říká, že výrobní podniky by měly svůj dlouhodobý majetek financovat především vlastními zdroji, zatímco oběžný majetek je třeba krýt zdroji cizími. Užitečnost tohoto přístupu je dána mnoha faktory jako jsou kupříkladu náklady obětované příležitosti vloženého majetku, daňové zvýhodnění půjčeného cizího kapitálu, neboť jej na rozdíl od vlastního lze uplatnit v nákladech a snížit tak základ daně apod.

Naprosto přesně vhodnou proporcionalitu vlastního a cizího kapitálu, tj. poměr mezi nimi, nikdy stanovit nelze, neboť tento poměr se pohybuje v závislosti na zaměření činnosti podniku a bude se proto lišit firmu od firmy. Podstatné tedy je pouze pamatovat, že pro výrobní podniky platí vztahy: Dlouhodobý majetek - vlastní zdroje; Oběžný majetek - cizí zdroje.

Využitelnost této poučky je velice široká, od samotného řízení podniku až po investování do dané společnosti a všechny nezbytné informace lze dohledat přímo v přehledné rozvaze. Jak již však bylo řečeno, tento výkaz zachycuje podnik vždy pouze z hlediska jednoho vybraného okamžiku a o hospodaření v průběhu roku nám tedy není výkaz schopen cokoliv napovědět, a z těchto důvodů byl proto vytvořen výkaz další a to Výkaz zisku a ztráty.

1.3.2 Výkaz zisku a ztráty

Hlavním posláním tohoto výkazu je informovat o způsobu hospodaření podniku a jeho ziskovosti. Odborněji řečeno, "*slouží ke zjišťování výše a způsobu tvorby složek výsledku hospodaření.*" (Dluhošová 2010, str. 57) Výsledná vypočtená hodnota tohoto výkazu se dále projevuje v rozvaze na straně pasiv v oddílu vlastního kapitálu. Výkaz se skládá z nákladů a výnosů za běžné období (účetní období) a základní vztah, ze kterého se při jeho sestavování vychází, říká:

$$\text{Výsledek hospodaření} = \text{Výnosy} - \text{Náklady}$$

Celkový výsledek hospodaření (VH) podniku se v rámci výkazu rozděluje na několik dílčích částí, jak lze vidět na schématu na dalších stranách. Jsou jimi **Výsledek hospodaření za běžnou činnost** a **Mimořádný výsledek hospodaření**.

1.3.2.1 Výsledek hospodaření za běžnou činnost

VH za běžnou činnost indikuje hospodaření společnosti v její standardní oblasti podnikání, a zahrnuje proto v sobě operace z výroby, prodeje zboží, poskytování služeb a také příslušné finanční operace, to vše snížené o daň z příjmů z běžné činnosti ve smyslu Zákona o daních z příjmů. Pro větší vypovídací hodnotu se tak VH za běžnou činnost dále rozděluje na dva podcelky a to **VH z provozní činnosti** a **VH z finanční činnosti**. (Landa 2008)

1.3.2.1.1 Provozní výsledek hospodaření

Provozní VH je utvářen základní činností podniku, tj. jeho předmětem podnikání, a jeho hlavní zdroj se liší v závislosti na zaměření podniku. U výrobního podniku se stanoví primárně jako rozdíl mezi tržbami za prodej vlastních výrobků a služeb a náklady podniku na výrobu, jež se skládají z výrobní spotřeby, osobních nákladů, daní a poplatků a odpisů. Naopak "*u obchodního podniku je tvořen především položkou Obchodní marže, tedy rozdílem tržeb a nákladů na prodané zboží.*" (Dluhošová 2010, str. 57)

V rámci jeho sestavování lze také určit přidanou hodnotu, která slouží jako ukazatel hodnoty přidané k původní hodnotě vstupů a vzniká zpracováním v podniku. Zpravidla se stanovuje jako: (Dluhošová 2010, str. 58)

Přidaná hodnota = Obchodní marže + Výkony - Výkonová spotřeba,

kde se pojmem Výkony chápou "*výstupy produkční činnosti podniku a zahrnují zejména tržby a nedokončenou výrobu*" (Dluhošová 2010, str. 58) a Výkonová spotřeba znázorňuje vstupy, jež byly pořízeny, tj. kupříkladu spotřebu materiálu či služeb.

Výrobní či obchodní činnost však nejsou veškeré procesy, jaké se v podniku obvykle vyskytují, a další část VH proto tvoří Finanční výsledek hospodaření.

1.3.2.1.2 Finanční výsledek hospodaření

VH z finanční činnosti je hodnota, která znázorňuje hospodaření společnosti v oblasti financí, a zakládá se proto na finančních operacích organizace. Typickými operacemi, které tento výsledek ovlivňují jsou nákladové a výnosové úroky či kurzové rozdíly. (Landa 2008)

1.3.2.2 Mimořádný výsledek hospodaření

V reálném světě se však občas mohou vyskytnout situace, které se nedají očekávat a je třeba na ně reagovat. Aby však tyto mimořádné okolnosti nezkreslovali údaje řádného hospodaření firmy, a to jak v negativním tak i v pozitivním směru, vyhodnocují se tyto mimořádné náklady a výnosy samostatně a utváří tzv. Mimořádný výsledek hospodaření. Nejčastěji vzniká v důsledku škod způsobených živelnými pohromami, změnou způsobu oceňování majetku apod. Obdobně jako VH z běžné činnosti, i VH z mimořádné činnosti je daně daní z příjmů. Na další straně následuje přehlednější struktura celého výkazu. (Dluhošová 2010, str. 58, upraveno)

Toto schéma je samozřejmě značně zjednodušené, neboť úplný rozbor výkazu by byl o mnoho zdouhavější a pro potřeby této práce především naprosto zbytečný, neboť tato verze pro tento moment postačí. Zbývá proto nyní již pouze poslední výkaz využívaný v rámci účetní závěrky a tím je přehled o peněžních tocích nebo-li výkaz Cash flow.

Výkaz zisku a ztráty

+	OBCHODNÍ MARŽE
+	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb
-	<u>Provozní náklady</u>
=	Provozní výsledek hospodaření
+	<i>Výnosy z finanční činnosti</i>
-	<u><i>Náklady z finanční činnosti</i></u>
=	Finanční výsledek hospodaření
-	<u>Daň z příjmů za běžnou činnost</u>
=	Výsledek hospodaření za běžnou činnost
+	Mimořádné výnosy
-	Mimořádné náklady
-	<u>Daň z mimořádné činnosti</u>
=	Mimořádný výsledek hospodaření
=	Výsledek hospodaření za běžné (účetní) období

1.3.3 Přehled o peněžních tocích

Tento výkaz "podává podrobnější informace o přírůstcích a úbytcích peněžních prostředků, ale rovněž i peněžních ekvivalentů." (Landa 2008, str. 43) V praxi se jedná o krátkodobý likvidní finanční majetek jako jsou peníze a to v hotovosti i na běžném účtu, ceniny či krátkodobé cenné papíry. K sestavení přehledu se užívají dvě různé metody a to metoda přímá, která se hodí pro malé společnosti s menším počtem operací, neboť spočívá v přímém sledování jednotlivých peněžních toků, a metoda nepřímá, jež je založena na úpravě hospodářského výsledku o různé položky. V rámci výkazu se rozlišují celkem tři části peněžních toků dle jejich zdrojů. Jsou jimi peněžní toky z: (Dluhošová 2010, str. 60)

- Provozní činnosti,
- investiční činnosti a
- finanční činnosti.

Jednotlivé oddíly autor nyní pouze krátce charakterizuje.

1.3.3.1 Provozní cash flow

Do sekce peněžních toků z provozní činnosti spadají aktivity, které "ovlivňují tvorbu čistého zisku." (Dluhošová 2010, str. 60) Nepřímou metodou se tohoto ukazatele dosáhne pomocí hospodářského výsledku, k němuž se přičte hodnota odpisů a upraví se o hodnotu

přírůstku čistého pracovního kapitálu (bez finančního majetku). Ten se vypočítá jako přírůstek stavu krátkodobých závazků po odečtení přírůstků stavů zásob a pohledávek. Odpisy se přičítají, neboť se jedná o fiktivní náklad, u kterého nedošlo k reálnému výdeji peněžních prostředků, avšak ovlivnil výsledek hospodaření, ze kterého se vychází.

1.3.3.2 Investiční cash flow

Investiční cash flow je odrazem aktivit podniku souvisejících s pohybem investičních aktiv. Zpravidla se jedná o pořízení a prodej dlouhodobého majetku a transakce spojené s investováním na dlouhodobém finančním trhu, tj. kupříkladu nákup a prodej cenných papírů za účelem jejich dlouhodobého držení. Také se zde zahrnují půjčky a výpomoci poskytnuté spřízněným firmám. (Landa 2008)

1.3.3.3 Finanční cash flow

Peněžní toky z finančních činností jsou založené na činnostech, které "*mají za následek změny ve velikosti a složení vlastního kapitálu a dlouhodobých, popřípadě i krátkodobých závazků.*" (Landa 2008, str. 43) Typicky se jedná o veškeré finanční transakce s půjčovatelí finančních prostředků, nejčastěji bankami a upisovateli akcií. Ty operace, jež znamenají příliv peněžních prostředků do společnosti se považují za kladné a naopak odliv peněžních prostředků, např. výplata dividend, je hodnocen záporně.

Pro lepší přehlednost znázorňuje výpočty jednotlivých částí cash flow pomocí nepřímé metody následující strukturované schéma.

1.3.3.4 Nepřímý způsob výpočtu cash flow

Celkově tedy lze peněžní toky nepřímou metodou získat jako: (Dluhošová 2010, str. 61) (pro lepší přehlednost se schéma nalézá na další straně)

Celý výkaz však v sobě nezahrnuje pouze výpočty dílčích částí peněžních toků, avšak nese zároveň počáteční a konečné stavy peněžních prostředků a to z důvodů vyšší vypovídací hodnoty. Nyní se proto autor podívá, jak schematicky vypadá celý výkaz.

Výpočet cash flow pomocí nepřímé metody

+	ČISTÝ ZISK	
+	Odpisy	
-	Změna stavu zásob	} Δ Čistého pracovního kapitálu (bez fin. majetku)
-	Změna stavu pohledávek	
+	<u>Změna stavu krátkodobých závazků</u>	
=	Cash flow z provozní činnosti	
-	<u>Přírůstek dlouhodobých aktiv (investice)</u>	
=	Cash flow z investiční činnosti	
+	Změna bankovních úvěrů	
+	Změna nerozděleného zisku minulých let	
-	Dividendy	
+	<u>Emise akcií</u>	
=	Cash flow z finanční činnosti	
=	Cash flow celkem	

1.3.3.5 Struktura výkazu cash flow

Jelikož za hlavní význam celého výkazu lze považovat informování o způsobu tvorby a využití peněžních zdrojů v podniku za vybrané období, je nezbytné do něj zahrnout i počáteční a konečné stavy těchto prostředků. Celý výkaz je proto založen na hodnotě peněžních prostředků na počátku období, ke které se přičtou/odečtou přírůstky/úbytky cash flow z dílčích částí a vyjde hodnota konečného stavu peněžních prostředků. Tato hodnota na konci období musí korespondovat s hodnotou peněžních prostředků uvedených v rozvaze ke konci období, stejně jako se počáteční prostředky přebírají z rozvahy na počátku sledovaného období. Jedná se o podobnou situaci, jaká byla zmiňována u výkazu zisku a ztráty v jeho spojitosti s rozvahou a je možné tedy vidět propojenost a návaznost jednotlivých účetních výkazů.

Zjednodušené schéma celého výkazu lze tak vyjádřit následovně. (Dluhošová 2010, str. 61)

Výkaz Cash flow

	Počáteční stav peněžních prostředků	
+	CF z provozní činnosti	
+	CF z investiční činnosti	
+	<u>CF z finanční činnosti</u>	
=	Konečný stav peněžních prostředků	

Významnost tohoto výkazu bývá často podceňována na úkor rozvahy a výsledovky (výkazu zisku a ztráty), neboť mnoho lidí netuší, jak tento výkaz správně sestavovat a zdá se jim až příliš zbytečně složitý. Tvorba tohoto přehledu navíc není ze zákona povinná. Pravdou však je, že většina společností, které jsou nuceny svou podnikatelskou aktivitu ukončit, tak činí ne z důvodů špatných hospodářských výsledků, avšak z důvodů nedostatku disponibilních financí. Často totiž nastává situace, kdy má podnik mnoho pohledávek a vykazuje vysoké tržby, potažmo zisky, avšak nemá k dispozici žádné reálné peníze v hotovosti či na bankovních účtech. A právě z těchto důvodů je velmi vhodné a v mnohých případech téměř nezbytné sledovat peněžní toky napříč celé společností a dohlížet na ně.

Doposud byly rozebrány tři základní výkazy, jež se sestavují v rámci účetní závěrky. Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Výkaz cash flow. Zbývá nyní tedy pouze poslední výkaz, jež se příležitostně sestavuje v rámci účetní závěrky v plném rozsahu, nicméně není povinný a tím je Přehled o změnách vlastního kapitálu.

1.3.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Základní cílem tohoto výkazu je poskytnout detailnější *"informace o zvýšení či snížení jednotlivých složek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny."* (Landa 2008, str. 44) Tento výkaz není vytvářen povinně, což nicméně nikterak nesnižuje jeho užitečnost při správném sestavení, neboť *"by měl poskytovat uživateli účetní závěrky doplňující informace ke změnám ve vlastním kapitálu, které nejsou zřejmé z rozvahy."* (Šrámková 2014) Standardně se tak jedná o přehled zvýšení či snížení základního kapitálu, jakým způsobem byl rozdělen vytvořený zisk či uhrazena ztráta, výplatě dividend apod. V praxi však bohužel mnoho podniků tento přehled vůbec nevykazuje, či ve velmi "zjednodušené" formě pouze s počátečními a konečnými stavy vlastního kapitálu a jeho vypovídací hodnota je tak takřka nulová.

Posledním dokumentem, který tvoří účetní závěrku je pak její příloha, celým názvem Příloha k účetní závěrce, která není výkaz jako výše písemností, avšak přesto je její klíčovitost neméně důležitá.

1.3.5 Příloha k účetní závěrce

Ačkoliv se nejedná o výkaz, tvoří příloha neodmyslitelnou součást účetní závěrky, bez které by závěrka zdaleka nemohla dosahovat takové vypovídací hodnoty, jaké by dosahovat měla. Jejím hlavním smyslem totiž je *"blíže vysvětlit a doplnit informace obsažené v rozvaze"*

a výkazu zisku a ztráty, resp. i přehledu o peněžních tocích a přehledu o změnách vlastního kapitálu." (Landa 2008, str. 47)

V příloze se uvádí například: (Landa 2008, str. 47)

1. Identifikační a doplňující informace o účetní jednotce, která sestavuje účetní závěrku,
2. údaje o fyzických a právnických osobách, které mají podstatný nebo rozhodující vliv na účetní jednotku s uvedením výše vkladu v procentech,
3. popis změn a dodatků provedených v uplynulém účetním období v obchodním rejstříku a popis organizační struktury účetní jednotky a její zásadní změny během uplynulého účetního období,
4. údaje o účetních jednotkách, v nichž má účetní jednotka podstatný nebo rozhodující vliv,
5. údaje o stavech pracovníků a osobních nákladech,
6. údaje o použitých účetních postupech a metodách,
7. doplňující informace k významným položkám rozvahy a výkazu zisku a ztráty a
8. důležité informace týkající se majetku a závazků.

Tento výčet samozřejmě není úplný, ale pouze ilustrativní a celé znění povinného obsahu přílohy lze nalézt v §39 vyhlášky č. 500 / 2002 Sb., která slouží jako prováděcí předpis Zákona o účetnictví.

Toto je z oblasti finančních výkazů zkráceně vše podstatné, co je potřeba znát a mohlo by se zdát, že nyní autor ví již vše pro zahájení analýzy. V tento moment by však takováto analýza nebyla ještě úplná, neboť je třeba si uvědomit, že některé aspekty podnikatelské činnosti nelze hodnotit pouze na základě číselných údajů. V následující části se proto autor zaměří na oblasti, jimiž se hodlá v průběhu hodnocení primárně zabývat.

1.4 Aspekty hodnocení

Častým neduhem mnoha analýz je jednostranné soustředění se pouze na tzv. tvrdá data. Hodnotí se ohromné množství číselných údajů převzaté z výkazů či přímo účetnictví samotného, avšak zapomíná se, že mnoho významných veličin podniku tímto způsobem vyjádřit nelze. Jedná se například o dobré jméno společnosti, všeobecné povědomí o její existenci v oblasti jejího působení, know-how nebo zkušenosti.

Celkově tedy existují dvě základní stránky hodnocení, jimiž se lze zabývat a jsou jimi hodnocení: (viz. další strana)

- Kvantitativní a
- kvalitativní.

Nyní bude v krátkosti následovat bližší rozbor těchto dvou pohledů.

1.4.1 Kvantitativní hodnocení

V případě hodnocení kvantitativního, jak lze z názvu již vytušit, se vychází z různých množstevních (číselných) údajů, která se zpracovávají a s jejich pomocí se vypočítávají různé poměrové ukazatele. Pracuje se zde s tvrdými daty, jež jsou pevně stanovená a dají se snadno vyhledat. Nejobtížnější částí těchto hodnocení zpravidla bývá interpretace získaných výsledků. Může se jednat např. o hodnocení: (částečně převzato a upraveno z Synek, 2009)

- Absolutní výše zisku, výnosů a nákladů,
- srovnání největších dílčích druhů nákladů,
- ziskovosti (rentabilita tržeb),
- výkonů na jednoho zaměstnance,
- podílu vnitropodnikového útvaru na celkových nákladech organizace nebo
- podílu vnitropodnikového útvaru na celkových výnosech.

Nejjednodušším úkonem je srovnání absolutních ukazatelů, jakými jsou zisk, výnosy či náklady. Toto srovnání v rámci jednoho podniku se zpravidla provádí buďto meziročně či za delší časový úsek, obvykle 5-10 let. Jednu z jeho předností vytváří také ilustrativnost, neboť jeho grafická podoba, standardně spojitý graf, se poměrně snadno interpretuje. Důležitá je nicméně také forma srovnávaných údajů, neboť vlivem inflace dochází v průběhu času ke změně hodnoty peněz, a je proto potřeba data nejdříve upravit do čisté podoby, aby byla skutečně srovnatelná. Obvykle se tedy vychází z pravidla, že: "*Koruna obdržená dnes má větší hodnotu než koruna obdržená zítra,*" (Neumaierová 2002, str. 32) avšak vždy je samozřejmě nutné brát v potaz skutečné hodnoty inflace, neboť situace kdy inflace dosahuje 0,5 %, 5 % či se dokonce dostává do záporu -5 % se přirozeně diametrálně liší.

Lze také srovnávat objemy dílčích druhů nákladů v rámci organizace, kdy se zpravidla analyzují pouze náklady s nejvyššími úhrnnými částkami. I v tomto případě je velmi výhodná grafická interpretace, tentokrát pomocí sloupcového grafu, která umožňuje situaci lépe znázornit a pochopit a jasně vyjadřuje, které náklady vytváří podnik nejvíce a kterým nákladům by se tedy měl co nejvíce věnovat.

Rentabilita tržeb nebo také ziskovost udává, jak vysokou část tržeb se podařilo proměnit v čistý zisk. Jedná se tedy o poměrový ukazatel, jež lze vyjádřit jako: (viz. další strana)

Ziskovost = Čistý zisk / Tržby

a který umožňuje srovnávat úspěšnost i objemově různorodých veličin, kupříkladu malých a velkých zakázek.

Účinný ukazatel, a to především v organizacích s vysokým stupněm zapojení lidské práce, představuje také vyjádření výkonů na jednoho zaměstnance, který udává množství získaných tržeb přepočtených na jednoho pracovníka a slouží tedy jako jisté měřítko efektivnosti. Lze určit jako:

$$\text{Výkony na zaměstnance} = \text{tržby} / \text{průměrný přepočtený počet zaměstnanců}$$

V neposlední řadě je také výhodné v rámci větších firem sledovat podíly jednotlivých vnitropodnikových útvarů, obvykle hospodářských středisek, na celkových nákladech a výnosech společnosti, což umožňuje managementu společnosti kontrolovat jejich dílčí efektivnost a zapojení do podnikových procesů a v případě potřeby také upravovat uspořádání organizační struktury firmy, neboť "*organizační struktury představují v instituci kostru, která umožňuje plnit její plánované cíle*" (Veber 2009, str. 125) a jejich řádná efektivnost je tedy na místě.

Dále samozřejmě existuje mnoho a mnoho dalších různých ukazatelů, některé obecné pro veškeré podniky, některé specializované pro firmy působící v konkrétních odvětvích a nové ukazatele také samozřejmě neustále vznikají. Zmíněný výběr však jistou základní představu o charakteru těchto kvantitativních hodnocení poskytuje, a nyní se proto autor přesune k hodnocením kvalitativním.

1.4.2 Kvalitativní hodnocení

Zatímco kvantitativní aspekty se zakládají na číslech, jejich výpočtová úprava a vyjádření žádný problém nepředstavují a klíčová je především jejich interpretace, u kvalitativního způsobu pojetí hodnocení představuje nejobtížnější část vyčíslení zkoumané veličiny. Zpravidla se totiž jedná o různá slovní vyjádření, názory, mínění apod., která čísky vyjádřit není možné. Typický ukazatel kvalitativního hodnocení představuje pověst organizace. Tuto vlastnost nelze žádným způsobem pevně stanovit, či jakkoliv jinak přesně určit a jednoznačným způsobem vyhodnotit. A právě z důvodů vyšší náročnosti na posouzení mnoho podniků na analýzy kvalitativních aspektů zapomíná a zabývá se pouze těmi kvantitativními, přestože i prvně jmenované má, a to především v dlouhodobém horizontu, pozitivní vliv na hospodaření společnosti, ačkoliv se z krátkodobého hlediska mohou jevit jako čistě ztrátové aktivity. Aby se tedy autor při analýze alespoň pokusil být důsledný, neboť

nikdy nelze brát v potaz naprosto veškeré faktory a dopady, bude se v průběhu rozboru hospodářských aktivit společnosti snažit přihlížet také k několika oblastem kvalitativních hodnocení, se kterými se lze v praxi setkat nejčastěji. Jsou to typicky:

- Pověst,
- zkušenosti,
- know-how,
- spokojenost zákazníka či
- povědomí o společnosti.

Samotné oblasti k hodnocení jistě není potřeba nikterak blíže přibližovat, neboť se jedná o věci všeobecně známé, se kterými se všichni setkávají každý den. Jejich společným znakem by se patrně daly nazvat zdánlivě vysoké náklady, jež se mnohdy mohou tvářit osobám neobeznámeným s dlouhodobými činnostmi a záměry podniku zbytečné, neboť přinášejí užitek až v delším časovém horizontu. Dlouhodobě jsou tedy však výhodné a vyplácí se. S ohledem na vybranou oblast působení, tj. stavebnictví, by se do této kategorie dalo zahrnout například vysoutěžení veřejné zakázky na stavbu pečovatelského domu s příliš nízkou cenou, která pro podnik bude krátkodobě (v době realizace) představovat pouze zbytečnou ztrátu, avšak z dlouhodobého hlediska vylepší společnosti její reputaci v očích široké veřejnosti a vejde v hlubší povědomí autoritám mající na starost výběr dodavatelů. Vytvoří si tedy zázemí pro dlouhodobou spolupráci a možnost získání budoucích zakázek. Samozřejmě i v takovýchto případech je zcela nezbytné, aby případná ztráta byla v přijatelných mezích a dlouhodobě se vyplatila.

Některé osoby nezasvěcené do této problematiky by také mohli chápat tento přístup jako sociální zodpovědnost organizace (Corporate Social Responsibility - CSR), nicméně ta je chápána mnohem obšírněji a měla by sloužit za zcela jinými cíly. Právě CSR se více blíží *"konceptu, kterým se podniky otevřeně přiznávají ke své spoluodpovědnosti za stav a chod společnosti. Vyžaduje posun pohledu na vlastní společenskou roli z úrovně "profit only" k širšímu pohledu v kontextu tří P (people, planet, profit)."* (Trnková 2004, str. 7) Mezi těmito dvěma přístupy lze tedy sledovat poměrně značný rozdíl, který způsobuje, že se mnoho společností obává tento způsob přístupu k podnikovým aktivitám (CSR) začlenit do svého fungování a to zejména z důvodů *"obtížného měření přínosů, které firmám přináší a obavám z věrohodnosti a opravdovosti,"* (Kunz 2012, str. 18) jež jsou dány složitou definicí a ne zcela jasným konceptem, jaký se k CSR váže.

Více se však autor sociální odpovědností firem zabývat nebude. V tuto chvíli by tedy již měly být známy veškeré teoretické poznatky potřebné pro analýzu hospodářských výsledků podniku a jeho hospodářských středisek ve vybrané stavební společnosti a je možné se do tohoto rozboru pustit.

Autor se pro zjištění podílu hospodářských středisek a významných zakázek na hospodářských výsledcích vybraného podniku rozhodl použít následující kritéria:

- 1. Hospodářský výsledek,**
- 2. výkony na zaměstnance a**
- 3. ziskovost.**

2 PRAKTICKÁ ČÁST

Následující část práce byla z důvodu obsahu citlivých interních firemních informací klasifikována jako utajená a přístup k ní je omezen.

Práce pokračuje závěrem na straně 58.

ZÁVĚR

V první polovině práce nejdříve došlo k obeznámení s potřebnými teoretickými znalostmi jako jsou druhy nákladů a výnosů, orientace v účetnictví, rozebraly se různé typy finančních výkazů, jež tvoří součást účetní závěrky a blíže se objasnily kvantitativní a kvalitativní aspekty k nimž se později v rámci práce hodlalo v průběhu hodnocení podniku přihlížet.

Následně se tyto poznatky aplikovaly na vybraný podnik, kde autor analyzoval vývoj jeho výsledků hospodaření, nákladů a výnosů v posledních 5 letech a objevil 98% závislost mezi hospodářskými výsledky společnosti a indexy stavebnictví zveřejňovanými ČSÚ, což potvrdilo označení firmy jako "typického středního podniku". Poté se přesunul k detailnější analýze vybraného hospodářského období 2013/2014, rozebral klíčové položky nákladů společnosti a pokračoval v rozboru sledovaného období napříč jednotlivými vnitropodnikovými útvary. V rámci dílčích hospodářských středisek se také vždy zabýval nejzajímavějšími zakázkami a příčinami jejich úspěchů/neúspěchů. Mimo jiné zde například odhalil naprosto neefektivní středisko 834 - Zámečníci a navrhl středisko zrušit.

V závěru analýzy došlo také k uvedení několika doporučení pro podnik, jež autor považuje za nejdůležitější, a která mohou potenciálně zlepšit hospodaření společnosti a to především v dlouhém období.

POUŽITÁ LITERATURA

1. BULLA, M. *ČÚS č. 019 - Náklady a výnosy*. Účetnictví v praxi. 2009, č. 8. Dostupné z: <http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d5559v7688-cus-c-019-naklady-a-vynosy/>
2. DLUHOŠOVÁ, D. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 3., rozš. vyd. Praha, 2010, 225 s. ISBN 978-80-86929-68-2.
3. KRÁL, B. *Manažerské účetnictví*. 3., dopl. a aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2010, 660 s. ISBN 978-80-7261-217-8.
4. KUNZ, V. *Společenská odpovědnost firem*. Praha: Grada, 2012, 201 s. ISBN 978-80-247-3983-0.
5. LANDA, M. *Jak číst finanční výkazy*. Brno: Computer Press, 2008, 176 s. ISBN 978-80-251-1994-5.
6. LAZAR, J. *Manažerské účetnictví a controlling*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 271 s. ISBN 978-80-247-4133-8.
7. MANAGEMENTMANIA. *Výnosy*. MANAGEMENTMANIA.COM LLC. (online). 2014 (cit. 2015-04-08). Dostupné z: <https://managementmania.com/cs/vynosy>
8. NEUMAIEROVÁ, I. *Výkonnost a tržní hodnota firmy*. Praha: Grada Publishing, 2002, 215 s. ISBN 80-247-0125-1
9. Opatření Ministerstva financí České republiky č. 63/2001 (č.j. 281/89 759/2001), kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro podnikatele, příloha 1.
10. ŠRÁMKOVÁ, A. *Přehled o změnách ve vlastním kapitálu*. Grinex Czech Republic (online). 2014 (cit. 2015-04-01). Dostupné z: <http://www.grinex.cz/cs/komentare/prehled-o-zmenach-ve-vlastnim-kapitalu>
11. SYNEK, M., KOPKÁNĚ, H. a KUBÁLKOVÁ, M.. *Manažerské výpočty a ekonomická analýza*. V Praze: C.H. Beck, 2009, 301 s. ISBN 978-80-7400-154-3.
12. TRNKOVÁ, J. *Společenská odpovědnost firem – kompletní průvodce tématem & závěry z průzkumu v ČR*, Praha: Business Leaders Forum, 2004. Převzato z KUNZ 2012.
13. VEBER, J. *Management: základy, moderní manažerské přístupy, výkonnost a prosperita*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2009, 734 s. ISBN 978-80-7261-200-0.
14. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.
15. Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

PŘÍLOHY

Příloha A - <i>Rozvaha</i>	- 59 -
Příloha B - <i>Výkaz zisku a ztráty</i>	- 63 -

Komentář k příloze

Z důvodů vysoce citlivých interních finančních informací zpracovávaných v rámci této práce, jejichž zveřejnění by mohlo mít negativní dopad na pověst a především konkurenční boj zkoumané společnosti, si podnik nepřeje uvádět v příloze jakékoliv údaje vyjma veřejně dohledatelných, tj. rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

Příloha A - Rozvaha

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

Rozvaha v plném rozsahu

ke dni **30.6.2014**
(v celých tisících Kč)

IČ

46679626

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

AGOS stavební a.s. Pelhřimov

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

Tomáše ze Štítného 634

393 56 Pelhřimov

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	229 534	-45 612	183 922	165 515
A.	Pohledávky za upsány vlastní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	73 556	-44 714	28 842	29 217
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	874	-874		
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	874	-874		
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	72 682	-43 840	28 842	29 217
B. II.	Pozemky	014	6 874		6 874	6 874
2.	Stavby	015	23 846	-6 608	17 238	17 977
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	41 962	-37 232	4 730	4 366
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023				
B. III.	Podíly v ovládaných a řízených jednotkách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva	031	155 719	-898	154 821	135 939
C. I.	Zásoby	032	14 952		14 952	16 056
C. I. 1.	Materiál	033	7 505		7 505	7 458
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	7 447		7 447	8 538
3.	Výrobky	035				
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				60
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	2 356		2 356	4 609
C. II.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	2 356		2 356	4 609

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstev a za účastníky sd	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	83 284	-898	82 386	32 702
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	74 931	-898	74 033	28 902
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstev a za účastníky sd	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	4 012		4 012	1 375
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	4 247		4 247	2 307
8.	Dohadné účty aktivní	056	90		90	13
9.	Jiné pohledávky	057	4		4	105
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	55 127		55 127	82 572
C. IV. 1.	Peníze	059	68		68	167
2.	Účty v bankách	060	55 059		55 059	82 405
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení	063	259		259	359
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	259		259	359
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM	067	183 922	165 515
A.	Vlastní kapitál	068	142 560	135 330
A. I.	Základní kapitál	069	2 860	2 860
A. I. 1.	Základní kapitál	070	2 860	2 860
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy	073	60	60
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	60	60
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	572	572
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	572	572
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	131 838	136 228
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	131 838	136 228
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	7 230	-4 390
B.	Cizí zdroje	085	40 505	24 090
B. I.	Rezervy	086		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
2.	Rezervy na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
4.	Ostatní rezervy	090		
B. II.	Dlouhodobé závazky	091	1 233	1 428
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092		83
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		
3.	Závazky - podstatný vliv	094		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6.	Vydané dluhopisy	097		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8.	Dohadné účty pasivní	099		
9.	Jiné závazky	100	855	875
10.	Odložený daňový závazek	101	378	470
B. III.	Krátkodobé závazky	102	39 272	22 662
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	29 862	14 157
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	3 559	2 996
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	1 883	1 454
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 651	299
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	2 000	3 334
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	117	230
11.	Jiné závazky	113	200	192
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114		
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení	118	857	6 095
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	857	6 095
2.	Výnosy příštích období	120		

Pozn:

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky <i>Akciová společnost</i>	Předmět podnikání - <i>provádění staveb průmyslovým způsobem</i> - <i>realitní činnost</i> - <i>specializovaný maloobchod</i>

Příloha B - Výkaz zisku a ztráty

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

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu

ke dni **30.6.2014**

(v celých tisících Kč)

IČ

46679626

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

AGOS stavební a.s. Pelhřimov

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

Tomáše ze Štítého 634

393 56 Pelhřimov

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže	03		
II.	Výkony	04	256 795	225 784
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	257 879	230 302
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-1 091	-4 533
3.	Aktivace	07	7	15
B.	Výkonová spotřeba	08	187 940	168 919
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	86 766	79 214
B. 2.	Služby	10	101 174	89 705
+	Přidaná hodnota	11	68 855	56 865
C.	Osobní náklady	12	58 614	60 482
C. 1.	Mzdové náklady	13	42 316	43 970
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	15 762	15 977
C. 4.	Sociální náklady	16	536	535
D.	Daně a poplatky	17	506	604
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	2 533	3 349
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	9 455	11 183
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	114	3 071
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21	9 341	8 112
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	7 970	9 304
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		2 121
2.	Prodaný materiál	24	7 970	7 183
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních ná	25	303	-315
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 871	2 307
H.	Ostatní provozní náklady	27	2 031	1 931
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	8 224	-5 000

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách po	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	241	590
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	181	181
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	60	409
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	1 054	-201
Q. 1.	- splatná	50	1 146	
2.	- odložená	51	-92	-201
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	7 230	-4 390
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	7 230	-4 390
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	8 284	-4 591

Pozn:

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky Akciová společnost	Předmět podnikání - provádění staveb průmyslovým způsobem - realitní činnost - specializovaný maloobchod