

**ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI**

**FAKULTA EKONOMICKÁ**

Bakalářská práce

**Účetní závěrka a audit vybrané společnosti**

**Financial report and audit of selected  
company**

Kristýna Žemličková

Plzeň 2015

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI  
Fakulta ekonomická  
Akademický rok: 2014/2015

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Kristýna ŽEMLIČKOVÁ**  
Osobní číslo: **K12B0416P**  
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Podniková ekonomika a management**  
Název tématu: **Účetní závěrka a audit vybrané společnosti**  
Zadávací katedra: **Katedra financí a účetnictví**

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

1. Charakterizujte účetní uzávěrku, závěrku a její audit.
2. Provedte analýzu účetní uzávěrky, závěrky a auditu vybrané společnosti.
3. Provedte základní finanční analýzu vybrané společnosti.
4. Výsledky analýzy zhodnoťte a navrhněte opatření ke zlepšení.

Rozsah grafických prací: **neuveden**  
Rozsah pracovní zprávy: **40 - 60 stran**  
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**  
Seznam odborné literatury:


- **GRŮNWALD, Rolf; HOLEČKOVÁ, Jaroslava.** *Finanční analýza a plánování podniku. 1. vydání.* Praha: Ekopress, 2010. ISBN 978-80-86929-26-2
- **KOVANICOVÁ, Dana.** *Abeceda účetních znalostí pro každého. 20. aktualizované vydání.* Praha: Polygon, 2012. ISBN 978-80-7273-169-5
- **MÜLLEROVÁ, Libuše.** *Auditing pro manažery aneb Proč a jak se ověřuje účetní závěrka. 2. vydání.* Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2013. ISBN 978-80-7357-988-3
- **STROUHAL, Jiří.** *Účetní závěrka. 2. aktualizované vydání.* Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2011. ISBN 978-80-7357-692-9
- **DELOITTE s.r.o.** *Příručka pro provádění auditu.* Praha: KAČR, 2012. ISBN 978-80-86679-18-1

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Josef Červený, Ph.D.**  
Katedra financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: **25. října 2014**  
Termín odevzdání bakalářské práce: **24. dubna 2015**

  
Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný  
děkan



  
Prof. Ing. Lilia Dvořáková, CSc.  
vedoucí katedry

V Plzni dne 25. října 2014

## **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

*„Účetní závěrka a audit vybrané společnosti“*

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni, dne 24. dubna 2015

.....

Podpis autora

## **Poděkování**

Tímto děkuji panu Ing. Josefu Červenému, Ph.D., který mi při vedení předložené bakalářské práce poskytl cenné rady a odbornou pomoc v rámci konzultací.

Mé poděkování patří také paní Ivě Matyskové, finanční manažerce LINDSTRÖM s.r.o., za ochotu a obětování volného času při poskytování informací o této společnosti.

## Obsah

Úvod.....	7
1 Účetní uzávěrka .....	9
1.1 Účetní uzávěrka vs. účetní závěrka .....	9
1.2 Příprava na účetní uzávěrku a její realizace .....	10
2 Účetní závěrka .....	11
2.1 Právní regulace účetní závěrky v ČR .....	11
2.2 Rozsah sestavení účetní závěrky .....	11
2.3 Druhy účetní závěrky.....	11
2.4 Obsah účetní závěrky.....	12
2.4.1 Povinné účetní výkazy .....	12
2.4.1.1 Rozvaha .....	12
2.4.1.2 Výkaz zisku a ztráty .....	17
2.4.1.3 Příloha k účetní závěrce .....	19
2.4.2 Fakultativní účetní výkazy .....	20
2.4.2.1 Přehled o peněžních tocích.....	20
2.4.2.2 Přehled o změnách vlastního kapitálu .....	22
2.5 Audit účetní závěrky.....	23
2.5.1 Význam auditu .....	23
2.5.2 Auditorské standardy .....	24
2.5.3 Povinnost auditu.....	25
2.5.4 Zpráva a výrok auditora .....	25
2.6 Další povinnosti související s účetní závěrkou.....	28
2.6.1 Výroční zpráva .....	28
2.6.2 Daňové přiznání .....	28
2.6.3 Zveřejnění účetní závěrky .....	29
3 Účetní závěrka vybrané společnosti .....	30
3.1 Představení společnosti LINDSTRÖM s.r.o. ....	30
3.1.1 Předmět činnosti.....	31
3.1.2 Účetní systém.....	32
3.2 Účetní uzávěrka .....	33

3.3	Rozbor jednotlivých výkazů účetní závěrky .....	36
3.3.1	Rozvaha.....	36
3.3.2	Výkaz zisku a ztráty .....	42
3.3.3	Přehled o peněžních tocích.....	45
3.3.4	Přehled o změnách vlastního kapitálu.....	46
3.3.5	Příloha k účetní závěrce .....	47
3.4	Výroční zpráva .....	49
3.5	Audit účetní závěrky.....	50
3.5.1	Základní informace .....	51
3.5.2	Zpráva auditora .....	51
4	Finanční analýza základních poměrových ukazatelů .....	53
4.1	Ukazatele rentability.....	53
4.2	Ukazatele likvidity.....	54
4.3	Ukazatele finanční stability a solventnosti .....	55
4.4	Ukazatele aktivity .....	56
5	Zhodnocení analýzy účetní závěrky .....	57
	Závěr .....	62
	Seznam tabulek a obrázků .....	64
	Seznam použité literatury .....	65
	Seznam příloh .....	66

## Úvod

Účetní závěrka se svými výkazy neodmyslitelně patří k zakončení každého účetního období u všech podniků vedoucích účetnictví. Tyto společnosti, zapsané v obchodním rejstříku, ji využívají nejen pro své interní potřeby, kdy poskytuje cenné informace managementu a zaměstnancům, ale zároveň ji povinně (ze zákona) zveřejňují ve sbírce listin obchodního rejstříku a údaje v ní obsažené mají posléze k dispozici rovněž věřitelé, zákazníci, investoři, konkurenční podniky a další externí uživatelé. Výkazy účetní závěrky by měly obsahovat základní informace o společnosti a zároveň poskytovat jejich čtenářům věrný a poctivý obraz o finanční situaci a celkovém hospodaření s majetkem podniku během daného účetního období, ke kterému je účetní závěrka sestavována. Správnost sestavení těchto výkazů bývá dobrovolně a za jistých podmínek i povinně ověřována pomocí nezávislého externího auditora, který má za úkol vyjádřit svůj odborný názor na danou účetní závěrku.

Předkládaná bakalářská práce se skládá ze dvou částí – teoretické a praktické. Teoretická část vychází především z odborných pramenů, ze kterých jsou čerpány ty nejdůležitější poznatky, týkající se dané problematiky. První kapitola stručně charakterizuje účetní uzávěrku, odlišuje ji od účetní závěrky a vyjmenovává činnosti, které ji předcházejí. Stěžejní, druhá kapitola se podrobně věnuje účetní závěrce a jejím základním aspektům. Nechybí zde právní předpisy, rozsah sestavení a druhy účetní závěrky, přehled povinných i dobrovolných účetních výkazů, audit a další povinnosti s účetní závěrkou spojené.

Praktická část pak navazuje analýzou výkazů účetní závěrky konkrétní společnosti. Pro tuto bakalářskou práci byla vybrána firma LINDSTRÖM s.r.o., která se specializuje na pronájem a servis pracovních oděvů a rohoží a příští rok oslaví již 20 let své působnosti v České republice. Třetí kapitola začíná představením této společnosti, včetně popisu předmětu její činnosti a účetního systému, který používá při evidenci svého podnikání. Následuje již samotný rozbor účetních výkazů za rok 2013, další podkapitola se věnuje výroční zprávě obsahující mj. zprávu nezávislého externího auditora, která je na konci třetí kapitoly podrobně analyzována. Čtvrtá kapitola obsahuje představení a výpočty čtyř skupin základních poměrových ukazatelů finanční analýzy.



Cílem této bakalářské práce na téma „Účetní závěrka a audit vybrané společnosti“ je teoreticky charakterizovat jednotlivé části účetní závěrky a poté je prakticky analyzovat ve vybrané společnosti. Dalším cílem je rovněž zjistit a zhodnotit finanční situaci vybraného podniku za uplynulé účetní období pomocí jednoduché finanční analýzy, včetně doporučení a návrhů na zlepšení.

# 1 Účetní uzávěrka

Účetní uzávěrka a účetní závěrka jsou dva pojmy, které spolu úzce souvisí a velmi často bývají zaměňovány jeden za druhý. Proto je nutné oba pojmy rozlišit a specifikovat, čemuž se věnuje první část této kapitoly. Druhá část má za úkol stručně objasnit činnosti účetní uzávěrky, bez nichž by účetní závěrka nemohla být řádně sestavena.

## 1.1 Účetní uzávěrka vs. účetní závěrka

Účetní uzávěrkou se rozumí **uzavření veškerých účtů hlavní knihy** a následné zjištění výsledku hospodaření, tj. zisku nebo ztráty, za dané účetní období. Tento proces zahrnuje zaúčtování inventarizačních rozdílů a změn v ocenění majetku a závazků. S uzávěrkovými činnostmi souvisejí také všechny operace, zajišťující aby do účetního období byly zahrnuty náklady a výnosy, související věcně a časově s tímto obdobím. Je potřeba zároveň provést přepočtení majetku a závazků v cizí měně na měnu domácí pomocí kurzu, který je stanoven k rozvahovému dni, a poté vyčíslit kurzové rozdíly.

Smyslem účetní uzávěrky je **zabezpečit věcnou správnost a úplnost účetních údajů** tak, aby účetní závěrka, sestavená z těchto údajů, podávala věrný a poctivý obraz obsahu účetnictví a finanční situace dané účetní jednotky. Účetní uzávěrka bývá v odborné literatuře mnohdy uváděna jako úvodní část při sestavování účetní závěrky.

Účetní závěrka je **veřejně přístupný dokument**, ze kterého získávají potřebné informace nejen vlastníci podniku, ale také obchodní partneři, věřitelé, zaměstnanci, konkurence apod. Tyto informace musí být správné, úplné a nezpochybnitelné. Sestavení účetní závěrky je tedy potřeba věnovat náležitou pozornost, protože správné sestavení je jednou ze zásad účetnictví a bez něj není účetnictví úplné.

Ve větších podnicích s účetním oddělením o několika osobách je vhodné sestavit vnitřní směrnici s časovým a personálním rozvrhem. V této směrnici se vymezí pravomoc a odpovědnost konkrétních pracovníků za včasné dodržení limitů pro dílčí uzávěrkové a závěrkové operace. Při její tvorbě je třeba pamatovat na to, že účetní závěrku tvoří:

- přípravné práce, zabezpečující věcnou správnost a úplnost účetních údajů,
- účetní uzávěrka,
- sestavení účetní závěrky,
- následné povinnosti spojené s účetní závěrkou.

## 1.2 Příprava na účetní uzávěrku a její realizace

Přípravné práce, předcházející samotnému uzavírání účtů hlavní knihy, se skládají z těchto procesů:

- inventarizace majetku a závazků,
- závěrečné operace u zásob,
- odpis pohledávek,
- tvorba opravných položek,
- kontrola časového rozlišení nákladů a výnosů,
- zaúčtování kurzových rozdílů,
- tvorba rezerv,
- zaúčtování dohadných položek,
- zaúčtování splatné a odložené daně z příjmů,
- sestavení daňového přiznání.

Po zaúčtování všech účetních případů daného účetního období může účetní jednotka přejít k účetní uzávěrce. Při uzavírání účetních knih podnik nejprve zjistí obraty stran Má dáti a Dal jednotlivých syntetických účtů a posléze základ daně z příjmů. Následně zaúčtuje splatnou a odloženou daňovou povinnost, případně i rezervu na daň z příjmů.

Konečné stavy nákladových/výnosových účtů jsou převedeny na vrub/ve prospěch Účtu zisků a ztrát. Konečné stavy aktiv/pasiv jsou naopak převedeny na vrub/ve prospěch Konečného účtu rozvažného. **Výsledek hospodaření** se rovná rozdílu celkových výnosů a nákladů z Účtu zisků a ztrát a připisuje se ve prospěch Konečného účtu rozvažného.

Na základě údajů z Konečného účtu rozvažného a Účtu zisků a ztrát je podnik schopen sestavit účetní závěrku. **Konečný stav rozvažný** informuje o stavu aktiv a pasiv dané účetní jednotky a je podkladem pro sestavení rozvahy. **Účet zisků a ztrát** oproti tomu informuje o stavu nákladů a výnosů daného podniku včetně toho, jakým způsobem byl vytvořen dosažený výsledek hospodaření. Zároveň je tento účet podkladem pro sestavení výkazu zisku a ztráty. [4]

## 2 Účetní závěrka

Účetní závěrka představuje **sestavení účetních výkazů**, které vypovídají o stavu a vývoji financí podniku, a zároveň poslední pomyslnou etapu účetnictví v rámci daného účetního období. Tato kapitola objasňuje a specifikuje jednotlivé typy účetní závěrky podle rozsahu sestavení, druhu, obsahu atd. Nejprve je ovšem důležité vyjmenovat základní právní předpisy, které celou tuto problematiku usměrňují.

### 2.1 Právní regulace účetní závěrky v ČR

Účetní závěrku upravují v České republice především tyto dva předpisy:

- **Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví** (dále jen „zákon“),
- **Vyhláška č. 500/2002 Sb.** (dále jen „vyhláška“).

Třetí část zákona (konkrétně § 18 až § 23b) je věnována účetní závěrce a vymezuje její obsah, náležitosti, rozsah sestavení atd. Stanovuje také kritéria pro povinnost ověření účetní závěrky auditorem a sepsání výroční zprávy, způsoby zveřejňování účetní závěrky a další.

Vyhláška k tomuto zákonu provádí některá jeho ustanovení a specifikuje rozsah povinností při sestavování účetní závěrky v plném nebo zjednodušeném rozsahu, včetně rozdílných požadavků na povinné účetní výkazy.

### 2.2 Rozsah sestavení účetní závěrky

Vyhláška umožňuje dvě varianty vyhotovení účetní závěrky:

- **v plném rozsahu,**
- **ve zjednodušeném rozsahu.**

Pokud zákon nestanoví jinak, podniky mohou sestavit účetní závěrku ve zjednodušeném rozsahu, jestliže nejsou povinny mít ji ověřenou auditorem. Výjimkou jsou pouze akciové společnosti, které ji musí sestavovat vždy v plném rozsahu.

### 2.3 Druhy účetní závěrky

Účetní závěrka bývá rozlišována na řádnou a mimořádnou. **Řádná účetní závěrka** se sestavuje vždy jednou ročně, k poslednímu dni účetního období. Ve všech ostatních případech, kdy zákon také požaduje uzavřít účetní knihy (například před likvidací

či konkursem), se vyhotovuje **mimořádná účetní závěrka**. Den, k němuž se sestavuje řádná či mimořádná účetní závěrka a uzavírají se v něm účetní knihy, se označuje jako **rozvahový den** a přejímají se z něj konečné stavy do účetní závěrky.

V některých případech, vyžadovaných zvláštními právními předpisy, může podnik sestavit tzv. **mezitímní účetní závěrku** během účetního období bez zavírání hlavní účetní knihy. [2]

## 2.4 Obsah účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena z výkazů povinných a dobrovolných (fakultativních), kterým jsou věnovány následující podkapitoly. Podle zákona musí účetní závěrka rovněž obsahovat následující údaje o účetní jednotce:

- jméno a příjmení, obchodní firma nebo název (u právnických osob); sídlo nebo bydliště a místo podnikání, pokud se liší od bydliště (u fyzických osob),
- identifikační číslo, pokud je má přidělené,
- právní formu,
- předmět podnikání nebo jiné činnosti (příp. účel jejího zřízení),
- rozvahový den nebo jiný okamžik, ke kterému se účetní závěrka sestavuje,
- okamžik sestavení účetní závěrky,
- podpisový záznam statutárního orgánu (u právnické osoby) nebo fyzické osoby.

Připojením výše uvedeného podpisového záznamu je daná účetní závěrka považována za sestavenou. [9]

### 2.4.1 Povinné účetní výkazy

Roční účetní závěrku povinně tvoří tyto výkazy:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- příloha k účetní závěrce.

#### 2.4.1.1 Rozvaha

Rozvaha je **přehled aktiv** (majetku) a **pasiv** (zdrojů jeho financování). Jedná se o výkaz, který vypovídá zejména o finanční situaci podniku. Obsahuje **stavové hodnoty**, jelikož zobrazuje konečný stav aktiv a pasiv k danému okamžiku. Kromě

konečného stavu můžeme v rozvaze pozorovat také počáteční stav rozvahové položky k začátku daného účetního období. Základní rozdělení aktiv a pasiv je vyobrazeno v následující tabulce:

**Tab. č. 1: Základní oddíly rozvahy**

AKTIVA		PASIVA	
A	Pohledávky za upsaný zákl. kapitál	A	Vlastní kapitál
B	Dlouhodobý majetek	B	Cizí zdroje
C	Oběžná aktiva	C	Časové rozlišení
D	Časové rozlišení		

*Zdroj: vlastní zpracování dle [2], 2015*

Tento výkaz by měl podávat informace o:

- funkční skladbě aktiv (odlišením dlouhodobých aktiv od oběžných),
- likviditě podniku, tj. o schopnosti podniku splácet své závazky (vykazováním pohledávek a závazků podle doby do jejich splatnosti),
- finanční struktuře, tedy o velikosti vlastních a cizích zdrojů,
- struktuře vlastního kapitálu ve členění na interní zdroje financování, jejichž původ se zakládá na tvorbě zisku, a na externí či kombinované zdroje vlastního financování. [2] [4]

## AKTIVA

*„Aktivum je vložený prostředek do podnikání, který je výsledkem minulých událostí, podnik ho ovládá a je očekáván budoucí prospěch z jeho držby.“ [4, s. 115]*

Aktiva se dělí na **stálá a oběžná** podle jejich postavení v reprodukčním procesu. Stálá aktiva si ponechávají svoji podobu během několika reprodukčních cyklů, jsou odepisována a jejich hodnota je postupně převáděna do spotřeby. Oběžná aktiva se liší tím, že během jednoho cyklu změni svoji podobu hned několikrát a do spotřeby jsou převedena jednorázově.

Dále jsou dělena podle doby obratu a likvidnosti na **dlouhodobá a krátkodobá**. Dlouhodobá aktiva se skládají ze stálého majetku a dlouhodobých pohledávek a jejich

doba vázanosti a využitelnosti je delší než jeden rok. Krátkodobá aktiva jsou naproti tomu vázána a mohou být využita do jednoho roku.

Oběžná aktiva bývají často označována jako krátkodobá, ale nemusí tomu tak být v každém případě, např. pohledávky a některé zásoby mohou být dlouhodobé. Stejně tak některý stálý majetek může mít krátkodobý charakter a přecházet do spotřeby podobně jako oběžný majetek. [1]

Majetek podniku se skládá ze čtyř základních skupin:

- pohledávky za upsaný základní kapitál,
- dlouhodobý majetek,
- oběžná aktiva,
- časové rozlišení (náklady a příjmy příštích období).

**Dlouhodobý majetek** se dělí na nehmotný, hmotný a finanční. Jeho složky se liší předpokládanou dobou použitelnosti a vstupní cenou.

**Dlouhodobý nehmotný majetek** tvoří zejména zřizovací výdaje, nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, patenty, licence, software, ocenitelná práva a goodwill. Součástí tohoto majetku jsou také emisní povolenky a preferenční limity.

**Dlouhodobý hmotný majetek** se člení na **odpisovaný a neodpisovaný**. Odpisovaný dlouhodobý hmotný majetek tvoří:

- stavby (bez ohledu na výši vstupní ceny a dobu použitelnosti),
- samostatné movité věci, soubory movitých věcí (vstupní cena vyšší než limit stanovený účetní jednotkou, z daňového hlediska limit 40 000 Kč) a předměty z drahých kovů (bez ohledu na vstupní cenu),
- pěstitelské celky trvalých porostů,
- dospělá zvířata a jejich skupiny (bez ohledu na výši ocenění),
- ostatní dlouhodobý hmotný majetek jako např. umělecká díla, která nejsou součástí stavby či sbírky.

Do neodpisovaného dlouhodobého hmotného majetku patří umělecká díla, sbírky a pozemky bez ohledu na výši vstupní ceny (pokud nejsou zbožím).

**Dlouhodobý finanční majetek** se dá označit jako dlouhodobé investování volných peněz, které se podílí na tvorbě finančních výnosů. Do tohoto majetku řadíme podíly

a úvěry v řízených nebo účetních jednotkách pod podstatným vlivem a dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

**Oběžná aktiva** mají předpokládanou dobu použitelnosti do jednoho roku, slouží převážně k provozní činnosti a dělí se na zásoby, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek.

**Zásoby** představují podstatnou část oběžných aktiv a většinou jsou spotřebovány jednorázově. Patří do nich materiál, nedokončená výroba a polotovary, výrobky, mladá zvířata a jejich skupiny a zboží.

**Pohledávky** jsou v rozvaze rozděleny na **dlouhodobé**, se splatností delší než jeden rok, a **krátkodobé**, které mají splatnost do jednoho roku. Patří do nich např. pohledávky z obchodního styku, pohledávky vůči ovládaným a řízeným osobám nebo osobám pod podstatným vlivem či pohledávky vůči společníkům. Pohledávky bývají rozlišovány také podle hlediska splatnosti – do splatnosti, po splatnosti nebo překračující splatnost.

Do **krátkodobého finančního majetku** patří hotovost, ceniny, bezhotovostní peníze na bankovních účtech a krátkodobé cenné papíry a podíly. Jestliže je na bankovním účtu záporný zůstatek, je zařazován do pasiv jako krátkodobý bankovní úvěr. [1] [4]

V rozvaze se aktiva třídí podle likvidnosti dílčích složek majetku, tj. podle jejich schopnosti přeměnit se v peníze. U jednotlivých položek se vykazuje stav ke konci běžného účetního období, tedy k rozvahovému dni, a stav ke konci minulého účetního období. Stav aktiv za poslední vykazované (běžné) období je rozdělen do tří sloupců:

- První sloupec, označovaný „**Brutto**“, uvádí prvotní ocenění při pořízení.
- Druhý sloupec, nazvaný „**Korekce**“, obsahuje dosud zúčtované oprávky a opravné položky, sloužící k reálnějšímu ocenění. Jestliže je u dané položky majetku oprávka i opravná položka, tyto dva údaje se sečtou a do sloupce „Korekce“ jsou zaznamenány souhrnem.
- Třetí sloupec, tzv. „**Netto**“, vyjadřuje současnou účetní hodnotu majetku a jedná se o rozdíl prvního a druhého sloupce.

V rozvaze se nachází ještě čtvrtý sloupec, ve kterém se nachází stav majetkové složky za předchozí účetní období a je uváděn v ocenění netto. [1] [2]



Část rozvahy aktiv je znázorněna v následující tabulce:

**Tab. č. 2: Ukázka struktury rozvahy - aktiva**

AKTIVA	Běžné účetní období			Minulé úč. obd.
	brutto	korekce	netto	netto
AKTIVA CELKEM				
A Pohledávky za upsaný zákl. kapitál				
B Dlouhodobý majetek				
I Dlouhodobý nehmotný majetek				
II Dlouhodobý hmotný majetek				
III Dlouhodobý finanční majetek				

*Zdroj: vlastní zpracování dle [2], 2015*

## PASIVA

Pasiva se člení podle jejich původu na **externí a interní**, z hlediska časového na **krátkodobá a dlouhodobá** a v rámci závazkového charakteru na **vlastní** (vlastní kapitál) a **cizí** (závazky). Pod pojmem závazek můžeme rozumět povinnost podniku, jejíž výsledkem je snížení ekonomického prospěchu v budoucnosti. Zdroje financování jsou tvořeny těmito základními složkami:

- základní kapitál (vklady společníků apod.),
- fondy,
- rezervy,
- dlouhodobé závazky a krátkodobé závazky,
- časové rozlišení (výdaje a výnosy příštích období).

**Dlouhodobé závazky** mají v okamžiku sestavení účetní závěrky předpokládanou splatnost delší než jeden rok a patří do nich např. závazky z obchodního styku, závazky ke společníkům a vydané dluhopisy. **Krátkodobé závazky** tvoří obdobné položky jako ty dlouhodobé, ovšem jejich splatnost je kratší než jeden rok. [1] [4]

Jak již bylo zmíněno, pasivní podoba majetku se v rozvaze člení podle původu zdrojů na vlastní a cizí. Na rozdíl od aktiv se u pasiv udává stav za běžné účetní období pouze v jediném sloupci, protože úprava ocenění skrze opravné položky není přípustná. Ve druhém sloupci je vykazován stav za předchozí účetní období.

Pasivní podoba rozvahy je částečně vyobrazena v následující tabulce:

**Tab. č. 3: Ukázka struktury rozvahy - pasiva**

<b>PASIVA</b>	Běžné účetní období	Mínulé účetní období
<b>PASIVA CELKEM</b> A Vlastní kapitál I Základní kapitál II Kapitálové fondy III Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku		

*Zdroj: vlastní zpracování dle [2], 2015*

Aby bylo možné z rozvahy odhadnout finanční pozici daného podniku, neuvádějí se pohledávky a závazky podle sjednané doby splatnosti při jejich vzniku, nýbrž podle zůstatkové doby jejich splatnosti ke konci rozvahového dne.

#### **2.4.1.2 Výkaz zisku a ztráty**

Výkaz zisku a ztráty, tzv. **výsledovka**, má za úkol podávat informace o finanční výkonnosti dané účetní jednotky a specifikovat, které náklady a výnosy z dílčích činností měly účast při tvorbě výsledku hospodaření běžného období. Zároveň slouží k posouzení schopnosti účetní jednotky zhodnocovat vložený kapitál. Z účetních výkazů, uveřejněných ve výroční zprávě, má výsledovka (kvůli výsledku hospodaření) větší význam než rozvaha. Výkaz zisku a ztráty je uspořádán vertikálně a ve více stupních tak, aby umožnil vyčíslit:

- provozní výsledek hospodaření (před zdaněním daní z příjmů),
- finanční výsledek hospodaření,
- výsledek hospodaření za běžnou činnost (po zdanění),
- mimořádný výsledek hospodaření (po zdanění),
- (konečný) výsledek hospodaření za účetní období.

**Tokové hodnoty**, resp. částky výnosů a nákladů od začátku účetního období do jeho konce, se uvádějí za běžné a předchozí účetní období. [1] [2]

**Základní položky** tohoto výkazu tvoří např.:

- obchodní marže (rozdíl mezi tržbami z prodeje zboží a náklady na toto zboží),
- výkony (tržby z prodeje výrobků a služeb),
- služby (cestovné, nájemné, náklady na opravy apod.),
- přidaná hodnota (obchodní marže s výkony bez výkonové spotřeby),
- osobní náklady (mzdy, zdravotní pojištění, sociální zabezpečení),
- daně a poplatky (veškeré daně a poplatky kromě daně z příjmů),
- výnosy z dlouhodobého finančního majetku (především dividendy),
- výnosové nebo nákladové úroky (úroky ve věcné a časové souvislosti).

*„Výnos lze definovat jako zvýšení ekonomického prospěchu, které se projeví zvýšením aktiv, případně snížením závazků. Na druhé straně náklad způsobí snížení ekonomického prospěchu, jež se projeví ve formě snížení aktiv nebo zvýšení závazků.“*  
[4, s. 117]

Vyhláška umožňuje sestavit výsledovku v členění:

- **druhovém**, v němž je potřeba ověřit věcnou shodu nákladů s výnosy, přičemž této shody je možné dosáhnout úpravou nákladu nebo úpravou výnosů. V České republice se používá úprava výnosů (viz tabulka č. 4).
- **účelovém**, porovnávajícím výnosy a náklady týkající se uskutečněných výkonů (popř. prodeje zboží). Jestliže se podnik rozhodne sestavovat výsledovku účelově, má povinnost zveřejnit v příloze zároveň i druhové členění nákladů. [4]

**Tab. č. 4: Ukázka struktury výkazu zisku a ztráty - druhové členění**

<i>I. OBCHODNÍ ČINNOST</i>
+ tržby za prodej zboží
- náklady vynaložené na prodané zboží
= <b>OBCHODNÍ MARŽE</b>
<i>II. VÝROBNÍ ČINNOST</i>
+ tržby za prodej vlastních výrobků a služeb

*Zdroj: vlastní zpracování dle [1], 2015*

### 2.4.1.3 Příloha k účetní závěrce

Příloha k účetní závěrce, nazývána také čistě jen příloha, je povinnou součástí účetní závěrky a jejím smyslem je podat takový rozsah objasňujících informací, aby bylo možné dostat se hlouběji do vykazovaných položek. Externí uživatel účetních výkazů chce mít představu o finanční pozici dané účetní jednotky, její výkonnosti a schopnosti získávat peníze a zároveň s nimi vhodně hospodařit. Je tedy třeba, aby příloha vysvětlila každou skutečnost, která by mohla mít dopad na názor čtenářů účetních informací o stavu vlastního kapitálu, schopnosti splácet závazky, finanční stabilitě atd. [2]

Příloha k účetní závěrce má tedy za úkol **zpřesnit a doplnit údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty**. Informace v příloze by měly být významné, užitečné, důvěryhodné a srozumitelné. Na rozdíl od rozvahy a výkazu zisku a ztráty, kde jsou uváděny pouze jisté nebo velmi pravděpodobné skutečnosti a u kterých nelze vyčíslit jejich hodnotu, jsou v tomto dokumentu zároveň i skutečnosti, které by mohly nastat a ještě u nich není přesně známa jejich výše.

Příloha k účetní závěrce by podle vyhlášky měla obsahovat především:

- všeobecné informace o daném podniku:
  - např. datum vzniku, jména a příjmení členů statutárních a dozorčích orgánů, popis organizační struktury podniku,
- informace o účetních zásadách, metodách oceňování a způsobech odpisování,
- doplňující informace k rozvaze a k výkazu zisku a ztráty:
  - pohledávky a závazky po splatnosti,
  - pronájem majetku a zatížení majetku zástavním právem nebo věcným břemenem,
- informace o propojených osobách, jako např.:
  - údaje o fyzických a právnických osobách, které mají podstatný nebo rozhodující vliv, vč. uvedení výše vkladu (v %),
  - obchodní firma a sídlo podniků, v nichž má daná účetní jednotka podstatný nebo rozhodující vliv, vč. uvedení výše podílu na základním kapitálu těchto podniků,
- informace o půjčkách a úvěrech:
  - úrokové sazby a hlavní podmínky,

- další informace, jako např.:
  - průměrný přepočtený počet zaměstnanců během vykazovaného účetního období (z toho členů řídicích orgánů) a osobní náklady na ně vynaložené (vyjádřené souhrnem),
  - jestliže jsou tyto informace důležité a potřebné k pochopení finanční situace účetní jednotky:
    - celková výše mimobilančních závazků,
    - drobný nehmotný a hmotný majetek atd.

Podniky mají rovněž povinnost zveřejnit souhrnný údaj o nákladech na odměny auditorské společnosti, a to v rozdělení na:

- povinný audit účetní závěrky,
- jiné ověřovací služby,
- daňové poradenství,
- jiné neauditorské služby.

Tuto povinnost nemají účetní jednotky zahrnované do konsolidačního celku, pro které je sestavována konsolidovaná účetní závěrka a požadované údaje jsou zaznamenány v její příloze. [4]

Od roku 2015 obsahuje příloha také informace o nedoplatcích evidovaných v evidenci daní u orgánů finanční a celní správy České republiky.

## **2.4.2 Fakultativní účetní výkazy**

Součástí přílohy mohou být další dva výkazy:

- přehled o peněžních tocích,
- přehled o změnách vlastního kapitálu.

Účetní jednotky sestavují tyto dva přehledy pokaždé, jestliže k rozvahovému dni a za bezprostředně předcházející účetní období mají majetek v brutto hodnotě vyšší než 40 mil. Kč a čistý obrat vyšší než 80 mil. Kč. [9]

### **2.4.2.1 Přehled o peněžních tocích**

Přehled o peněžních tocích, nazývaný také jako **výkaz cash flow**, obsahuje informace, které doplňují rozvahu a výkaz zisku a ztráty. Peněžní toky jsou příjmy a výdaje peněz a přírůstky a úbytky jejich ekvivalentů za dané období.

Smyslem tohoto přehledu je objasnit, z jakých zdrojů a jakým způsobem podnik čerpá peněžní prostředky a jejich ekvivalenty během daného účetního období. Externí uživatelé používají informace z přehledu o peněžních tocích k analýze schopnosti podniku vytvářet a vhodně využívat peníze.

Původně tento přehled vysvětloval pouze změnu stavu peněžních prostředků, ale nyní objasňuje zároveň i změny peněžních ekvivalentů, tj. vysoce likvidní krátkodobý finanční majetek, jako např. likvidní cenné papíry určené k obchodování na veřejném trhu, uložení peněz maximálně s tříměsíční výpovědní lhůtou atd.

Výkaz cash flow se sestavuje zvlášť za:

- **provozní činnost**, zahrnující základní činnosti podniku, nesoucí zisk, a ostatní aktivity, jež nepatří do investiční nebo finanční činnosti;
- **investiční činnost**, kterou rozumíme pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku (vč. prodeje) a případně také aktivity spojené s poskytováním úvěrů, půjček a výpomocí, které nespádají do provozní činnosti;
- **finanční činnost**, obsahující příjmy a výdaje peněz nebo jejich ekvivalentů, které jsou příčinou změny ve velikosti vlastního kapitálu nebo dlouhodobých závazků.

Peněžní toky spojené s inkasem, placením úroků a dividend (popř. podílů na zisku), mimořádnou činností a platby daně z příjmů se musí vykazovat samostatně.

Při vytváření přehledu o peněžních tocích má účetní jednotka na výběr z:

- přímé metody,
- nepřímé metody.

**Přímá metoda** se od nepřímé liší tím, že se zabývá konkrétními peněžními příjmy a výdaji. Při jejím použití se vykazují peněžní toky z investiční a finanční činnosti podle základních skupin příjmů a výdajů určených podnikem. Do přehledu se tedy zahrnují pouze peněžní transakce (viz tabulka č. 5).

Jedinou podmínkou užití této metody je znalost peněžních toků, které se dosáhne účelným označováním dokladů, nebo dodatečnou analýzou účtů, evidujících peníze a jejich ekvivalenty. Je vhodné, aby si podnik vytvořil svůj vlastní číselník peněžních toků a získal potřebné informace ihned při vzniku každého peněžního toku, protože dodatečný rozbor účtů je při větším objemu operací velmi pracný.

**Tab. č. 5: Ukázka struktury přehledu o peněžních tocích - přímá metoda**

Typ peněžního toku		Kč
P	Počáteční stav peněž. prostředků a peněž. ekvivalentů	
	Peněžní toky z provozní činnosti:	
A.1	Příjmy z prodeje zboží	
A.2	Výdaje na pořízení zboží	
A.3	Příjmy z prodeje výrobků	

*Zdroj: vlastní zpracování dle [2], 2015*

U provozní činnosti je možné použít i **metodu nepřímou**. Ta vychází z principu podvojného zápisu, kdy je každý peněžní tok zachycen na účtu podle své povahy, buď pouze jako aktivum či pasivum, nebo také jako náklad či výnos.

Pro zobrazení toků z provozní činnosti se v první řadě vychází z výsledku hospodaření za běžnou činnost před zdaněním, který se postupně upravuje o nepeněžní výnosy, náklady a položky, nepatřící do této činnosti (viz tabulka č. 6). Poté se pokračuje s informacemi o změnách stavu nepeněžních krátkodobých aktiv provozního charakteru a krátkodobých provozních závazků.

Pokud účetní jednotka používá nepřímou metodu při sestavování svého přehledu o peněžních tocích, může jej podrobněji členit a k souhrnným položkám poté vytvořit vysvětlivky v příloze. [1] [2] [4]

**Tab. č. 6: Ukázka struktury přehledu o peněžních tocích - nepřímá metoda**

<b>P. POČÁTEČNÍ STAV PENĚŽ. PROSTŘEDKŮ A PENĚŽ. EKVIVALENTŮ</b>
<b>A. Peněžní toky z provozní činnosti (<math>CF_A</math>):</b>
Účetní zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním (zisk +, ztráta -)
(+,-) Úpravy o nepeněžní operace
(+,-) Vyloučení položek samostatně vykazovaných

*Zdroj: vlastní zpracování dle [2], 2015*

#### **2.4.2.2 Přehled o změnách vlastního kapitálu**

Přehled o změnách vlastního kapitálu má podle vyhlášky za úkol objasnit **důvody zvýšení či snížení** jednotlivých částí **vlastního kapitálu**, ke kterým došlo mezi dvěma rozvahovými dny. Zároveň musí podnik vyčíslit vyplacené dividendy a čerpané zdroje.

Požadavky na obsah tohoto přehledu jsou různé – může být např. použit **sloupcový formát** s počátečním stavem, typy operací a konečným stavem u každé položky vlastního kapitálu. Vhodnější je vyhotovení přehledu pomocí **tabulky** s horizontálně uvedenými položkami vlastního kapitálu, kde se počáteční stavy, základní typy operací a konečné stavy nacházejí v jednotlivých řádcích (viz tabulka č. 7). Podstatné změny ve vlastním kapitálu vyžadují komentář. [2]

**Tab. č. 7: Ukázka sestavení přehledu o změnách vlastního kapitálu pomocí tabulky**

	Základní kapitál	Změny základního kapitálu	Emisní ážio	Ostatní kapitálové fondy	Fond z přecenění	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Neuhrazená ztráta	Výsledek hospodaření	Celkem
<b>Stav k 31. 12. 20XX</b>										
Změna účetních metod										
<b>Stav k 1. 1. 20XX+1</b>										
Zvýšení akciového kapitálu										
Snížení akciového kapitálu										

*Zdroj: vlastní zpracování dle [4], 2015*

## 2.5 Audit účetní závěrky

Audit účetní závěrky (někdy také nazývaný externí či statutární audit) je zaměřen na individuální či konsolidované účetní závěrky. Je **prováděn nezávislým externím auditorem** na objednávku vlastníků podniku (u individuální účetní závěrky) nebo vlastníků skupiny podniků (u konsolidované účetní závěrky). Auditorem může být jednatel nebo auditorská společnost, která prostřednictvím svých zaměstnanců, auditorů, a jejich asistentů poskytuje auditorské služby. [3]

### 2.5.1 Význam auditu

Auditem účetní závěrky a výroční zprávy se rozumí **ověření těchto účetních výkazů** nezávislým odborníkem – auditorem. Výsledkem tohoto zkoumání je názor, tzv. výrok auditora, zda účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz majetkové a finanční situace



podniku a výsledku hospodaření za sledované účetní období. Zároveň zjišťuje, zda bylo účetnictví v běžném účetním období vedeno v souladu s platnými právními předpisy. Hlavním smyslem a cílem auditu je **zvyšovat důvěryhodnost účetních informací** podniků, které mají povinnost zveřejňovat účetní závěrku a výroční zprávu.

Názor auditora není potvrzením naprosté správnosti účetních výkazů, a neznamena tedy automaticky, že výkazy, které prošly auditem, neobsahují žádné nesprávné údaje. Jelikož je prakticky nadvíc ověřit veškeré operace, uskutečněné během uplynulého účetního období, auditor pouze vyjadřuje svůj **odborný názor** na dané účetní výkazy a měl by být schopen zjistit významné nesprávnosti v nich obsažené. Úkolem auditora je tedy posoudit, zda jsou informace obsažené v účetních výkazech zobrazeny věrně a poctivě, nikoliv potvrdit správnost účetnictví a daňového přiznání, či zjišťovat podvodné jednání a (ne)dodržování právních norem.

Údaje z účetní závěrky mohou být auditovány i v průběhu roku. Auditor by měl být přítomen při inventarizaci majetku a závazků účetní jednotky a v případě zjištění nedostatků si vyžádá její opakované provedení. [2] [3] [4]

### 2.5.2 Auditorské standardy

Audit účetní závěrky se momentálně v České republice řídí **Mezinárodními standardy** pro řízení kvality, audit, prověrky, ostatní ověřovací a související služby. Jedná se o tzv. **standardy IAASB** vydávané Radou pro mezinárodní auditorské a ověřovací standardy, které byly přijaty Komorou auditorů ČR a nahradily její původní směrnice. Tyto standardy tvoří:

- ISA - mezinárodní auditorské standardy pro audit historických finančních informací,
- ISRE - mezinárodní standardy pro prověrky historických finančních informací,
- ISAE - mezinárodní standardy pro ověřovací zakázky jiných než historických finančních informací,
- ISRS - mezinárodní standardy pro související služby.

IAASB zároveň vydává IAPS - mezinárodní auditorské pokyny pro praxi, jež poskytují pracovníkům z účetního oddělení návod při realizaci standardů ISA.

### 2.5.3 Povinnost auditu

Povinnost ověření účetní závěrky externím auditorem mají **akciové společnosti**, jestliže k rozvahovému dni účetního období, za které je účetní závěrka auditována, a účetního období bezprostředně předcházejícího, dosáhly anebo překročily minimálně jedno z těchto tří kritérií:

- aktiva v brutto hodnotě jsou vyšší než 40 mil. Kč,
- čistý obrat převyšuje 80 mil. Kč,
- průměrný přepočtený stav zaměstnanců během účetního období je vyšší než 50.

**Ostatní obchodní společnosti, družstva a podnikatelé** mají povinný audit, pokud splňují k rozvahovému dni účetního období, za které je účetní závěrka auditována, a účetního období bezprostředně předcházejícího, minimálně dvě ze tří výše uvedených kritérií.

Podniky nemusí mít audit účetní závěrky, pokud byla sestavená během konkurzu po dobu nepřetržitě po sobě jdoucích 36 kalendářních měsíců po dni, ve kterém se stalo prohlášení konkurzu účinným. Stejně se postupuje i v případě (nuceného) vyrovnání. [4]

### 2.5.4 Zpráva a výrok auditora

Audit je založený na vyhodnocení rizik, a poté přichází na řadu navrzení a provedení dalších auditorských postupů, umožňujících vyhodnotit získané informace a připravit zprávu auditora.

Auditor ve své zprávě vyjádří **názor na danou účetní závěrku** a posoudí, jestli byla sestavena ve shodě s platnými zákony a účetními předpisy. Tato zpráva je předána statutárním orgánům účetní jednotky a auditor má právo seznámit s ní také vlastníky, tj. akcionáře, společníky či členy družstva, na jejich společném shromáždění, na němž je schvalována účetní závěrka. Ověření účetní závěrky a výroční zprávy by tedy mělo proběhnout před jejím schválením příslušným orgánem (např. valnou hromadou). Zpráva auditora je následně **součástí výroční zprávy** a má vždy tištěnou nebo elektronickou podobu.

Zpráva auditora by měla být podle standardu ISA700 tvořena mj. těmito údaji:

- název, ze kterého je zcela jasné, že se jedná o zprávu nezávislého auditora,
- příjemce, jímž je zpravidla vedení podniku, popř. akcionář,

- úvodní odstavec, obsahující např. vymezení účetní jednotky, názvy jednotlivých účetních výkazů, odkaz na přílohu k účetní závěrce,
- odpovědnost vedení podniku za účetní závěrku,
- odpovědnost auditora,
- výrok auditora, jehož součástí musí být tvrzení, zda auditovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz,
- podpis auditora, tj. název auditorské firmy či jméno auditora nebo obojí,
- datum zprávy auditora,
- sídlo auditora. [2] [4] [5]

Auditor může komunikovat s vedením podniku také formou tzv. **dopisu pro vedení účetní jednotky**. Přestože tento dopis nemůže nahradit zprávu, pomocí něj může auditor informovat podnik o nedostacích ve vnitřní kontrole a účetním systému, nevhodných či nedovolených účetních postupech, nesprávných způsobech oceňování, případných rozporech s platnými právními předpisy atd. Pokud si auditor myslí, že by měl účetní jednotce sdělit podrobnější informace, a nepovažuje za vhodné uvádět je ve zprávě, dopis je možné předat vedení spolu se zprávou. Zároveň je možné předat dopis dříve (případně opakovaně), pokud je nutné upozornit na určité skutečnosti již během auditu. Auditor však musí mít pořád na paměti, že upozorněním na nedostatky nebo chyby by mohl zasáhnout do rozhodování podniku, a tím oslabit svou nezávislost.

Výsledkem auditu účetní závěrky je **výrok**, tedy názor auditora na účetní závěrku, který může být považován za nejdůležitější část zprávy. Rozlišujeme dva typy zpráv a čtyři typy auditorského výroku:

- zpráva bez modifikace,
  - výrok bez výhrad,
- zpráva s modifikací,
  - výrok s výhradou,
  - záporný výrok,
  - odmítnutí výroku.

**Výrok bez výhrad** je vydán, pokud během auditu nebyly zjištěny nedostatky ve vedení účetnictví a auditor je přesvědčený, že údaje ve výkazech se shodují s realitou a účetní závěrka je sestavená řádně podle předpisů. Je ovšem nezbytné si uvědomit, že vydání tohoto výroku automaticky neznamená, že podnik správně hospodaří a vykazuje zisk.

Účetní jednotka může také obdržet **výrok bez výhrad se zdůrazněním skutečnosti**. Ani v tomto případě nejde o významné nedostatky ve výkazech, ovšem auditor upozorňuje na informaci obsaženou v účetní závěrce, které by si nezkušený uživatel zprávy nemusel všimnout.

Další podoby výroku může podnik obdržet v těchto případech:

**Tab. č. 8: Druhy výroků ve zprávě s modifikací**

Okolnosti	Významný, nezásadní	Zásadní
nejistota	výrok s výhradou	odmítnutí výroku
nesouhlas	výrok s výhradou	záporný výrok

*Zdroj: vlastní zpracování dle [4], 2015*

**Výrok s výhradou** auditor vydá, pokud jsou v účetní závěrce určité nesprávnosti, ale nejsou tak zásadní a rozsáhlé, aby musel vydat záporný výrok nebo jeho odmítnutí.

**Záporný výrok** vyjadřuje auditorův značný nesouhlas s účetní závěrkou, který byl způsobený např. nevhodným zvolením účetních postupů, způsobu jejich použití apod.

**Odmítnutí výroku** je vydáno auditorem, pokud byl významně omezen při provádění auditu v daném podniku a není tím pádem schopný vyjádřit svůj názor na účetní závěrku. Neznamená to tedy, že auditor odmítl napsat zprávu a vydat výrok.

Ve třech výše uvedených výrocích je potřeba pokaždé uvést důvod(y) pro vydání takového výroku, aby byl správně pochopen.

Auditor podle právních a účetních předpisů zároveň ověřuje i **výroční zprávu a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami**. Je nezbytné, aby auditor ve své zprávě jednoznačně uváděl, co a jakým způsobem ověřoval, protože všechny tyto tři předměty ověření jsou prováděny podle odlišných pravidel. Je možné vycházet ze dvou přístupů:

- auditorem jsou napsány tři samostatné zprávy - zpráva o auditu účetní závěrky, zpráva o ověření výroční zprávy a zpráva o prověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami;
- výše uvedené zprávy jsou auditorem shrnuty do jedné zprávy, obsahující veškeré náležitosti a text rozsáhlý jako v případě sestavení samostatných zpráv. [3]

## 2.6 Další povinnosti související s účetní závěrkou

Účetní závěrka ve většině případů nekončí pouhým vyhotovením účetních výkazů, ale přichází na řadu i další povinnosti, specifikované v následujících podkapitolách.

### 2.6.1 Výroční zpráva

Výroční zprávu musí sestavovat **podniky s povinností auditu** účetní závěrky a **všechny akciové společnosti**. Jedná se o pomyslnou vizitku podniku a jejím úkolem je informovat např. o aktuálním hospodářském postavení, vývoji výkonnosti účetní jednotky atd. Kromě zákonem požadovaných údajů v ní účetní jednotky především zmiňují své úspěchy a zobrazují různá schémata, grafy apod. Obsah výroční zprávy je ověřován auditorem a cílem tohoto auditu je posoudit, jestli obsah této zprávy odpovídá údajům z účetní závěrky a zda splňuje požadavky uvedené v zákonu.

Podle tohoto zákona by výroční zpráva měla kromě účetní závěrky a zprávy auditora obsahovat také např. údaje o:

- skutečnostech mezi rozvahovým dnem a datem sestavením účetní závěrky, jež jsou podstatné pro splnění úkolu výroční zprávy,
- minulém vývoji a budoucích záměrech účetní jednotky,
- výdajích v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí,
- pracovněprávních vztazích,
- případné organizační složce v zahraničí.

Podniky samozřejmě nesmí zapomínat, že v elektronickém sestavování výkazů musí být k účetní závěrce připojen **podpisový záznam** jeho statutárního orgánu. [2] [4]

### 2.6.2 Daňové přiznání

Tato kapitola je kvůli charakteru celé bakalářské práce zaměřena především na **daň z příjmu právnických osob**, kterými jsou např. obchodní společnosti, neziskové organizace, sdružení a další.

Daňové přiznání k dani z příjmů právnických osob jsou povinny podat kromě výjimek všechny právnické osoby po uplynutí zdaňovacího období nebo jeho části, za kterou je daň vyměřována, a to i v případě nulového základu daně či daňové ztráty. Jako zdaňovací období je u většiny účetních jednotek používán kalendářní či hospodářský rok (tj. dvanáct po sobě jdoucích kalendářních měsíců).

Výjimkami, které **nemusí podávat daňové přiznání**, jsou:

- neziskové podniky bez příjmů, které jsou předmětem daně, nebo mající pouze příjmy osvobozené od daně a příjmy se srážkovou daní;
- veřejné obchodní společnosti (pokud je k tomu nevyzve správce daně);
- zanikající obchodní společnosti nebo družstva. [7]

Toto přiznání se podává nejpozději **do tří měsíců** po uplynutí zdaňovacího období. Jestliže jsou poplatníci povinni mít účetní závěrku ověřenou auditorem, nebo jejich daňové přiznání zpracovává daňový poradce, lhůta pro podání přiznání je prodloužena na **šest měsíců** po uplynutí daného zdaňovacího období.

Poplatník tedy musí po uplynutí zdaňovacího období vypočítat daň, podat k ní daňové přiznání a následně ji zaplatit finančnímu úřadu podle místní příslušnosti. V případě poplatníka, platícího v daném období **zálohy na daň**, zbývá uhradit správci daně rozdíl mezi zaplacenými zálohami a celkovou částkou daní, uvedenou v daňovém přiznání (pokud je vyšší). Na úhradu celkové daně jsou použity pouze zálohy s lhůtami splatnosti spadajícími do daného zdaňovacího období, které byly zaplacené před uplynutím lhůty pro podání daňového přiznání, stanovené Zákonem o daních z příjmů. [6]

### 2.6.3 Zveřejnění účetní závěrky

Podnikatelé, kteří **jsou účetní jednotkou a zapisují se do obchodního rejstříku**, mají povinnost zveřejňovat svou účetní závěrku, popř. i výroční zprávu (pokud ji musí vytvořit), obsahující zprávu auditora. Tomuto zveřejnění tedy předchází ověření účetní závěrky auditorem a její následné schválení příslušným orgánem, jako je např. valná hromada.

Účetní závěrka je zveřejňována v rozsahu svého sestavení, tedy v plném či zjednodušeném rozsahu (viz kapitola 2.2), **uložením do sbírky listin obchodního rejstříku**. Firmy s povinností auditu účetní závěrky ji zveřejňují také v tzv. Obchodním věstníku. Po předání účetní závěrky a výroční zprávy rejstříkovému soudu je splněna povinnost zveřejnění.

Účetní jednotky registrované na burze předávají účetní závěrku a výroční zprávu do sbírky listin obchodního rejstříku **prostřednictvím centrální banky**, tj. České národní banky. V tomto případě má podnik povinnost zveřejnit uvedené účetní záznamy splněnou okamžikem jejich předání této bance. [1] [2] [4]

### 3 Účetní závěrka vybrané společnosti

Praktická část této práce je zaměřena na analýzu účetní závěrky společnosti LINDSTROM s.r.o. Tato kapitola začíná představením vybrané společnosti a následuje stručné seznámení s účetní uzávěrkou dané společnosti, resp. s přípravnými činnostmi, které ji předcházejí. Třetí část provádí samotný rozbor účetních výkazů, tvořících účetní závěrku společnosti. Poslední dvě podkapitoly se věnují auditu a výroční zprávě.

#### 3.1 Představení společnosti LINDSTRÖM s.r.o.

LINDSTRÖM s.r.o. je **česká dceřiná společnost** mateřské LINDSTRÖM OY, která byla založena roku 1848 v Helsinkách, hlavním městě Finska. Tato společnost se zabývala barvením a čištěním prádla a během let se postupně rozrostla v nadnárodního odborníka v servisním pronájmu textilií 21 zemí Evropy a Asie.

**Mise** této společnosti je zvyšování firemní image zákazníků prostřednictvím servisního pronájmu textilií. **Vize** pro rok 2016 je finanční nezávislost s obratem 400 mil. €, poskytování služeb ve 25 zemích Evropy a Asie a prvenství na trhu ve 20 zemích.

Společnost LINDSTRÖM nevěnuje pozornost pouze svým zákazníkům, ale velmi si také zakládá na dlouhodobých vztazích se svými zaměstnanci. Během své kariéry mají všichni pracovníci (bez ohledu na jejich pozici) celou řadu příležitostí k osobnímu růstu prostřednictvím odborných školení, jako např. online studijní prostředí eAcademy; školení o bezpečnosti práce, životním prostředí nebo používání firemního softwaru.

Základní údaje o české dceřiné společnosti LINDSTRÖM s.r.o. jsou uvedené v následující tabulce:

**Tab. č. 9: Základní informace o vybrané společnosti**

<b>Právní forma:</b>	společnost s ručením omezeným
<b>Vznik:</b>	10.04.1996
<b>Sídlo:</b>	Žebrák, okres Beroun
<b>Předmět činnosti:</b>	servis pracovních oděvů a rohoží
<b>Základní kapitál:</b>	200.000 Kč
<b>Počet zaměstnanců:</b>	64

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Jediným **vlastníkem** této české společnosti je její matka LINDSTRÖM OY, která má tím pádem 100% podíl ve společnosti. **Vedení společnosti** se skládá z dozorčího orgánu, který tvoří tříčlenná finská dozorčí rada, a statutárního orgánu, kterým je jednatel společnosti Ing. Tomáš Frimmel. Organizační strukturu společnosti znázorňuje schéma v příloze A.

V roce 2010 byla mateřskou společností ve Finsku odsouhlasena **rozsáhlá výstavba nového servisního centra** – prádelny – pro českou pobočku v Žebráku. Následující rok proběhlo zahájení výstavby a v roce 2012 bylo centrum dokončeno a zkolaudováno.

### 3.1.1 Předmět činnosti

Hlavní činností společnosti LINDSTRÖM jsou tyto služby:

- servis pracovních oděvů,
- servis pracovních rohoží,
- eLindström.

**Servis pracovních oděvů** je ucelený a velmi komplexní. Zahrnuje celý životní cyklus pracovních oděvů:

- návrh kolekce a nákup oděvů,
- úpravy velikostí pro konkrétní zákazníky na míru,
- praní a kontrolu stavu oděvů – opravy či výměny za nové,
- pravidelné dodávání čistých a vyzvedávání použitých oděvů,
- skladování a konečnou likvidaci zničených kusů.

Kolekce pracovních oděvů obsahuje trika, blůzy, kalhoty, bundy a kombinézy reprezentativního stylu, i specializované ochranné oděvy. Společnost LINDSTRÖM poskytuje tzv. „**skříňkový servis**“, kdy je zaměstnancům každý týden dodán do skříňky čistý pracovní oděv.

Na podzim roku 2002 získala tato společnost **patent na tzv. modulovou prádelnu**. Tento koncept využívá menší prádelny poskytující služby lokálně, v blízkosti zákazníků. Modulová prádelna se stala jedinečnou mezinárodní inovací, byla kvůli nižším nákladům jednou z příčin postupného růstu mezinárodní působnosti a zajistila srovnatelnou kvalitu v pobočkách po celé Evropě.



**Servisní pronájem rohoží** zahrnuje jejich nákup, výměny, dodávání, praní, náhrady a následnou likvidaci při opotřebení. Při úvodním vyhodnocení potřeb se vždy plánuje počet, velikosti, umístění a frekvence pravidelných výměn rohoží. Společnost LINDSTRÖM je následně odpovědná za servis u zákazníka – vyzvedává použité rohože a dodává čisté.

**eLindström** je online služba, v níž lze procházet nabídku produktů, zadávat objednávky a provádět správu služeb v souvislosti s pracovními oděvy. Zákazníci mohou použít tento systém rovněž ke sledování výkazů. [8]

### 3.1.2 Účetní systém

Finanční (účetní) oddělení LINDSTRÖM s.r.o. je tvořeno finanční manažerkou Ivou Matyskovou, která plní zároveň funkci účetní, a zákaznickým servisem. Toto oddělení používalo od doby vzniku společnosti controllingový informační systém **MERIT**. Tento software neslouží pouze pro běžné potřeby evidování účetnictví a provozu, ale převádí rovněž zadaná data do formy controllingových modulů, čímž umožňuje vytvářet různé obrazy finanční situace podniku.

Podstatou systému **MERIT** není pouze zobrazovat fakta, ale zároveň je během účetního období porovnávat se strategickými cíli podniku. Na tomto softwaru společnost hodnotí kladně především možnost účtování jak do klasického finančního účetnictví, tak zároveň i do interního – manažerského účetnictví, kde se účtují např. nové prodeje, vyprané oděvy nebo interní odpis oděvů.

Společnost si na tento systém během bezmála 20 let patřičně zvykla a byla s ním vcelku spokojená, ovšem postupem času se podstatným problémem stala jeho zastaralost, která byla v únoru 2015 hlavním důvodem pro přechod na nový účetní systém – **Microsoft Dynamics AX**. Tato změna velmi zaměstnala na počátku roku 2015 celé finanční oddělení, které se s novým systémem stále seznamuje a učí se, jak v něm správně a efektivně pracovat.

Co se týče nového účetního systému **Microsoft Dynamics AX**, tento software je velmi komplexní a věnuje se administrativním i provozním procesům společnosti. Zahrnuje například funkce z oblasti správy financí a účtování, dodavatelského cyklu; řízení lidských zdrojů, výroby, projektů atd.

Mezi jeho hlavní výhody patří podobné uživatelské prostředí a kompatibilita s celosvětově známými programy značky Microsoft (především s kancelářským balíkem MS Office) a propojení např. s obchodními partnery a zaměstnanci podniku. Tento systém rovněž podporuje firemní spolupráci v různých zemích, jazycích a národních měnách, což je v nadnárodní společnosti LINDSTRÖM přinejmenším praktické.

Jeho součástí je např. nástroj „Finanční management a controlling“, kde jsou evidovány příjmy, výdaje, závazky, pohledávky a veškeré peněžní toky podniku. Tento nástroj by měl společnosti pomáhat při sestavování účetních výkazů a přípravě údajů, určených pro statutárního auditora.

### 3.2 Účetní uzávěrka

Přípravné práce před samotným uzavíráním účtů hlavní knihy začínají inventarizací aktiv a cizích zdrojů. K rozvahovému dni probíhá **inventarizace zásob** a na základě výsledku inventury je zaúčtován skutečný stav zásob (vč. vedlejších pořizovacích nákladů) zpátky na účet Materiál na skladě v konkrétním analytickém členění.

Na základě **inventarizace pohledávek** jsou vytvářeny opravné položky k těm pohledávkám, u kterých se prokáže, že nejsou oceněny podle reálného stavu. LINDSTRÖM s.r.o. pro tyto pochybné pohledávky stanovuje opravné položky na základě vlastní analýzy solventnosti svých zákazníků. Co se týče daňových opravných položek k pohledávkám, společnost se řídí zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů v platném znění.

V roce 2013 byly vytvářeny **zákonné opravné položky** k nejistým pohledávkám ve výši 20 % ve shodě se zákonem o rezervách k pohledávkám z obchodního styku. K těmto pohledávkám byly vytvářeny zároveň **účetní opravné položky** ve výši 80 % a dále 100% opravné položky dle § 8c Zákona o rezervách. Pohledávky, ke kterým byly v minulosti tvořeny zákonné a účetní opravné položky, byly v roce 2013 odepsány.

Společnost LINDSTRÖM rovněž kontroluje náklady a výnosy, zda jsou účtovány časově rozlišené, tj. do období časově i věcně souvisejícího.

Aktiva a závazky, pořízené v cizí měně, jsou oceňovány v pevném měsíčním kurzu české koruny. Tento kurz je stanovený k prvnímu pracovnímu dni daného měsíce podle kurzu České národní banky. K 31.12. se všechny zůstatky účetních knih v cizí měně

přepočítávají na měnu českou, a to denním kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k tomuto rozvahovému dni. V roce 2013 se vzniklé **kurzové rozdíly** účtovaly do výnosů nebo nákladů běžného roku podle toho, zda se jednalo o kurzové zisky nebo ztráty.

Dalším procesem je **tvorba rezerv**, přičemž tato společnost vytváří pouze rezervu na daň z příjmů. Tato rezerva je vyčíslena za sledovaný rok v následující tabulce:

**Tab. č. 10: Rezerva na daň z příjmů 2013 [tis. Kč]**

Zůstatek k 01.01.2013	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31.12.2013
2 146	3 647	2 146	3 647

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Společnost v pasivech vykazuje také **dohadné položky**, které jsou účtovány do nákladů v období, se kterým věcně a časově souvisí.

**Výpočet daně z příjmů** společnosti LINDSTRÖM s.r.o. za sledované účetní období 2013 proběhl tímto způsobem:

**Tab. č. 11: Výpočet daně z příjmů právnických osob 2013 [tis. Kč]**

Položka	31.12.2013
Výsledek hospodaření před daní	21 095
Dočasné rozdíly	-898
Ostatní nedaňové služby	1 386
Odpis pohledávek	0
Rozdíl daňových a účetních odpisů	-2 388
Základ daně	19 195
Sazba daně	19 %
<b>Rezerva na daň z příjmů právnických osob</b>	<b>3 647</b>

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Vypočtená rezerva na daň z příjmů právnických osob se liší od splatné daně za běžné období, neboť bylo konečné daňové přiznání rozdílné oproti zaúčtované rezervě.

**Odložená daň** se ve společnosti počítá na základě závazkové metody, která vychází z rozvahového přístupu. Závazková metoda je postup používající při výpočtu sazbu daně z příjmů platnou v tom období, v němž se uplatní daňový závazek nebo pohledávky. Rozvahovým přístupem se rozumí, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, což jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv/pasiv a výší aktiv/pasiv uvedených v rozvaze. Daňová základna je hodnota aktiv/pasiv, kterou lze v budoucnu uplatnit pro daňové účely.

K 31.12. je účetní hodnota odložené daňové pohledávky snížena v takovém rozsahu, v němž je pravděpodobné, že již nebude k dispozici dostatečný zisk ke zdanění, proti kterému by bylo možné tuto pohledávku nebo alespoň její část uplatnit. Odložená daň je následně ve většině případů **zaúčtována do výkazu zisku a ztráty**. Výjimkou jsou případy s odloženou daní, vztahující se k položkám, které jsou účtované přímo do vlastního kapitálu, kdy je tato daň zahrnuta rovněž do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou navzájem započítány a vykazovány **v rozvaze v celkové netto hodnotě** kromě případů, v nichž nelze některé jednotlivé daňové pohledávky započítávat proti jednotlivým daňovým závazkům. Výpočet odloženého daňového závazku (pohledávky) v roce 2013 je proveden v následující tabulce:

**Tab. č. 12: Výpočet odložené daně 2013 [tis. Kč]**

<b>Položka</b>	<b>31.12.2013</b>
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny	-6 303
Účetní opravné položky	198
Ostatní dočasné rozdíly	879
Základ odložené daně	-5 226
Sazba daně	19 %
<b>Celkem</b>	<b>-993</b>

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Účetní uzávěrka probíhá v této společnosti od začátku měsíce, následujícího po měsíci uzavíráním, a trvá přibližně týden. Záleží však na termínu, který je určený mateřskou společností na počátku každého roku.

### **3.3 Rozbor jednotlivých výkazů účetní závěrky**

Obsahem této kapitoly je analýza zatím poslední zveřejněné účetní závěrky společnosti LINDSTRÖM s.r.o., která byla řádně sestavena k 31.12.2013.

Součástí účetní závěrky vybrané společnosti je:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- přehled o peněžních tocích,
- přehled o změnách vlastního kapitálu,
- příloha k účetní závěrce.

Její sestavení proběhlo k rozvahovému dni v plném rozsahu, jelikož společnost je povinna mít účetní závěrku ověřenou auditorem, a údaje v ní jsou vyjádřené v tisících korun českých (tis. Kč).

První strana účetní závěrky obsahuje název, sídlo, právní formu a identifikační číslo společnosti. Je zde také výčet jednotlivých výkazů a datum sestavení účetní závěrky (2. června 2014). Na závěr nesmí chybět podpis statutárního orgánu, kterým je jednatel společnosti.

#### **3.3.1 Rozvaha**

Rozvaha společnosti byla sestavena k rozvahovému dni v plném rozsahu a tvoří ji dvě základní části - aktivní a pasivní. Její součástí je také razítko auditorské společnosti a konkrétního auditora, včetně čísla jeho oprávnění.

#### **AKTIVA**

Aktiva jsou v rozvaze společnosti rozdělena klasicky podle likvidnosti jednotlivých složek majetku (viz příloha B). U každé položky je vykazován stav ke konci běžného a minulého účetního období. Stav aktiv za běžné období je rozdělen do tří sloupců – – brutto, korekce a netto. Čtvrtý sloupec obsahuje stav majetkové složky za předchozí účetní období a je uváděn v ocenění netto. Aktiva tvoří tři základní skupiny – – dlouhodobý majetek, oběžná aktiva a časové rozlišení (viz tabulka č. 13).

**Tab. č. 13: Vybrané položky aktiv [tis. Kč]**

Položka	2013	2012	Rozdíl	%	Skladba
AKTIVA CELKEM	158 334	160 862	-2 528	-1,57	100,00%
Dlouhodobý majetek	120 262	127 015	-6 753	-5,32	75,95%
Dlouhodobý hmotný majetek	120 262	127 015	-6 753	-5,32	75,95%
Stavby	89 296	93 296	-4 000	-4,29	56,40%
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	20 966	23 719	-2 753	-11,61	13,24%
Oběžná aktiva	37 021	33 282	3 739	11,23	23,38%
Zásoby	3 626	3 995	-369	-9,24	2,29%
Krátkodobé pohledávky	28 378	27 664	714	2,58	17,92%
Pohledávky z obchodních vztahů	25 608	24 548	1 060	4,32	16,17%
Stát - daňové pohledávky	2 304	2 575	-271	-10,52	1,46%
Krátkodobý finanční majetek	5 006	1 612	3 394	210,55	3,16%
Časové rozlišení	1 051	565	486	86,02	0,66%

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

### **Dlouhodobý majetek**

Dlouhodobý majetek společnosti se dělí na **nehmotný a hmotný**.

Nehmotnou složku tohoto majetku tvoří goodwill a software. Hodnota nehmotného majetku však po korekci vychází nulová stejně jako v předešlém roce 2012. Dlouhodobý majetek je tedy v čisté – netto – hodnotě tvořen pouze hmotným majetkem.

Podstatnou část dlouhodobého hmotného majetku tvoří stavby, které oproti minulému účetnímu období poklesly o 4,29 % z důvodu odpisů. Hmotný majetek se dále skládá ze samostatných movitých věcí a souborů movitých věcí (zařízení v prádelně a inventář), jejichž hodnota v roce 2013 poklesla o více než desetinu své hodnoty z předešlého roku. Společnost LINDSTRÖM s.r.o. vlastní také pozemek, jehož hodnota (10 mil. Kč) je každý rok stejná, protože není odepisován. Na tomto pozemku je věcné břemeno vedení a údržby inženýrských sítí. Společnost dále nevykazuje žádný dlouhodobý hmotný majetek s tržním oceněním výrazně vyšším, než je hodnota uvedená v účetnictví.

## **Oběžná aktiva**

Do oběžných aktiv společnosti patří zásoby, dlouhodobé pohledávky, krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek.

**Zásoby** jsou tvořeny pouze materiálem a poklesly oproti roku 2012 téměř o 9,24 %. Patří do nich např. oděvy, skříňky, rohože, pytle, prací prášky a chemikálie, náhradní díly ke strojům, kancelářské potřeby, nástroje atd.

Společnost má **dlouhodobou pohledávku** – poskytnutou zálohu u České pošty ve výši 11.000 Kč.

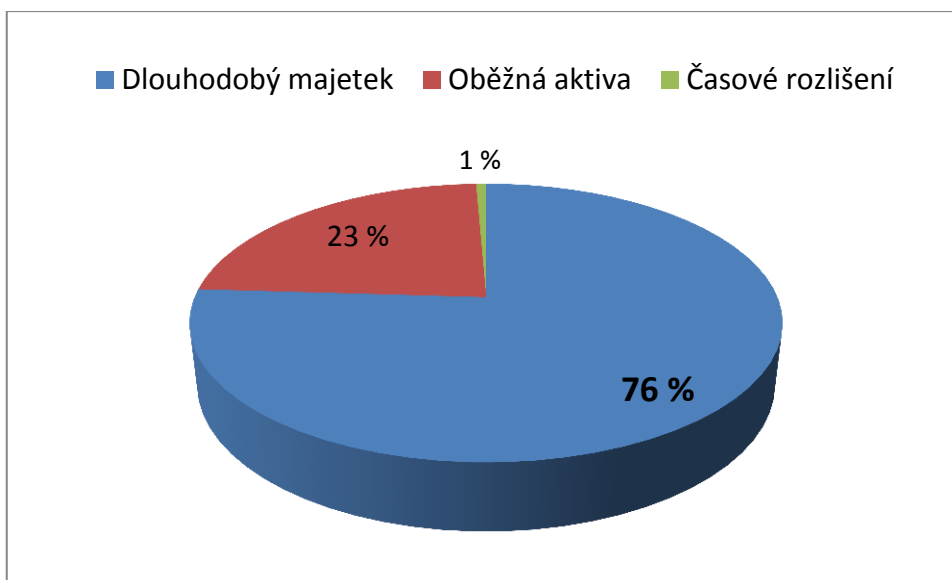
Převážnou část **krátkodobých pohledávek** tvoří pohledávky z obchodních vztahů, které se oproti minulému roku navýšily o 4,32 %. Naopak daňové pohledávky, které představují zejména zaplacené zálohy na daň z příjmů a tvoří druhou největší položku krátkodobých pohledávek, poklesly přibližně o desetinu své hodnoty z minulého účetního období. Dále do této skupiny oběžného majetku patří také pohledávky za ovládající osobou, které jsou ve sledovaném roce nulové, krátkodobé poskytnuté zálohy a jiné pohledávky.

Největší změnu v celém majetku společnosti vykazuje skupina **krátkodobého finančního majetku**, která má oproti roku 2012 nárůst o více než 210 %. Tento vysoký skok mají na svědomí peněžní prostředky uložené na účtech v bankách, které k rozvahovému dni představují téměř celý krátkodobý finanční majetek. Pokladní hotovost, peníze na cestě a peněžní ekvivalenty mají velmi nízký objem (24.000 Kč) a tím pádem jsou vcelku bezvýznamnou částí finančního i celého majetku. Celková oběžná aktiva vzrostla o více než desetinu své hodnoty z minulého roku, za což může především tato skupina majetku.

## **Časové rozlišení**

Vysoký nárůst (cca 86 %) zaznamenává i skupina časového rozlišení, konkrétně příjmy příštích období. Další položkou jsou náklady příštích období, které obsahují zejména výdaje běžného účetního období na náklady následujícího roku.

**Obr. č. 1: Skladba aktiv vybrané společnosti k 31.12.2013**



*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Více než tři čtvrtiny celkového majetku společnosti LINDSTRÖM s.r.o. jsou tvořeny dlouhodobým majetkem (viz obrázek č. 1). Konkrétně stavby jsou největší částí majetku a tvoří 56,40 % celkových aktiv. Může za to předmět činnosti společnosti – servis pracovních oděvů a rohoží, ke kterému jsou zapotřebí především prádelny. Druhou největší položkou vzhledem k celému majetku jsou krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů (16,17 %). V závěsu za nimi se nachází samostatné movité věci a soubory movitých věcí, které tvoří 13,24 %.

## **PASIVA**

Zdroje financování majetku se v rozvaze společnosti člení podle jejich původu na vlastní a cizí (viz příloha C). Stav za běžné účetní období je vykazován pouze v jediném sloupci a ve druhém sloupci se nachází stav za minulé účetní období. Pasivní část majetku tvoří tři základní skupiny – vlastní kapitál, cizí zdroje a časové rozlišení (viz tabulka č. 14).



**Tab. č. 14: Vybrané položky pasiv [tis. Kč]**

Položka	2013	2012	Rozdíl	%	Skladba
PASIVA CELKEM	158 344	160 862	-2 518	-1,57	100,00%
Vlastní kapitál	90 819	76 202	14 617	19,18	57,36%
Výsledek hospodaření minulých let	75 982	65 421	10 561	16,14	47,99%
Výsledek hospodaření běžného účetního období	14 617	10 561	4 056	38,41	9,23%
Cizí zdroje	67 103	84 135	-17 032	-20,24	42,38%
Rezervy	3 647	2 146	1 501	69,94	2,30%
Dlouhodobé závazky	48 209	69 674	-21 465	-30,81	30,45%
Závazky - ovládající osoba	47 208	69 144	-21 936	-31,73	29,81%
Krátkodobé závazky	15 247	12 315	2 932	23,81	9,63%
Závazky z obchodních vztahů	10 274	6 532	3 742	57,29	6,49%
Závazky - ovládající osoba	383	898	-515	-57,35	0,24%
Stát - daňové závazky a dotace	1 111	1 371	-260	-18,96	0,70%
Časové rozlišení	412	524	-112	-21,37	0,26%

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

### **Vlastní kapitál**

Skupina vlastního kapitálu vzrostla k 31.12.2013 téměř o pětinu své hodnoty oproti předešlému roku. Může za to nerozdělený zisk minulých let, který byl navýšen o 16,14 %, a především výsledek hospodaření běžného účetního období, který vzrostl dokonce o 38,41 %. Vlastní pasiva jsou dále tvořena základním kapitálem ve výši 200.000 Kč a zákonným rezervním fondem ve výši 20.000 Kč.

### **Cizí zdroje**

Cizí zdroje, na rozdíl od těch vlastních, o zhruba pětinu své předchozí hodnoty klesly (o více než 17 mil. Kč). Můžou za to především **dlouhodobé závazky**, konkrétně závazky k ovládající osobě (úvěry od mateřské společnosti), které vykazují téměř 32% pokles. Do dlouhodobých závazků patří také dlouhodobé přijaté zálohy ve výši 8.000 Kč a odložený daňový závazek.

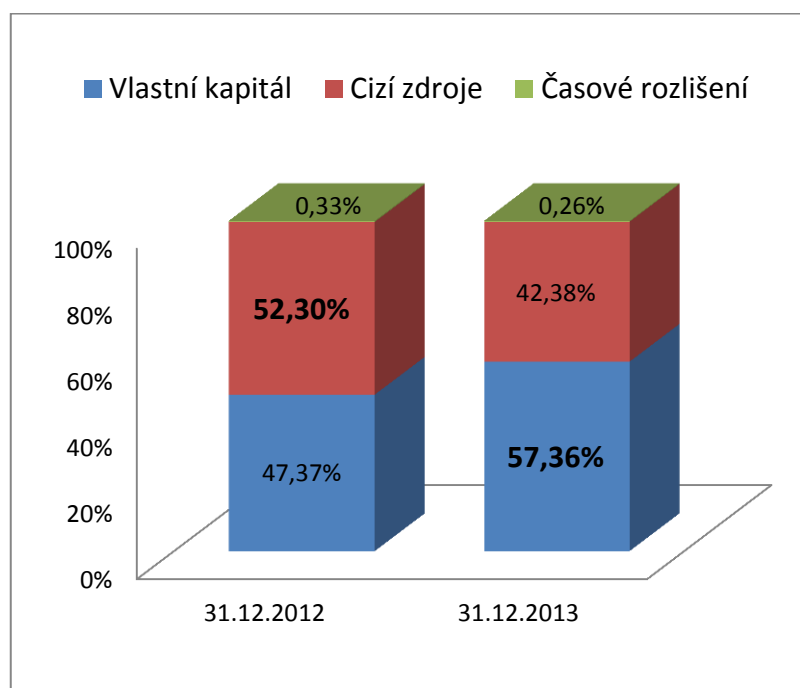
Dále tvoří tyto zdroje **rezervy**, konkrétně rezerva na daň z příjmů, která vzrostla oproti minulému účetnímu období o téměř 70 %.

**Krátkodobé závazky** vykazují nárůst o 23,81 %. Závazky z obchodních vztahů jsou o více než polovinu vyšší, kdežto závazky k ovládající osobě jsou naopak o více než polovinu nižší. Závazky spjaté s daněmi a dotacemi poklesly téměř o 19 % oproti 31.12.2012. V této skupině jsou také závazky k zaměstnancům, které tvoří mzda za prosinec 2013, zasílaná na bankovní účty zaměstnanců nebo vyplácená hotově z pokladny do 15.01.2014. Patří sem i závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, krátkodobé přijaté zálohy a dohadné účty pasivní, jež zahrnují zejména nevyfakturované dodávky služeb.

### Časové rozlišení

Časové rozlišení je složeno z výdajů příštích období, které poklesly o 21,37 % oproti předchozímu roku.

**Obr. č. 2: Porovnání skladby pasiv společnosti za rok 2012 a 2013**



*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Obrázek č. 2 znázorňuje, jak se během sledovaného roku 2013 změnil poměr vlastních a cizích zdrojů financování majetku. Vlastní kapitál tvoří k rozvahovému dni 57,36 % celkových pasiv, v porovnání s předcházejícím rokem tento podíl vzrostl téměř o 10 %. Naproti tomu cizí zdroje poklesly z 52,30 % na 42,38 %.

Nejobjemnější položkou pasiv je výsledek hospodaření minulých let s téměř 48 %, výsledek hospodaření za běžné účetní období se přiblížil k 10 %. Druhou největší položkou jsou závazky k ovládající osobě, které tvoří cca 30 % pasiv. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů vykazují téměř 6,5% podíl na celkových zdrojích financování majetku.

### 3.3.2 Výkaz zisku a ztráty

Výsledovka byla společností sestavena pro období končící k 31.12.2013 v druhovém členění, v němž upravuje výnosy o příslušné náklady (viz tabulka č. 15). Hodnoty jsou rozděleny do dvou sloupců – první sloupec je vymezen pro běžné účetní období a druhý sloupec vykazuje hodnoty z minulého účetního období (viz příloha D).

Tento výkaz obsahuje pět základních skupin výnosů (tržby za prodej zboží, výkony, tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu, ostatní provozní výnosy a ostatní finanční výnosy), které jsou označené římskými číslicemi. Tržby společnosti jsou realizovány pouze na území České republiky. Náklady k nim přiřazené jsou označené písmeny. Hvězdičkou jsou odlišené finální výsledky hospodaření - provozní, finanční, za běžnou činnost, za účetní období a před zdaněním.

**Tab. č. 15: Vybrané položky výsledovky [tis. Kč]**

<b>Položka</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>%</b>	<b>Skladba</b>
Výkony	140 094	133 110	6 984	5,25	100,00%
Výkonová spotřeba	71 141	81 495	-10 354	-12,71	50,78%
Přidaná hodnota	68 953	51 616	17 337	33,59	49,22%
Osobní náklady	31 819	28 528	3 291	11,54	22,71%
Ostatní provozní náklady	2 963	901	2 062	228,86	2,12%
Provozní výsledek hospodaření	26 421	14 608	11 813	80,87	18,86%
Nákladové úroky	1 375	2 883	-1 508	-52,31	0,98%
Ostatní finanční náklady	6 318	511	5 807	1 136,40	4,51%
Finanční výsledek hospodaření	-7 693	-1 526	-6 167	404,13	-5,49%
Daň z příjmů za běžnou činnost	4 111	2 521	1 590	63,07	2,93%
Výsledek hospodaření za účetní období	14 617	10 561	4 056	38,41	10,43%

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

**Tržby za prodej zboží** společnost ve sledovaném roce nevykazuje, nulové jsou tedy i náklady vynaložené na prodané zboží a obchodní marže.

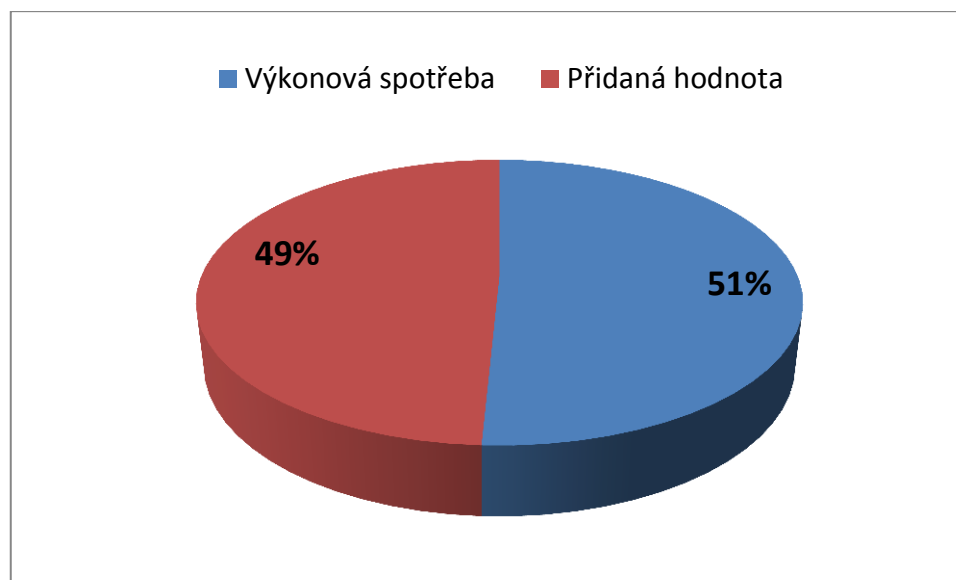
Stěžejním výnosem pro LINDSTRÖM s.r.o. jsou **výkony**, konkrétně tržby za prodej vlastních výrobků a služeb, které oproti předešlému roku vzrostly o 5,25 %. Náklady k nim tvoří výkonová spotřeba, osobní náklady, daně a poplatky a odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

**Výkonová spotřeba** se skládá ze spotřeby materiálu a energie (zejména nákup oděvů, rohoží a skříněk, pronajímaných zákazníkům; elektřina, plyn a voda) a služeb (náklady na dopravu zákazníkům, opravy, nájemné a poplatky mateřské společnosti). Celková výkonová spotřeba klesla o 12,71 %.

**Přidaná hodnota**, rozdíl výkonů a výkonové spotřeby, tedy v důsledku vyšších výnosů a nižších nákladů vzrostla, konkrétně o cca třetinu své hodnoty z roku 2012.

Na následujícím obrázku je znázorněn poměr výkonové spotřeby a přidané hodnoty společnosti LINDSTRÖM s.r.o.:

**Obr. č. 3: Skladba výkonů společnosti k 31.12.2013**



*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Výkonová spotřeba a přidaná hodnota jsou ve výkonech společnosti zastoupeny téměř stejným dílem (rozdíl je pouze minimální).

**Osobní náklady** představují náklady na zaměstnance a obsahují mzdové náklady, náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění a sociální náklady (stravné apod.). Celkově tyto položky v roce 2013 vzrostly o 11,54 % při stejném průměrném počtu zaměstnanců jako v minulém účetním období.

Dalšími nákladovými skupinami jsou **daně a poplatky a odpisy dlouhodobého hmotného majetku**, jejichž výše se oproti předchozímu roku téměř nezměnila.

Společnost ke sledovanému rozvahovému dni nevykazuje žádné tržby z prodeje dlouhodobého majetku. Hodnota tržeb z prodeje materiálu (77.000 Kč) a zůstatková cena prodaného materiálu (62.000 Kč) jsou v poměru k výkonům velmi zanedbatelné.

Následují ostatní provozní výnosy a s nimi spojené ostatní provozní náklady, které vykazují nárůst o 228,86 % (2.062.000 Kč).

Výše uvedené položky se mj. podílí na **provozním výsledku hospodaření**, jenž v roce 2013 zaznamenává 80,87% nárůst o 11.813.000 Kč oproti předešlému roku.

Nákladové úroky, tj. úroky z dlouhodobého závazku u mateřské společnosti, klesly o více než polovinu své hodnoty z minulého účetního období.

V roce 2013 tato společnost nevykazuje žádné ostatní finanční výnosy, ovšem výrazně narostly **ostatní finanční náklady** – o 1 136,40 %, tj. rozdíl 5.807.000 Kč oproti rozvahovému dni 2012. Do těchto nákladů jsou zařazeny např. nákladové úroky z úvěru v rámci skupiny, kurzové ztráty ze zahraničních závazků a pohledávek, bankovní poplatky.

**Finanční výsledek hospodaření** je tedy tvořen pouze náklady a tím pádem se jedná o ztrátu, která za uplynulé účetní období vzrostla o 404,13 % (6.167.000 Kč).

Poslední nákladovou skupinou je **daň z příjmů za běžnou činnost**, která se dělí na splatnou a odloženou, přičemž významnou většinu tvoří daň splatná. Celkově tato skupina vykazuje zhruba 63% nárůst oproti minulému účetnímu období.

Po sečtení provozního a finančního výsledku hospodaření a následném odečtení daně z příjmů za běžnou činnost společnost zjišťuje **výsledek hospodaření za běžnou činnost**, tedy zisk ve výši 14.617.000 Kč. Ten je zároveň konečným výsledkem hospodaření za účetní období a vzrostl oproti roku 2012 o 38,41 % (4.056.000 Kč), jak již bylo zjištěno v rozvaze (viz kapitola 3.3.1).

### 3.3.3 Přehled o peněžních tocích

Výkaz cash flow společnosti LINDSTRÖM s.r.o. byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní toky jsou rozděleny podle provozní (hlavní výdělečné), investiční a finanční činnosti a jsou v tomto přehledu uvedeny nekompenzovaně. Jednotlivé hodnoty se nachází ve dvou sloupcích – první sloupec představuje období končící k 31.12.2013 a druhý sloupec náleží předcházejícímu účetnímu období (viz příloha E).

**Tab. č. 16: Vybrané položky přehledu o peněžních tocích [tis. Kč]**

	2013	2012
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1 612	4 700
<b><i>Peněžní toky z provozní činnosti</i></b>		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	18 728	13 082
Úpravy o nepeněžní operace	15 815	7 578
Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	34 543	20 660
Změna stavu pracovního kapitálu	170	-16 961
Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	34 713	3 699
Vyplacené úroky	-993	-1 985
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-2 550	-2 575
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	31 170	-861
<b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>		
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 151	-323
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 151	-321
<b><i>Peněžní toky z finanční činnosti</i></b>		
Změna stavu závazků z financování	-26 625	-1 906
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-26 625	-1 906
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 394	-3 088
Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5 006	1 612

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Jak lze vidět v tabulce č. 16, přehled o peněžních tocích vybrané společnosti klasicky začíná počátečním stavem peněžních prostředků a jejich ekvivalentů, který se rovná konečnému stavu z minulého účetního období. Následuje samotný výpočet čisté změny peněžních prostředků a jejich ekvivalentů za sledované účetní období.

Peněžní toky z provozní (hlavní výdělečné) činnosti vychází z výsledku hospodaření za běžnou činnost před zdaněním, který je v první řadě upravován o nepeněžní operace (odpisy stálých aktiv, změna stavu opravných položek a rezerv, nákladové a výnosové úroky, opravy o ostatní nepeněžní operace). Následuje změna stavu pracovního kapitálu, tj. pohledávek a časového rozlišení aktiv, závazků a časového rozlišení pasiv

a zásob. Po odečtení vyplacených úroků a zaplacené daně z příjmů za běžnou činnost vychází čistý peněžní tok z provozní činnosti.

K tomuto výsledku je přičten čistý peněžní tok z investiční činnosti (výdaje spojené s nabytím stálých aktiv) a čistý peněžní tok z finanční činnosti (změna stavu závazků z financování). Výsledná čistá změna je přičtena k počátečnímu stavu a tím společnost zjišťuje konečný stav peněžních prostředků a jejich ekvivalentů.

### 3.3.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Tento přehled vybraná společnost vyhotovuje pomocí tabulky s horizontálně uvedenými položkami vlastního kapitálu. V jednotlivých řádcích se nachází stavy k rozvahovým dnům posledních tří let (2011, 2012 a 2013), mezi nimi jsou řádky určené pro rozdělení výsledku hospodaření a výsledek hospodaření za běžné období (viz příloha F).

První položkou vlastního kapitálu je **základní kapitál** ve výši 200.000 Kč a za ním následuje **zákonný rezervní fond** ve výši 20.000 Kč, přičemž obě tyto položky jsou v průběhu let neměnné.

Ve sloupci **nerozděleného zisku minulých let** je ke stavu rozvahového dne příslušného roku přičten **výsledek hospodaření běžného účetního období** z předcházejícího roku a výsledná hodnota je přenesena do následujícího roku. Stav k 31.12. ve sloupci výsledku hospodaření běžného účetního období je tedy každý následující rok převeden do nerozděleného zisku minulých let. Je zde také aktuální výsledek hospodaření za běžné období, který je zároveň konečným stavem účetního období. Celý proces převádění výsledku hospodaření lze lépe pochopit pomocí následující tabulky:

**Tab. č. 17: Vybrané položky přehledu o změnách vlastního kapitálu [tis. Kč]**

	<b>Nerozdělený zisk minulých let</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období</b>
<b>Stav k 31.12.2011</b>	<b>51 846</b>	<b>13 575</b>
Rozdělení výsledku hospodaření	13 575	-13 575
Výsledek hospodaření za běžné období		10 561
<b>Stav k 31.12.2012</b>	<b>65 421</b>	<b>10 561</b>
Rozdělení výsledku hospodaření	10 561	-10 561
Výsledek hospodaření za běžné období		14 617
<b>Stav k 31.12.2013</b>	<b>75 982</b>	<b>14 617</b>

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

V tomto výkazu se nachází také dva zcela prázdné sloupce – **kapitálové fondy** a **nehrazená ztráta minulých let**.

Poslední sloupec přehledu o změnách vlastního kapitálu vybrané společnosti je souhrnem celkového vlastního kapitálu a jsou v něm sečteny stavy jednotlivých rozvahových dnů a výsledky hospodaření za běžné období.

### **3.3.5 Příloha k účetní závěrce**

Příloha je členěna do deseti hlavních kapitol, které doplňují informace o společnosti a zpřesňují údaje obsažené především v rozvaze a výkazu zisku a ztráty.

#### **OBECNÉ INFORMACE**

První část přílohy k účetní závěrce tvoří základní údaje o LINDSTRÖM s.r.o. – název, identifikační číslo, sídlo, právní forma, předmět podnikání a základní kapitál. Jsou zde také podkapitoly, popisující založení společnosti, její statutární a dozorčí orgány, změny a dodatky v obchodním rejstříku a vlastnickou a organizační strukturu (viz příloha A).

#### **ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Začátek druhé kapitoly přílohy vymezuje právní předpisy a účetní zásady, kterými se společnost řídí při vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky.

#### **Způsoby ocenění a odpisování**

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách a odepisován do nákladů rovnoměrně podle předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý hmotný majetek je rovněž evidován v pořizovacích cenách, přičemž tyto ceny jsou navyšovány o náklady na technické zhodnocení.

Samostatné movité věci a soubory movitých věcí s pořizovací cenou **do 15.000 Kč** (včetně) jsou označovány jako drobný hmotný majetek, který je při pořízení účtován přímo do nákladů.

**Od 15.000 Kč do 40.000 Kč** je tento druh majetku účtován na účet Samostatné movité věci a soubory movitých věcí se speciální analytikou drobného majetku a je odepisován na základě své životnosti.



Výjimkou je drobný hmotný majetek, který byl pořízen kvůli výstavbě nové prádelny v roce 2011. Tento majetek byl do drobného hmotného majetku zařazen rovnou, bez ohledu na jeho pořizovací cenu, a je odepisován podle stanovené životnosti. Veškerý drobný hmotný majetek je veden v operativní evidenci.

Účetní odpisy se řídí pořizovací cenou a předpokládanou dobou životnosti konkrétního majetku, která je vymezena v následující tabulce:

**Tab. č. 18: Předpokládaná doba životnosti dlouhodobého hmotného majetku**

Kategorie majetku	Doba odpisování v letech
Budovy, haly a stavby	30
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 15
Inventář	8

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Následující měsíc, po zařazení majetku do užívání, je účtován první účetní odpis. Pokud je majetek vyřazen z užívání, poslední účetní odpis je proveden v měsíci, který předchází vyřazení.

**Zásoby** jsou oceňovány ve skutečných pořizovacích cenách a v průběhu účetního období jsou účtovány metodou B, tj. přímo do spotřeby materiálu. Tento druh oběžného majetku je evidován operativně ve skladu pomocí softwaru Solar. Ostatní materiál, jako např. kancelářské potřeby, je účtován rovnou do nákladů a není pořízen do zásob.

**Pohledávky a závazky** jsou oceňovány ve jmenovité hodnotě při jejich vzniku. Ocenění pochybných pohledávek k rozvahovému dni se snižuje pomocí opravných položek (viz kapitola 3.2).

LINDSTRÖM s.r.o. přijímá úvěry pouze od své mateřské společnosti ve formě dlouhodobého závazku, který je průběžně splácen v závislosti na aktuálním finančním stavu. Ve smlouvě o půjčce je uvedený rok 2015 jako datum, kdy by měla být splacena jistina. Úrok z tohoto úvěru je stanovený ve výši 12 měsíční sazby Euribor + 1,75% marže.

## DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Společnost má 21 osobních automobilů pronajatých formou operativního leasingu. Bližší informace k tomuto leasingu jsou obsaženy v následující tabulce:

**Tab. č. 19: Podrobnosti operativního leasingu [tis. Kč vč. DPH]**

Pronajímatel	Předmět leasingu	Celkem	Zaplaceno k 31.12.2013	Zbývá zaplatit do 1 roku	Zbývá zaplatit nad 1 rok
LeasePlan	21 automobilů	10 844	4 170	3 516	3 158

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Celkový objem pohledávek po splatnosti je k rozvahovému dni téměř 4,2 mil. Kč. Výše opravných položek k těmto pohledávkám je necelých 1,2 mil. Kč. Ke stejnému datu jsou evidovány závazky po splatnosti ve výši 40.000 Kč. Společnost nemá ve svém účetnictví žádné pohledávky ani závazky se splatností delší než pět let.

Všichni zaměstnanci společnosti LINDSTRÖM s.r.o., kteří při své práci využívají firemní osobní automobil, ho mohou využívat zároveň pro své soukromé účely. Těmto pracovníkům je k dani z příjmů přidáno 1 % pořizovací hodnoty daného automobilu. Pohonné hmoty, které jsou spotřebovány k soukromým účelům, jsou zaměstnancům srazeny měsíčně ze mzdy. Společnost svým pracovníkům zároveň přispívá na jedno teplé jídlo denně (formou oběda či stravenky) ve výši 55 % hodnoty daného benefitu.

V posledních kapitolách této přílohy společnost stručně představuje také celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi (viz kapitola 3.5) a informace o spřízněných osobách. V roce 2013 nebyly vynaloženy žádné prostředky na výzkum a vývoj a nebyla přijata ani dotace na investování či provoz.

### 3.4 Výroční zpráva

LINDSTRÖM s.r.o. vyhotovila výroční zprávu složenou z osmi základních kapitol, věnujících se uplynulému účetnímu období 2013.

První část obsahuje **vybrané ekonomické ukazatele** společnosti za rok 2012 a 2013:

- výnosy,
- náklady,
- výsledek hospodaření před zdaněním,
- průměrný přepočtený počet zaměstnanců.

Následuje **profil společnosti**, který obsahuje stejné údaje jako příloha k účetní závěrce ve své první kapitole „Obecné informace“ (viz kapitola 3.3.5).

Ve třetí kapitole se nachází **historie** této české dceřiné společnosti v podobě výčtu důležitých milníků.

Další částí této zprávy je **úvodní slovo jednatele** Ing. Tomáše Frimmela, který, jak již bylo zmíněno, plní zároveň funkci statutárního orgánu LINDSTRÖM s.r.o. Ohlíží se zde za uplynulým rokem 2013, analyzuje tržby a jejich ziskovost v porovnání s minulým kalendářním obdobím. Zmiňuje také pozitivní výsledky udržení zákazníků, na kterém si tato společnost velmi zakládá. Na závěr jednatel chválí své zaměstnance a děkuje jim za udržení podniku v dobré kondici.

Pátým oddílem je **zpráva o vývoji výkonnosti za uplynulé období, předpokládaném vývoji a aktivitách společnosti v oblasti životního prostředí**. Tato zpráva je každý rok publikována mateřskou společností a finanční účetnictví konečného vyúčtování se řídí finskými účetními zásadami.

Součástí výroční zprávy společnosti jsou rovněž **výkazy účetní závěrky** k 31.12.2013 ve formě přílohy.

Sedmá kapitola obsahuje **zprávu o vztazích mezi propojenými osobami**, ve které se nachází především informace o uzavřených smlouvách s mateřskou společností, poskytnutých plněních a protiplněních s dalšími dceřinými společnostmi apod. Tato zpráva byla sestavena (stejně jako účetní závěrka) 2. června 2014.

V poslední, osmé části výroční zprávy je přiložena **zpráva nezávislého auditora**, které se podrobněji věnuje kapitola č. 3.5.2.

### **3.5 Audit účetní závěrky**

Společnost s ručením omezeným má povinnost ověřovat účetní závěrku, pokud splní alespoň dvě ze tří kritérií (viz kapitola 2.5.3). LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013 splňuje všechna tři kritéria:

- aktiva v brutto hodnotě jsou vyšší než 40 mil. Kč (217.195.000 Kč),
- čistý obrat převyšuje 80 mil. Kč (140.234.000 Kč),
- průměrný přepočtený stav zaměstnanců je vyšší než 50 (64 zaměstnanců).

### 3.5.1 Základní informace

Povinný audit účetní závěrky této společnosti provádí od roku 2010 firma **Deloitte Audit s.r.o.**, která je součástí tzv. Velké čtyřky (po boku společností KPMG, Ernst & Young a PwC) a patří tedy mezi světovou špičku v auditorských a poradenských službách. Statutárním auditorem je Ing. Ladislav Šauer.

**Celkové náklady** na odměnu auditorské společnosti dosáhly za sledované účetní období **234.000 Kč**. Každým rokem se cena navyšuje minimálně o inflaci, přičemž tuto cenu domlouvá finanční oddělení mateřské společnosti ve Finsku. Statutární auditor neposkytl vybrané společnosti kromě auditu žádné další služby.

Audit LINDSTRÖM s.r.o. tvoří dvě části:

- **předaudit**, který je zahájen koncem listopadu a trvá zhruba 3 dny,
- **závěrečný audit**, který probíhá na konci ledna následujícího roku a trvá 5 dní.

### 3.5.2 Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora byla na základě provedeného auditu vydána 2. června 2014 a vložena do šesté kapitoly výroční zprávy (viz kapitola 3.4).

#### Zpráva o účetní závěrce

Auditovány byly všechny výkazy účetní závěrky k 31.12.2013 (rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích) a příloha k této účetní závěrce.

Tento audit proběhl ve shodě se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Auditorská společnost byla povinna naplánovat a realizovat audit takovým způsobem, aby získala patřičnou jistotu, že daná účetní závěrka neobsahuje podstatné nesprávnosti.

Součástí auditu bylo vykonání auditorských postupů kvůli získání důkazních údajů o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Tyto postupy byly vybrány na základě úsudku auditora, který zároveň vyhodnotil rizika významné nesprávnosti informací zveřejněných v účetní závěrce, která by mohla být způsobena podvodem nebo chybou. Auditor rovněž prozkoumal vnitřní kontrolní systém, používané účetní metody, celkovou prezentaci účetní závěrky apod.

V rámci této zprávy byl auditorem vydán **výrok s výhradou**. Účetní závěrka podle něj podává věrný a poctivý obraz finanční pozice, výkonnosti a peněžních toků společnosti LINDSTRÖM s.r.o. za účetní období končící k 31.12.2013 ve shodě s českými účetními předpisy. Existují však možné vlivy těchto skutečností:

- Použité pracovní oděvy tvoří část zboží na skladě a nejsou zobrazeny ani vyčísleny v účetní závěrce. Auditor tedy nemohl posoudit správnost jejich ocenění, přičemž toto ocenění mohlo ovlivnit výsledek hospodaření a přehled o peněžních tocích.
- Veškeré pracovní oděvy vydané do spotřeby a pronájmu jsou účtovány rovnou do nákladů v běžném roce, přestože jejich doba životnosti překračuje jeden rok. Náklady na tyto oděvy by měly být časově rozlišené podle jejich předpokládané životnosti.

### **Zpráva o zprávě o vztazích**

Auditor rovněž ověřil věcnou správnost údajů zveřejněných ve zprávě o vztazích, která se nachází v sedmé kapitole výroční zprávy (viz kapitola 3.4).

Ověření proběhlo ve shodě s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky, jehož cílem je získat alespoň omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje nějaké podstatné nesprávnosti. Toto ověření probíhá zejména pomocí dotazování zaměstnanců společnosti a analytických postupů, tudíž neposkytuje tak vysoký stupeň jistoty jako audit.

Audit u zprávy o vztazích nebyl proveden, tato zpráva auditora tedy **neobsahuje výrok**. Ověření proběhlo v pořádku, nebyly zjištěny žádné skutečnosti, které by naznačovaly, že zpráva o vztazích společnosti LINDSTRÖM s.r.o. k 31.12.2013 obsahuje nějaké významné nesprávnosti.

### **Zpráva o výroční zprávě**

Prozkoumán byl také soulad výroční zprávy s účetní závěrkou. Ověření proběhlo ve shodě s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky a poskytlo přiměřený podklad pro výrok auditora.

Auditorská společnost shledává údaje zveřejněné ve výroční zprávě v souladu s účetní závěrkou, jedná se tedy o **výrok bez výhrad**.

## 4 Finanční analýza základních poměrových ukazatelů

Tato kapitola obsahuje výpočty základních poměrových ukazatelů, které v následující kapitole poslouží ke zhodnocení finanční situace společnosti LINDSTRÖM s.r.o.

### 4.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability (výnosnosti) vyjadřují schopnost podniku dosahovat průměrný zisk, a tím zhodnocovat vložený kapitál.

**Rentabilita celkového kapitálu** je základním měřítkem finanční výkonnosti podniku a poměří zisk s celkovým majetkem vloženým do podnikání (bez ohledu na zdroje financování).

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu} = \frac{\text{zisk před úroky a zdaněním}}{\text{aktiva}} \times 100 [\%]$$

$$\text{➤ } RCK_{2013} = \frac{18\,728 + 1\,375}{158\,334} \times 100 = 12,70 \%$$

$$\text{➤ } RCK_{2012} = \frac{13\,082 + 2\,883}{160\,862} \times 100 = 9,92 \%$$

**Rentabilita vlastního kapitálu** představuje výnos z kapitálu vloženého akcionáři nebo vlastníky.

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{zisk po zdanění}}{\text{vlastní kapitál}} \times 100 [\%]$$

$$\text{➤ } RVK_{2013} = \frac{14\,617}{90\,819} \times 100 = 16,09 \%$$

$$\text{➤ } RVK_{2012} = \frac{10\,561}{76\,202} \times 100 = 13,86 \%$$

**Rentabilita tržeb** vyjadřuje schopnost podniku dosahovat zisku při daném objemu výnosů. Tento ukazatel vypovídá o tom, kolik Kč zisku dokáže podnik vyprodukovat na 1 Kč tržeb.

$$\text{Rentabilita tržeb} = \frac{\text{zisk po zdanění}}{\text{tržby}} [\text{Kč}]$$

$$\text{➤ } RT_{2013} = \frac{14\,617}{140\,234} = 0,10 \text{ Kč}$$

$$\text{➤ } RT_{2012} = \frac{10\,561}{135\,049} = 0,08 \text{ Kč}$$

**Rentabilita nákladů** vyjadřuje, kolik Kč nákladů připadá na 1 Kč zisku. Jedná se o doplňkový ukazatel k rentabilitě tržeb.

$$\text{Rentabilita nákladů} = \frac{\text{náklady}}{\text{tržby}} \text{ [Kč]}$$

$$\text{➤ } RN_{2013} = \frac{121\,506 + 4\,111}{140\,234} = 0,90 \text{ Kč}$$

$$\text{➤ } RN_{2012} = \frac{121\,966 + 2\,521}{135\,049} = 0,92 \text{ Kč}$$

## 4.2 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity (platební schopnosti) vyjadřují potencionální schopnost podniku hradit své splatné závazky.

**Krytí zásob pracovním kapitálem** nahrazuje ukazatel běžné likvidity, protože je více univerzální a zohledňuje ten fakt, že v každém odvětví a podniku je zapotřebí jiný objem zásob. Krajiní přijatelná hodnota tohoto ukazatele může být např. **0,5**.

$$\text{Krytí zásob pracovním kapitálem} = \frac{\text{pracovní kapitál}}{\text{zásoby}}$$

$$\text{Pracovní kapitál} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé závazky} - \text{krátkodobé bankovní úvěry}$$

$$\text{➤ } KZPK_{2013} = \frac{37\,021 - 15\,247}{3\,626} = 6,00$$

$$\text{➤ } KZPK_{2012} = \frac{33\,282 - 12\,315}{3\,995} = 5,25$$

**Provozní pohotová likvidita** je na rozdíl od pohotové likvidity reálnější ukazatel, protože nepředpokládá splacení všech krátkodobých bankovních úvěrů. Její krajní přijatelná hodnota by měla být vyšší než 1 (např. **1,2**) kvůli možnému nesplacení krátkodobých pohledávek apod.

$$\text{Provozní pohotová likvidita} = \frac{\text{krátkodobé pohledávky} + \text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

$$\text{➤ } PPL_{2013} = \frac{28\,378 + 5\,006}{15\,247} = 2,19$$

$$\text{➤ } PPL_{2012} = \frac{27\,664 + 1\,612}{12\,315} = 2,38$$

**Okamžitá (peněžní) likvidita** závisí na okamžitém stavu peněžních prostředků a jejich ekvivalentů. Doporučené rozmezí tohoto ukazatele je **0,2 - 0,5**.

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky} + \text{krátkodobé bankovní úvěry}}$$

$$\text{➤ } OL_{2013} = \frac{5\,006}{15\,247} = 0,33$$

$$\text{➤ } OL_{2012} = \frac{1\,612}{12\,315} = 0,13$$

### 4.3 Ukazatele finanční stability a solventnosti

Tyto ukazatele vyplývají zejména ze zadluženosti a hodnotí finanční strukturu podniku především pomocí porovnávání poměru vlastních a cizích zdrojů financování.

**Ukazatel věřitelského rizika** vychází z toho, že finanční stabilita se snižuje s rostoucím poměrem mezi dluhy a výší aktiv. Jeho hodnota by se měla nacházet **pod 0,5**. Čím vyšší je tento ukazatel, tím nižší je finanční stabilita. To samé platí také pro vlastnické a celkové riziko.

$$\text{Věřitelské riziko} = \frac{\text{dluhy}}{\text{aktiva}}$$

$$\text{➤ } VR_{2013} = \frac{67\,103}{158\,334} = 0,42$$

$$\text{➤ } VR_{2012} = \frac{84\,135}{160\,862} = 0,52$$

**Ukazatel vlastnického rizika** je doplňkovým ukazatelem k věřitelskému riziku.

$$\text{Vlastnické riziko} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{aktiva}}$$

$$\text{➤ } VLR_{2013} = \frac{90\,819}{158\,334} = 0,57$$

$$\text{➤ } VLR_{2012} = \frac{76\,202}{160\,862} = 0,47$$

**Ukazatel celkového rizika** by se měl pohybovat v doporučeném rozmezí **0 - 0,5**.

$$\text{Celkové riziko} = \frac{\text{dluhy}}{\text{vlastní kapitál}}$$

$$\text{➤ } CR_{2013} = \frac{67\,103}{90\,819} = 0,74$$

$$\text{➤ } CR_{2012} = \frac{84\,135}{76\,202} = 1,10$$



**Ukazatel úrokového krytí** je násobek zisku před úroky a zdaněním vzhledem k nákladovým úrokům. Jeho krajní přijatelná hodnota může být např. **5,0**krát.

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{\text{zisk před úroky a zdaněním}}{\text{nákladové úroky}} \text{ [krát]}$$

$$\text{➤ } \text{ÚK}_{2013} = \frac{18\,728 + 1\,375}{1\,375} = 14,62\text{krát}$$

$$\text{➤ } \text{ÚK}_{2012} = \frac{13\,082 + 2\,883}{2\,883} = 5,58\text{krát}$$

#### 4.4 Ukazatele aktivity

Tyto ukazatele vyhodnocují vázanost kapitálu v dílčích skupinách majetku a měří schopnost podniku využívat vložených prostředků.

**Obrat aktiv** udává, kolikrát za rok se hodnota podnikového majetku obrátí v tržbách. Doporučená minimální hodnota tohoto ukazatele je **1,0**.

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}}$$

$$\text{➤ } \text{OA}_{2013} = \frac{140\,094}{158\,334} = 0,88$$

$$\text{➤ } \text{OA}_{2012} = \frac{10 + 133\,110}{160\,862} = 0,83$$

**Doba obratu krátkodobých pohledávek** je průměrná doba inkasa pohledávek od odběratelů podniku.

$$\text{Doba obratu krátkodobých pohledávek} = \frac{\text{krátkodobé pohledávky} \times 365}{\text{tržby}} \text{ [dny]}$$

$$\text{➤ } \text{DOKP}_{2013} = \frac{25\,608 \times 365}{140\,094} = 66,72 \text{ dnů}$$

$$\text{➤ } \text{DOKP}_{2012} = \frac{24\,584 \times 365}{10 + 133\,110} = 67,41 \text{ dnů}$$

**Doba obratu krátkodobých závazků** vyjadřuje průměrnou dobu splacení podnikových závazků z obchodního styku. [1]

$$\text{Doba obratu krátkodobých závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky} \times 365}{\text{tržby}} \text{ [dny]}$$

$$\text{➤ } \text{DOKZ}_{2013} = \frac{10\,274 \times 365}{140\,094} = 26,77 \text{ dnů}$$

$$\text{➤ } \text{DOKZ}_{2012} = \frac{6\,532 \times 365}{10 + 133\,110} = 17,91 \text{ dnů}$$

## 5 Zhodnocení analýzy účetní závěrky

V rámci zhodnocení účetní závěrky společnosti LINDSTRÖM s.r.o. k 31.12.2013 považuji za vhodné vycházet především z odborné zprávy statutárního auditora Ing. Ladislava Šauera (viz kapitola 3.5.2).

Během povinného auditu byly zjištěny dvě skutečnosti týkající se pracovních oděvů, které doporučuji co nejdříve napravit:

- Použité pracovní oděvy, jakožto součást zboží na skladě, by měly být po ocenění pro přehlednost zobrazeny a vyčísleny v účetní závěrce.
- Náklady na pracovní oděvy vydané do spotřeby a pronájmu by měly být časově rozlišené po dobu jejich předpokládané životnosti.

S odstraněním těchto nedostatků společnosti zajisté pomůže nově zavedený účetní systém Microsoft Dynamics AX.

Účetní závěrka kromě výše uvedených výhrad podává dle názoru auditora věrný a poctivý obraz finanční pozice, výkonnosti a peněžních toků společnosti. Dle mého názoru jsou analyzované účetní výkazy sestavené přehledně a obsahují všechny podstatné informace. Zejména příloha k účetní závěrce je dostatečně rozsáhlá a její údaje pro mne byly velmi užitečné především při orientaci v rozvaze a výkazu zisku a ztráty.

Kromě zhodnocení podoby a způsobu sestavení účetních výkazů je důležité zároveň zhodnotit konkrétní hodnoty v nich obsažené. Pro převážnou část podniků je jedním z nejdůležitějších měřítek úspěšnosti uplynulého účetního období zisk, tedy kladný výsledek hospodaření, kdy je hodnota výnosů vyšší než hodnota nákladů. Společnost LINDSTRÖM s.r.o. si v roce 2013 vedla následovně:

**Tab. č. 20: Vybrané ekonomické ukazatele [tis. Kč]**

Finanční hodnoty	2013	2012	rozdíl	%
Výnosy celkem	140 234	135 049	5 185	3,84%
Náklady celkem	121 506	121 966	-460	-0,38%
Výsledek hospodaření před zdaněním	18 728	13 082	5 646	43,16%

*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

Na první pohled je patrné, že si společnost vedla úspěšně – oproti roku 2012 poklesly náklady o 460.000 Kč a výnosy naopak vzrostly o 5.185.000 Kč. Zisk před zdaněním vykazuje tedy 43,16% navýšení a vedení společnosti může být s takovými výsledky právem spokojeno. Toto zjištění však ještě nemusí nutně znamenat, že je podnik „za vodou“ a neohrožují ho žádná finanční rizika. Proto je vždy důležité provést alespoň základní analýzu finanční situace společnosti (viz kapitola 4).

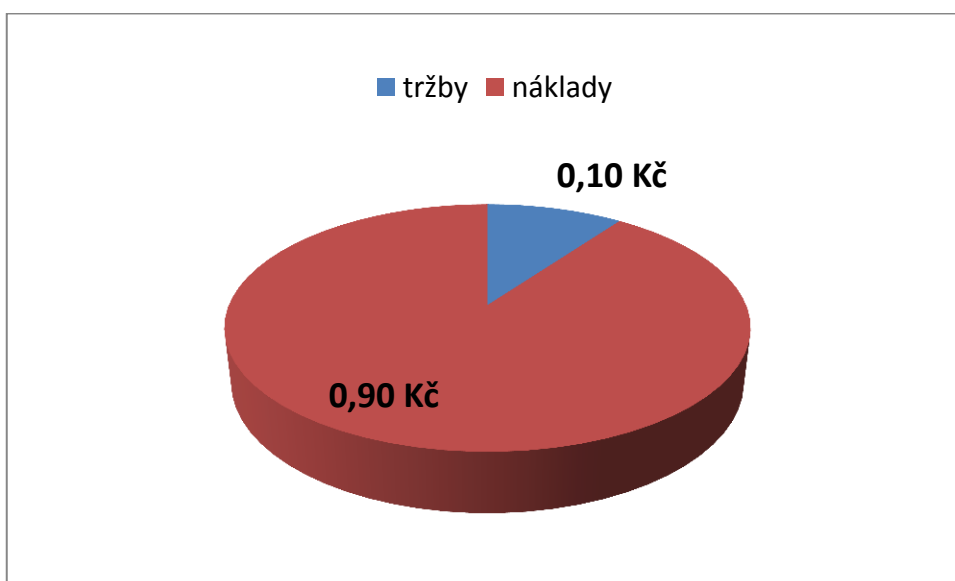
**Tab. č. 21: Výsledky finanční analýzy ukazatelů rentability**

<i>Ukazatele rentability</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>rozdíl</b>
Rentabilita celkového kapitálu	12,70%	9,92%	28,02%
Rentabilita vlastního kapitálu	16,09%	13,86%	16,09%
Rentabilita tržeb	0,10 Kč	0,08 Kč	25,00%
Rentabilita nákladů	0,90 Kč	0,92 Kč	-2,17%

*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Rentabilita celkového i vlastního kapitálu se oproti předchozímu roku značně zvýšila (o 28,02 % a 16,09 %), což svědčí o zdravé finanční výkonnosti podniku (viz tabulka č. 21). Pozitivní je také růst rentability tržeb, resp. pokles rentability nákladů. Za rok 2013 celkově připadá na 1 Kč zisku 0,10 Kč tržeb a 0,90 Kč nákladů (viz následující obrázek).

**Obr. č. 4: Rentabilita tržeb a nákladů LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013**



*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

**Tab. č. 22: Výsledky finanční analýzy ukazatelů likvidity**

<i>Ukazatele likvidity</i>	Doporučení	2013	2012	rozdíl
Krytí zásob pracovním kapitálem	> 0,5	6,00	5,25	14,29%
Provozní pohotová likvidita	> 1,2	2,19	2,38	-7,98%
Okamžitá likvidita	0,2 - 0,5	0,33	0,13	153,85%

*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Co se týče likvidity, ukazatel krytí zásob pracovním kapitálem vzrostl o 14,29 % oproti minulému účetnímu období a nachází se vysoko nad krajní přijatelnou hodnotou, což signalizuje malé realizační riziko. Provozní pohotová likvidita sice o téměř 8 % poklesla, ovšem stále se drží v poměrně bezpečné výši nad doporučenou minimální hodnotou. Je tedy nepravděpodobné, že by během následujícího roku došlo k finanční tísní z důvodu neschopnosti hradit provozní výdaje provozními příjmy. Ukazatel okamžité (peněžní) likvidity naopak velmi pozitivně vzrostl a jeho hodnota se ocitla téměř ve středu doporučeného intervalu (viz tabulka č. 22).

**Tab. č. 23: Výsledky finanční analýzy ukazatelů finanční stability a solventnosti**

<i>Ukazatele finanční stability a solventnosti</i>	Doporučení	2013	2012	rozdíl
Věřitelské riziko	< 0,5	0,42	0,52	-19,23%
Vlastnické riziko	> 0,5	0,57	0,47	21,28%
Celkové riziko	0 - 0,5	0,74	1,10	-32,73%
Úrokové krytí	> 5krát	14,62krát	5,58krát	162,01%

*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Ukazatel věřitelského i vlastnického rizika se během roku 2013 dostal do přijatelné výše, protože se vhodně změnil poměr vlastních a cizích zdrojů financování majetku (viz kapitola 3.3.1). Tato změna má zároveň na svědomí pokles ukazatele celkového rizika pod hranici 1,0 a jeho skokové přiblížení k doporučenému rozmezí. Výrazné zlepšení zaznamenal ukazatel úrokového krytí, který se v roce 2012 nebezpečně přiblížil krajní přijatelné hranici, ovšem v analyzovaném roce 2013 je jeho hodnota již velmi pozitivní (viz tabulka č. 23). Mateřská společnost se tím pádem nemusí obávat o své budoucí výnosy v podobě úroků, protože jsou 14,62krát kryté ziskem české dceřiné společnosti.

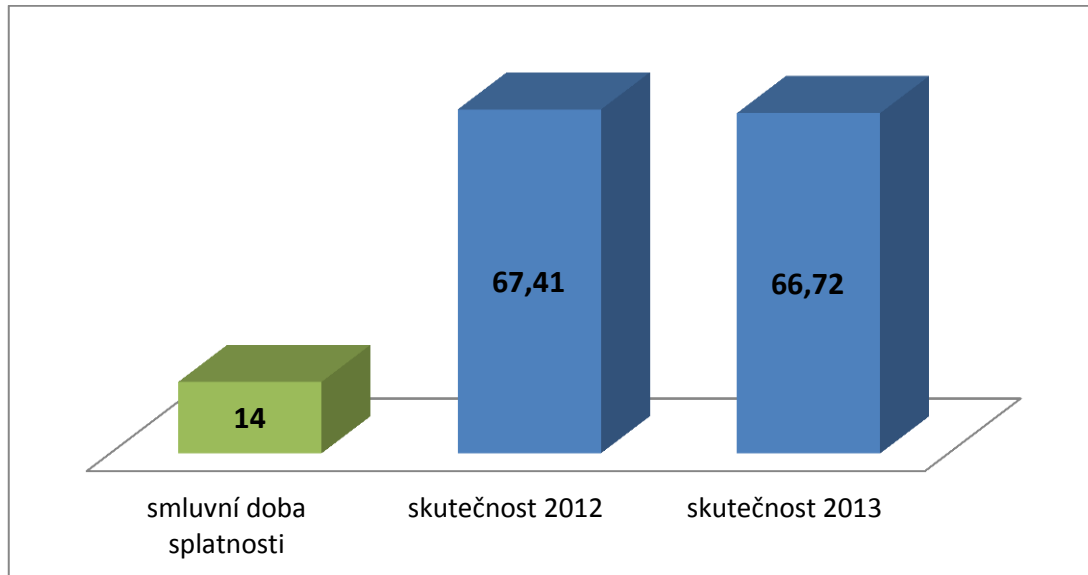
**Tab. č. 24: Výsledky finanční analýzy ukazatelů aktivity**

<i>Ukazatele aktivity</i>	<b>Doporučení</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>rozdíl</b>
Obrat aktiv	<b>&gt; 1</b>	0,88	0,83	6,02%
Doba obratu krátkodobých pohledávek		66,72 dnů	67,41 dnů	-0,69 dne
Doba obratu krátkodobých závazků		26,77 dnů	17,91 dnů	8,86 dne

*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Poslední skupinou jsou ukazatele aktivity, jejichž první položkou je obrat aktiv (viz tabulka č. 24). Hodnota tohoto ukazatele se nachází pod minimální doporučenou hranicí, ovšem pomalu se k ní přibližuje. Vzhledem k tomu, že společnost LINDSTRÖM s.r.o. představuje odvětví náročnější více na investice než na materiál, nižší obrat aktiv není nijak překvapivý ani ohrožující. Oproti tomu doba obratu krátkodobých pohledávek sice za poslední účetní období mírně poklesla, ale stále je se svými 66,72 dny příliš vysoká vzhledem ke smluvní době splatnosti, která je stanovena na 14 dní (viz následující obrázek).

**Obr. č. 5: Doba obratu krátkodobých pohledávek LINDSTRÖM s.r.o. [dny]**



*Zdroj: vlastní zpracování, 2015*

Toto rapidní překročení je způsobené tím, že přichází ze strany odběratelů požadavky na delší lhůtu splatnosti a tyto požadavky jsou v rámci udržení stěžejních zákazníků společností zpravidla akceptovány. Většinou se jedná o lhůtu dlouhou 21 nebo 30 dní, pro nejvýznamnější odběratele i 60 dní. U několika málo kontraktů je doba splatnosti

prodloužena dokonce až na 90 dní, a ani v tomto případě si společnost bohužel nemůže být jistá tím, že bude lhůta dodržena. Splacené krátkodobé pohledávky jsou podstatným provozním příjmem a nadměrné prodlužování jejich doby splatnosti zvyšuje inkasní riziko. Doporučuji tedy společnosti alespoň pravidelně prověřovat solventnost všech odběratelů a nespolehlivým zákazníkům udělit za nedodržení lhůty splatnosti penále, v případě opakovaných porušení dohody s nimi raději ukončit obchodní vztahy. Že tyto praktiky nejsou pro LINDSTRÖM s.r.o. zcela příznivé dokazuje i ten fakt, že doba splatnosti krátkodobých závazků je (i přes svůj vysoký nárůst v roce 2013) podstatně kratší než doba splatnosti krátkodobých pohledávek. Pro společnost by bylo totiž daleko výhodnější, kdyby mohla své závazky splácet z inkasa pohledávek.

## **Závěr**

Předkládaná bakalářská práce na téma „Účetní závěrka a audit vybrané společnosti“ měla za cíl provést pomocí teoretických poznatků analýzu účetní závěrky konkrétní společnosti, včetně stručného prozkoumání účetní uzávěrky a auditu účetní závěrky.

Během této analýzy se vycházelo především z účetních výkazů společnosti LINDSTRÖM s.r.o., o které se opírá v podstatě celá práce. Zkoumaná účetní závěrka byla finančním oddělením sestavena řádně a v plném rozsahu pro účetní období končící k 31.12.2013, a následně zveřejněna ve sbírce listin obchodního rejstříku. Obsahuje celkem čtyři účetní výkazy (rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu) a přílohu k účetní závěrce. Součástí je také výroční zpráva, ve které se mj. nachází zpráva o vztazích mezi propojenými osobami a zpráva nezávislého auditora.

Vybraná společnost je každým rokem povinna nechat svoji účetní závěrku ověřit nezávislým externím auditorem. Audit účetní závěrky za rok 2013, který provedl statutární auditor Ing. Ladislav Šauer, pracující pro Deloitte Audit s.r.o., ověřoval jednotlivé výkazy účetní závěrky, zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a výroční zprávu. V konečném výsledku dopadl tento audit v pořádku, až na pár nesrovnalostí v účetní závěrce, týkajících se účtování pracovních oděvů, které by měly být finančním oddělením společnosti co nejrychleji napraveny v zájmu zachování důvěryhodnosti účetní závěrky a informací v ní obsažených.

Důležitou součástí praktické části této bakalářské práce byla také analýza finanční situace společnosti LINDSTRÖM s.r.o., během které proběhly výpočty základních poměrových ukazatelů nejen pro sledovaný rok 2013, ale rovněž pro předchozí účetní období 2012 kvůli následnému porovnání. Jak z výsledků této analýzy vyplývá, společnost se zdá být dostatečně rentabilní a schopná splácet své závazky, rizika nebyla zjištěna ani v oblasti finanční stability. Jediným výrazným nedostatkem je příliš vysoká průměrná doba inkasa krátkodobých pohledávek, která by pro dobro společnosti měla být snížena. V dnešní době jsou ovšem konkurenční boje na denním pořádku v téměř každém odvětví podnikání a firmy dělají vše pro to, aby si udrželi své drahocenné zákazníky. Vybraná společnost je ke svým odběratelům velmi benevolentní a zatím se jí

to vyplácí, nicméně neměla by tento stav podcenit a měla být své zákazníky alespoň pravidelně prověřovat.

V roce 2012 byla dokončena rozsáhlá výstavba nového servisního centra v Žebráku a z výsledků finanční analýzy je již následující rok patrné, že toto rozšíření prádelny slaví své první úspěchy. Společnosti se povedlo navýšit výnosy při současném snížení nákladů, celkový zisk oproti předcházejícímu roku výrazně vzrostl. Zároveň začala úspěšně splácet úvěr své mateřské společnosti, poskytnutý na tuto výstavbu, a vlastní zdroje financování majetku rázem převládají nad cizími. Finanční analýza však proběhla pouze povrchově, a aby měla opravdovou vypovídací schopnost, musela by být provedena podrobněji a za delší časové období, což by mohlo být námětem pro další, rozsáhlejší zkoumání.

Celkově mohu konstatovat, že společnost LINDSTRÖM s.r.o. má příznivý výsledek hospodaření, který vypovídá o kvalitním vedení celé firmy, a srdečně jí proto přeji, aby si tuto prosperitu uchovala i do dalších let podnikání. Za vyzdvihnutí stojí i fakt, že tato společnost sestavuje a zveřejňuje v rámci své účetní závěrky veškeré výkazy, povinné i dobrovolné, což je v dnešní době velmi neobvyklé.



## Seznam tabulek a obrázků

### Seznam tabulek

Tab. č. 1: Základní oddíly rozvahy .....	13
Tab. č. 2: Ukázka struktury rozvahy - aktiva.....	16
Tab. č. 3: Ukázka struktury rozvahy - pasiva .....	17
Tab. č. 4: Ukázka struktury výkazu zisku a ztráty - druhové členění.....	18
Tab. č. 5: Ukázka struktury přehledu o peněžních tocích - přímá metoda .....	22
Tab. č. 6: Ukázka struktury přehledu o peněžních tocích - nepřímá metoda .....	22
Tab. č. 7: Ukázka sestavení přehledu o změnách vlastního kapitálu pomocí tabulky....	23
Tab. č. 8: Druhy výroků ve zprávě s modifikací .....	27
Tab. č. 9: Základní informace o vybrané společnosti.....	30
Tab. č. 10: Rezerva na daň z příjmů 2013 [tis. Kč] .....	34
Tab. č. 11: Výpočet daně z příjmů právnických osob 2013 [tis. Kč] .....	34
Tab. č. 12: Výpočet odložené daně 2013 [tis. Kč].....	35
Tab. č. 13: Vybrané položky aktiv [tis. Kč].....	37
Tab. č. 14: Vybrané položky pasiv [tis. Kč] .....	40
Tab. č. 15: Vybrané položky výsledovky [tis. Kč] .....	42
Tab. č. 16: Vybrané položky přehledu o peněžních tocích [tis. Kč].....	45
Tab. č. 17: Vybrané položky přehledu o změnách vlastního kapitálu [tis. Kč].....	46
Tab. č. 18: Předpokládaná doba životnosti dlouhodobého hmotného majetku .....	48
Tab. č. 19: Podrobnosti operativního leasingu [tis. Kč vč. DPH].....	49
Tab. č. 20: Vybrané ekonomické ukazatele [tis. Kč].....	57
Tab. č. 21: Výsledky finanční analýzy ukazatelů rentability.....	58
Tab. č. 22: Výsledky finanční analýzy ukazatelů likvidity.....	59
Tab. č. 23: Výsledky finanční analýzy ukazatelů finanční stability a solventnosti .....	59
Tab. č. 24: Výsledky finanční analýzy ukazatelů aktivity .....	60

### Seznam obrázků

Obr. č. 1: Skladba aktiv vybrané společnosti k 31.12.2013.....	39
Obr. č. 2: Porovnání skladby pasiv společnosti za rok 2012 a 2013 .....	41
Obr. č. 3: Skladba výkonů společnosti k 31.12.2013 .....	43
Obr. č. 4: Rentabilita tržeb a nákladů LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013 .....	58
Obr. č. 5: Doba obratu krátkodobých pohledávek LINDSTRÖM s.r.o. [dny] .....	60

## Seznam použité literatury

### Tištěné zdroje:

- [1] GRÜNWARD, Rolf; HOLEČKOVÁ, Jaroslava. *Finanční analýza a plánování podniku*. 1. vydání, Praha: Ekopress, s.r.o., 2010, 318 s., ISBN 978-80-86929-26-2
- [2] KOVANICOVÁ, Dana. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 20. aktualizované vydání, Praha: Bova Polygon, 2012, 412 s., ISBN 978-80-7273-169-5
- [3] MÜLLEROVÁ, Libuše. *Auditing pro manažery aneb proč a jak se ověřuje účetní závěrka*. 2. vydání, Praha: Wolters Kluwer ČR, a.s., 2013, 176 s., ISBN 978-80-7357-988-3
- [4] STROUHAL, Jiří. *Účetní závěrka*. 2. aktualizované vydání, Praha: Wolters Kluwer ČR, a.s., 2011, 304 s., ISBN 978-80-7357-692-9
- [5] DELOITTE AUDIT s.r.o. *Příručka pro provádění auditu*. Praha: Komora auditorů České republiky, 2012, 227 s., ISBN 978-80-86679-18-1

### Elektronické zdroje:

- [6] *Daň z příjmů*. [online] Praha: Mladá fronta a. s., 2015, [cit. 27.2.2015] Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/dan-z-prijmu-3462.html#b1>
- [7] *Daň z příjmů právnických osob*. [online] Praha: Ministerstvo zahraničních věcí České republiky, 2010, [cit. 27.2.2015] Dostupné z: <http://www.czech.cz/cz/dane/dan-z-prijmu-pravnicky-osob>
- [8] *Služby LINDSTRÖM Czech Republic*. [online] Žebrák: LINDSTRÖM s.r.o., 2014, [cit. 9.3.2015] Dostupné z: <http://www.lindstrom.cz/sluzby>
- [9] *Zákon o účetnictví*. [online] Praha: HAVIT, s.r.o., 2015, [cit. 8.3.2015] Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/cast3.aspx>

### Ostatní zdroje:

- [10] *Výroční zpráva 2013*. Žebrák: LINDSTRÖM s.r.o., 2014

## **Seznam příloh**

**Příloha A:** Organizační struktura LINDSTRÖM s.r.o.

**Příloha B:** Rozvaha LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013 - aktiva

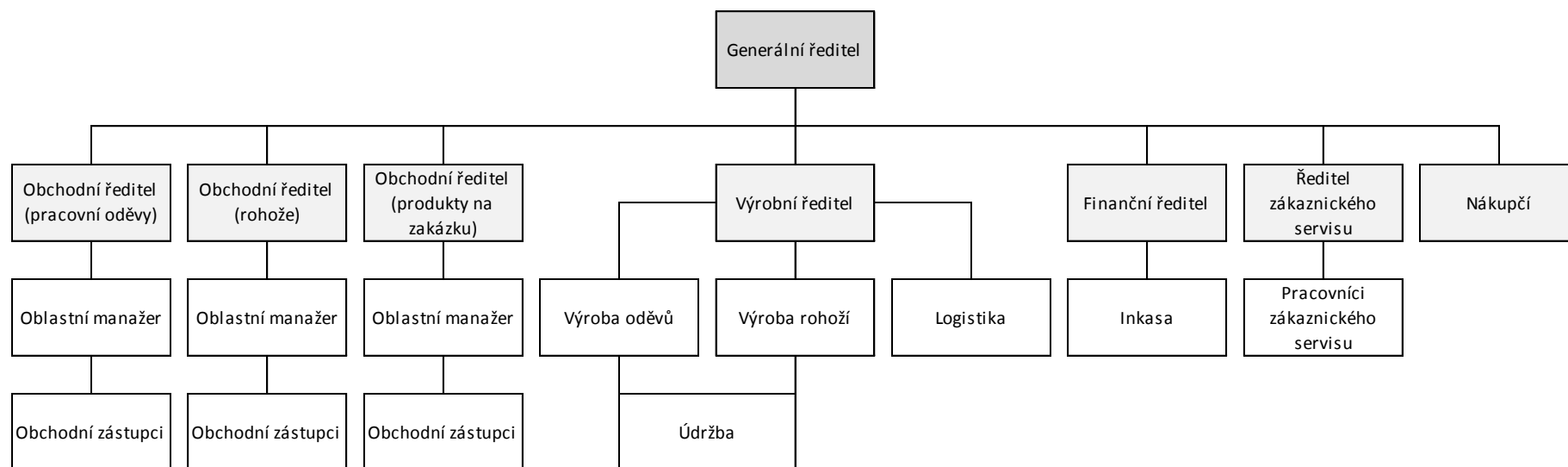
**Příloha C:** Rozvaha LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013 - pasiva

**Příloha D:** Výkaz zisku a ztráty LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013

**Příloha E:** Přehled o peněžních tocích LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013

**Příloha F:** Přehled o změnách vlastního kapitálu LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013

**Příloha A:** Organizační struktura LINDSTRÖM s.r.o.



*Zdroj: vlastní zpracování dle [10], 2015*

**Příloha B: Rozvaha LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013 - aktiva**

		31.12.2013			31.12.2012
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>ROZVAHA</b>					<b>LINDSTRÖM s.r.o.</b>
<b>v plném rozsahu</b>					<b>IČ 654 11 366</b>
k datu					Skandinávská 999
31.12.2013					267 53 Žebrak
(v tisících Kč)					
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>217 195</b>	<b>58 861</b>	<b>158 334</b>	<b>160 862</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>177 931</b>	<b>57 669</b>	<b>120 262</b>	<b>127 015</b>
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>4 511</i>	<i>4 511</i>		
B.I.3.	Software	604	604		
B.I.5.	Goodwill	3 907	3 907		
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>173 420</i>	<i>53 158</i>	<i>120 262</i>	<i>127 015</i>
B.II.1.	Pozemky	10 000		10 000	10 000
B.II.2.	Stavby	121 668	32 372	89 296	93 296
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	41 752	20 786	20 966	23 719
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>38 213</b>	<b>1 192</b>	<b>37 021</b>	<b>33 282</b>
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>3 626</i>		<i>3 626</i>	<i>3 995</i>
C.I.1.	Materiál	3 626		3 626	3 995
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>11</i>		<i>11</i>	<i>11</i>
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	11		11	11
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>29 570</i>	<i>1 192</i>	<i>28 378</i>	<i>27 664</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	26 800	1 192	25 608	24 584
C.III.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				31
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	2 304		2 304	2 575
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	463		463	426
C.III.9.	Jiné pohledávky	3		3	48
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>5 006</i>		<i>5 006</i>	<i>1 612</i>
C.IV.1.	Peníze	24		24	30
C.IV.2.	Účty v bankách	4 982		4 982	1 582
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>1 051</b>		<b>1 051</b>	<b>565</b>
D.I.1.	Náklady příštích období	62		62	44
D.I.3.	Příjmy příštích období	989		989	521

Zdroj: [10]

Příloha C: Rozvaha LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013 - pasiva

		31.12.2013	31.12.2012
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>158 334</b>	<b>160 862</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>90 819</b>	<b>76 202</b>
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	200	200
<i>A.III.</i>	<i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</i>	20	20
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	20	20
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<b>75 982</b>	<b>65 421</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	75 982	65 421
<i>A.V.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	<b>14 617</b>	<b>10 561</b>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>67 103</b>	<b>84 135</b>
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<b>3 647</b>	<b>2 146</b>
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů	3 647	2 146
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<b>48 209</b>	<b>69 674</b>
B.II.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	47 208	69 144
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	8	
B.II.10.	Odloužený daňový závazek	993	530
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<b>15 247</b>	<b>12 315</b>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	10 274	6 532
B.III.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	383	898
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	1 405	1 395
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	842	833
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	1 111	1 371
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	3	2
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	1 229	1 284
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>412</b>	<b>524</b>
C.I.1.	Výdaje příštích období	412	524

Zdroj: [10]

**Příloha D: Výkaz zisku a ztráty LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013**

<b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b> v druhovém členění		LINDSTRÖM s.r.o. IČ 654 H 366	
období končící k 31.12.2013 (v tisících Kč)		Skandinávská 999 267 53 Zebrač	
		Období do 31.12.2013	Období do 31.12.2012
I.	Tržby za prodej zboží		10
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		9
+	<b>Obchodní marže</b>		<b>1</b>
II.	Výkony	140 094	133 110
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	140 094	133 110
B.	Výkonová spotřeba	71 141	81 493
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	29 594	41 388
B.2.	Služby	41 547	40 107
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>68 953</b>	<b>51 616</b>
C.	Osobní náklady	31 819	28 528
C.1.	Mzdové náklady	23 167	20 731
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 135	7 319
C.4.	Sociální náklady	517	478
D.	Daně a poplatky	47	48
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	7 904	7 990
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	77	14
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		2
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	77	12
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	62	63
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		53
F.2.	Prodaný materiál	62	10
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-124	-461
IV.	Ostatní provozní výnosy	62	47
H.	Ostatní provozní náklady	2 963	901
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>26 421</b>	<b>14 608</b>
N.	Nákladové úroky	1 375	2 883
XI.	Ostatní finanční výnosy		1 868
O.	Ostatní finanční náklady	6 318	311
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-7 693</b>	<b>-1 826</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	4 111	2 521
Q 1.	- splatná	3 648	2 008
Q 2.	- odložená	463	513
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>14 617</b>	<b>10 561</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>14 617</b>	<b>10 561</b>
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>18 728</b>	<b>13 082</b>

Zdroj: [10]

Příloha E: Přehled o peněžních tocích LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)		LINDSTRÖM s.r.o.	
		IČ 654 11 366	
období končící k 31. 12. 2013 (v tisících Kč)		Skandinávská 999 267 53 Žebrák	
		Období do 31.12.2013	Období do 31.12.2012
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>1 612</b>	<b>4 700</b>
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
<b>Z.</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním</b>	<b>18 728</b>	<b>13 082</b>
<b>A.1.</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	<b>15 813</b>	<b>7 578</b>
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	7 904	7 990
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-124	-461
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv		51
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	1 375	2 883
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	6 660	-2 885
<b>A.*</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>34 543</b>	<b>20 660</b>
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	170	-16 961
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-2 174	-653
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	1 975	-16 143
A.2.3.	Změna stavu zásob	369	-165
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku		
<b>A.**</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>34 713</b>	<b>3 699</b>
A.3.	Vyplacené úroky	-993	-1 985
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-2 550	-2 575
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>31 170</b>	<b>861</b>
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 151	-323
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		2
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-1 151</b>	<b>-321</b>
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-26 625	-1 906
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-26 625</b>	<b>-1 906</b>
<b>F.</b>	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>3 394</b>	<b>3 088</b>
<b>R.</b>	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>5 006</b>	<b>1 612</b>

Zdroj: [10]



**Příloha F: Přehled o změnách vlastního kapitálu LINDSTRÖM s.r.o. za rok 2013**

<b>PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU</b>							<b>LINDSTRÖM s.r.o.</b>
k datu 31.12.2013 (v tisících Kč)							<b>IČ 654 11 366</b>  Skandinávská 999 267 53 Žebrák
	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2011	200		20	51 846		13 575	65 641
Rozdělení výsledku hospodaření				13 575		-13 575	
Výsledek hospodaření za běžné období						10 561	10 561
Stav k 31.12.2012	200		20	65 421		10 561	76 202
Rozdělení výsledku hospodaření				10 561		-10 561	
Výsledek hospodaření za běžné období						14 617	14 617
Stav k 31.12.2013	200		20	75 982		14 617	90 819

Zdroj: [10]

## **Abstrakt**

ŽEMLIČKOVÁ, Kristýna. *Účetní závěrka a audit vybrané společnosti*. Bakalářská práce. Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 66 s., 2015

**Klíčová slova:** účetní závěrka, účetní uzávěrka, audit, finanční analýza

Předložená bakalářská práce je zaměřena na účetní závěrku a činnosti související s jejím sestavením. První, teoretická část obsahuje stručný popis účetní uzávěrky a výčet přípravných prací, které jí předcházejí. Následuje podrobná charakteristika účetní závěrky, včetně právních předpisů, rozsahu sestavení a druhů účetní závěrky, přehledu povinných i dobrovolných účetních výkazů, auditu a dalších povinností, souvisejících s účetní závěrkou. Druhá, praktická část se věnuje analýze účetní závěrky ve vybrané společnosti LINDSTRÖM s.r.o., včetně rozboru zprávy nezávislého auditora. Závěr této bakalářské práce obsahuje finanční analýzu základních poměrových ukazatelů a celkové zhodnocení rozboru účetní závěrky, které je doplněné o doporučení a návrhy na zlepšení stávající finanční situace zkoumané společnosti.

## **Abstract**

ŽEMLIČKOVÁ, Kristýna. *Financial report and audit of selected company*. Bachelor thesis. Pilsen: Faculty of Economics, University of West Bohemia, 66 p., 2015

**Keywords:** financial report, closing the books, audit, financial analysis

This bachelor thesis is focused on the financial report and activities related to its preparation. The first, theoretical part provides a brief description of closing the books and a list of preceding preparatory work. There is also a detailed description of the financial report, including legislation, the extent of preparation and types of financial report, review of mandatory and voluntary financial statements, audit and other duties related to the financial report. The second, practical part contains an analysis of the financial report of the selected company LINDSTRÖM s.r.o., including an analysis of the independent auditor's report. At the end of this thesis there is a basic financial analysis and overall evaluation of the analysis of the financial report, which is followed by recommendations and proposals for improving the current financial situation of the selected company.