

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Bakalářská práce

Analýza účetního systému podniku

Analysis of company's accounting system

Šárka Seemannová

Plzeň 2017

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Analýza účetního systému“

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

Plzeň dne

.....

podpis autora

Poděkování

Tímto bych chtěla poděkovat vedoucímu práce panu Ing. Josefu Červenému, Ph.D., za vedení a poskytování rad při psaní mé bakalářské práce. Dále bych ráda poděkovala paní Ireně Chmelíkové za poskytnutí informací o vybrané společnosti.

Obsah

Úvod.....	7
1 Historie a funkce účetnictví	8
1.1 Funkce a význam účetnictví.....	8
1.2 Legislativní úprava.....	9
2 Finanční a manažerské účetnictví	10
2.1 Uživatelé účetních informací	10
2.2 Manažerské účetnictví.....	11
3 Základní účetní principy	12
3.1 Podstata systému podvojného účetnictví	12
3.2 Účtování v průběhu období.....	12
3.2.1 Účetní záznamy.....	12
3.2.2 Účetní doklady.....	13
3.2.3 Účetní knihy.....	14
3.3 Kontrola v účetnictví.....	14
3.3.1 Inventarizace.....	14
3.3.2 Předvaha.....	15
3.4 Výstupy z účetnictví.....	15
4 Účetní závěrka	16
4.1 Rozvaha.....	17
4.2 Výkaz zisku a ztráty	18
4.3 Příloha	19
4.4 Cash flow	20
4.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu.....	21
5 Finanční analýza	22
5.1 Metody finanční analýzy.....	22

5.2	Analýza absolutních ukazatelů.....	23
5.3	Analýza rozdílových ukazatelů.....	24
5.4	Analýza poměrových ukazatelů.....	24
5.5	Souhrnné indexy hodnocení.....	26
6	Základní údaje o společnosti.....	27
6.1	Organizační struktura.....	28
6.2	Zaměstnanci.....	29
6.3	Dodavatelé.....	29
6.4	Odběratelé.....	30
6.5	Účetní systém v podniku.....	33
6.5.1	Způsoby využívané při účtování.....	33
6.6	Účetní závěrka.....	37
7	Finanční analýza podniku.....	38
7.1	Vertikální a horizontální analýza podniku.....	38
7.2	Analýza poměrových ukazatelů.....	44
7.3	Souhrnné ukazatele.....	50
8	Vyhodnocení efektivity účetního systému podniku.....	53
	Závěr.....	58
	Seznam tabulek.....	59
	Seznam obrázků.....	60
	Seznam použité literatury.....	61
	Seznam příloh.....	63
	Abstrakt.....	70
	Abstract.....	71

Úvod

Tato bakalářská práce se zabývá analýzou účetního systému výrobní společnosti podléhající auditu ANA - AQUALINE, s. r. o., která je dceřinou společností německé a&n&a GmbH & Co. KG.

První část této práce je teoretického charakteru a popisuje, jakým způsobem funguje účetní systém, jaké jsou v tomto systému možnosti organizace a výstupy z tohoto systému. Nejdříve je nastíněna historie vzniku účetnictví a následně jeho základní funkce a význam. Další kapitolou této části je rozdělení účetnictví na finanční a manažerské, která popisuje jejich odlišnosti, ale také jejich propojení. Další kapitolou je celkový princip účetnictví, který vystihuje jeho základní principy. Čtvrtou částí je popis výstupů z účetnictví tedy účetní závěrka a její funkce. Poslední kapitolou je finanční analýza, která získává informace z účetnictví a vytváří stěžejní podporu pro řízení společnosti. Tato teoretická část je vytvořena na základě poznatků z příložené literatury a jejich vzájemného porovnávání.

Druhá část, začínající kapitolou základní údaje o společnosti, je praktického charakteru a implementuje poznatky získané z teoretické části a vlastní znalosti získané studiem. V této části je rozebrán účetní systém ANA - AQUALINE, s. r. o. jak z pohledu způsobů využívaných při účtování, tak v rámci softwarového vybavení. Velmi významnou kapitolou v této části je finanční analýza společnosti. Finanční analýza je vytvořena od roku 2013 do roku 2015. Informace z účetní závěrky z roku 2016 nelze použít z důvodu prodlouženého termínu na odevzdání účetní závěrky kvůli auditu. Informace, které jsou z roku 2016, se podařilo získat díky skvělému přístupu firmy a její podpoře při psaní bakalářské práce. Vzhledem k velikosti firmy a vysokým částkám, které společnost vykazuje, jsou údaje v celé bakalářské práci zaokrouhlovány tak, aby byla zajištěna lepší vypovídací schopnost údajů.

Cílem této práce je analyzovat účetní systém firmy a najít nedostatky, které lze zlepšit a navrhnout možná řešení pro úsporu nákladů a efektivnější fungování firmy do budoucna.

1 Historie a funkce účetnictví

Počátky účetnictví můžeme nalézt v období renesance (15. – 16. století), kde v Itálii působil mnich Luca Pacioli, autor prvního tištěného spisu o účetnictví publikovaného v Benátkách v roce 1494. Pacioli je označován jako otec účetnictví díky svému traktátu o účtech a písemnostech, kde popisoval podvojnou formu účetnictví využívanou tehdejšími kupci. Zde se objevily pojmy jako je rozvaha, deník nebo hlavní kniha využívané dodnes. (LÍBAL, 2013)

Vývoj účetnictví v ČR

Za první republiky bylo Československé účetnictví v podnicích vzorem pro celý svět. Například postupy v podnicích Tomáše Bati. V 50. letech minulého století Československo přebírá sovětský model účetnictví založený na plánované ekonomice, která si zakládá na statistickém zjišťování.

Dalším výrazným mezníkem je rok 1992, kdy prakticky již v České republice, se účetnictví přizpůsobovalo tržní ekonomice. Poslední velkou změnu prodělalo české účetnictví v roce 2003, kdy Česká republika vstoupila do evropské unie a tím převzala i některé úpravy v účetnictví. (LÍBAL, 2013)

1.1 Funkce a význam účetnictví

Účetnictví je systém, který slouží k podávání informací o prosperitě firmy (zisk nebo ztráta) a je důležitou součástí při měření výkonnosti a řízení financí. Podává informace o struktuře majetku v podniku (aktiva), zdrojích využívané na krytí tohoto majetku (pasiva) a o nákladech a výnosech používané ke zjištění výsledku hospodaření za dané časové období.

„Cílem účetnictví je věrně a poctivě zobrazit ekonomickou realitu podniku pro potřeby finančního řízení a zabezpečit srovnatelnost výstupních účetních informací v národním i mezinárodním měřítku“ (ŠTEKR, OTRUSINOVÁ, 2013, str. 15)

Funkce účetnictví

Nejvýznamnější funkcí účetnictví je poskytovat informace jak manažerům podniku, tak i externím uživatelům tuzemským i zahraničním. Nejčastější zájemci jsou fyzické a právnické osoby, které se přímo účastní financování podniku. Tyto osoby jsou nejčastěji vlastníci, kteří mohou být akcionáři nebo vlastnit podíl ve firmě, nebo věřitelé, kteří

vlastní dluhopisy dané firmy nebo jsou dodavatelé zboží, materiálu či jiného zařízení. Další zájemci o tyto informace jsou subjekty, kteří mají zájem o finanční výsledky podniku, jako jsou daňové orgány, konkurence, zaměstnanci, potenciaální investoři, atd.

Další funkce účetnictví je například důkazní prostředek při řešení soudních sporů, tvoří základ pro vyměření daní, poskytuje informace důležité pro rozhodovací procesy a plánování do budoucna. (KOVANICOVÁ, 2012)

1.2 Legislativní úprava

Účetnictví v České republice je provázáno ať přímo nebo nepřímo několika zákony a normami. Všechny tyto zákony, normy a předpisy vytvářejí ucelený účetní systém.

Základními předpisy, které upravují účetnictví pro podnikatelské subjekty, jsou:

- 1) Zákon o účetnictví.
- 2) Vyhlášky Ministerstva financí - vyhláška č. 500/2002 Sb.
- 3) České účetní standardy pro podnikatele.

Zákon o účetnictví

Zákon o účetnictví je základní právní monument podvojného účetnictví v České republice. Zákon formuluje předmět účetnictví, účetní období, osoby podléhající tomuto zákonu, určuje způsoby oceňování (v průběhu i na konci účetního období), odepisování dlouhodobého majetku, stylizuje účetní knihy, doklady, inventarizaci, účetní závěrku, pravidla pro povinnost auditu a směrnou účtovou osnovu, na jejímž základě si firmy sestavují účtový rozvrh.

Vyhlášky Ministerstva financí

Podnikatelů se týká vyhláška č. 500/2002 Sb., která upravuje některé položky zákona o účetnictví. Upravuje rozsah a způsob vedení účetní závěrky, obsah účetní závěrky (rozvaha, výkaz zisků a ztráty, cash flow, příloha k účetním výkazům,...), směrnou účtovou osnovu a další účetní metody.

České účetní standardy

České účetní standardy jsou vydávány za účelem zajištění souladu metod používaných účetními jednotkami. Obsahují přesný návod jak účtovat na jednotlivé účty a jaké používat metody pro zajištění souladu se zákonem o účetnictví. (RYNEŠ, 2016)

2 Finanční a manažerské účetnictví

Z historického vývoje účetnictví jsme zaznamenali, že je potřeba rozlišovat účetnictví podle různých požadavků na jeho využití a různého pohledu dle uživatelů účetních informací. Z tohoto důvodu vzniklo manažerské účetnictví.

2.1 Uživatelé účetních informací

Uživatele účetních informací lze rozčlenit do dvou skupin podle toho, jaký mají vztah k firmě a to na interní a externí.

Externí uživatelé

Externí uživatelé mají přístup pouze k výkazům finančního účetnictví a to především k výkazům ve výroční zprávě nebo účetní závěrce. Nejdůležitějšími externími uživateli jsou:

- a) zaměstnanci podniku, kteří mají zájem především na vývoji mezd, sociálního zajištění, vzdělání, profesního růstu, atd.,
- b) další podniky jako například naši dodavatelé, odběratelé, finanční instituce, věřitelé, atd.,
- c) stát, který plní kontrolní funkci v podnicích, jako například finanční úřady, úřady práce, inspekce životního prostředí, správa sociálního zabezpečení, atd.,
- d) další uživatelé jako například krajské úřady a zastupitelstva obcí a měst, kteří se zajímají o vzájemně prospěšný vztah mezi podnikem a obcí. (FIBÍROVÁ a spol., 2015)

Interní uživatelé

Interní uživatelé se podílejí na rozhodování a jsou odpovědní za výsledky podniku. Interní uživatelé jsou především vlastníci. Vlastníky podniku můžeme dělit na investory a vlastníky, kteří svou společnost primárně řídí.

Vlastník jako investor se především zajímá o maximalizaci zhodnocení vloženého kapitálu. Vlastník uplatňuje svůj vliv především na valných hromadách při rozdělování zisku, při rozhodování o členech dozorčí rady a statutárního orgánu a dalších skutečnostech, které určují stanovy firmy. Vlastníkovi postačí informace z veřejně přístupných zpráv finančního účetnictví.

Vlastník jako osoba podílející se na řízení společnosti má za primární cíl ovládat činnosti podniku a určovat jeho cíle. Vlastník se podílí na jmenování vrcholového managementu, čímž ovlivňuje strategický, taktický i operativní management. Takovému vlastníkovu pro rozhodování nepostačí jen výsledky z finančního účetnictví, ale také může nahlédnout do hlubší struktury účetnictví, tedy do manažerského účetnictví. (FIBÍROVÁ a spol., 2015)

2.2 Manažerské účetnictví

Zrod manažerského účetnictví byl zachycen v souvislosti s průmyslovou revolucí, kdy investoři zjistili, že výhodnější investice jsou do podniků, které mají řadu návazných výrobních procesů, díky kterým lze dosáhnout většího zisku v důsledku větší dělby práce a hromadění produkce, které dnes lze nazvat jako takzvané úspory z rozsahu. V současné době manažerské účetnictví slouží spíše pro vnitřní řízení podniku.

Manažerské účetnictví lze charakterizovat několika prvky: data jsou využívána pro řízení uvnitř podniku, nemusí se řídit legislativními pravidly pro vedení účetnictví, klade důraz na flexibilitu dat a možnost vyhledat jiné řešení, zaměřuje se spíše na části podniku než na podnik jako celek.

Struktura manažerského účetnictví

Dnešní podoba manažerské účetnictví vyžaduje spolupráci s dalšími procesy jako je nákladové účetnictví, rozpočetnictví a kalkulace. Nákladové (vnitropodnikové) účetnictví zachycuje informace o procesech, které v podniku probíhají při přeměně vstupů zdrojů na výsledky. Vnitropodnikové účetnictví lze vést v jednookruhové nebo v dvouokruhové soustavě. Jednookruhová soustava funguje na základě vytváření nových podúčtů v rámci účtové osnovy dle potřeb firmy a dvouokruhová soustava využívá další nové účty obvykle nazývané jako skupina osm a devět. Rozpočetnictví se zaměřuje na budoucnost a predikuje průběh transformačního procesu podniku. Rozpočetnictví slouží ke kontrole stanovených cílů. Kalkulace je nástroj sloužící ke stanovení nákladů a ceny výkonů tedy vytváří prodejní cenu výrobku. (HRADECKÝ, LANČA, ŠIŠKA, 2008)

3 Základní účetní principy

V průběhu vývoje účetního systému vznikly vzájemně propojené metodické prvky, díky kterým může účetnictví fungovat jako pracovní proces.

Tyto metodické prvky lze rozdělit do několika skupin:

- a) Prvky, které určují podstatu podvojného účetnictví.
 - b) Prvky, které určují způsob účtování v průběhu období.
 - c) Kontrolní prvky.
 - d) Prvky, které podávají informace o účetnictví zejména externím uživatelům.
- (DVOŘÁKOVÁ, 2010)

3.1 Podstata systému podvojného účetnictví

Základní systém určující podstatu podvojného účetnictví je bilancování. Bilancování se využívá v celém účetním systému a tím udává způsob pohledu na účetnictví. Bilancování lze nejlépe pochopit na rozvaze, kde se aktiva musí rovnat pasivům, neboli majetek se musí rovnat zdrojům, kterými je kryt. (DVOŘÁKOVÁ, 2010)

Dalším prvkem určující podstatu podvojného účetnictví je oceňování, neboli rozhodnutí o volbě oceňovacího přístupu v rámci účetního systému kde účetní jednotky oceňují majetek a závazky. Oceňovat lze ke dni uskutečnění účetního případu a to pořizovací cenou, cenou vlastních nákladů nebo reprodukční pořizovací cenou. Lze také oceňovat k rozvahovému dni reálnou hodnotou a kde dni otevření účetních knih při převzetí jedné společnosti druhou a to reálnou hodnotou. (RYNEŠ, 2016)

3.2 Účtování v průběhu období

V průběhu účetního období účetní jednotky provádějí účetní záznamy pomocí účetních dokladů do účetních knih.

3.2.1 Účetní záznamy

Podle zákona o účetnictví mají účetní jednotky za úkol vést účetnictví jako soubor účetních záznamů. Tyto záznamy jsou především účetní doklady, účetní zápisy, účetní knihy, inventurní soupisy, účtový rozvrh, odpisový plán, účetní závěrka, výroční zpráva.

Tyto záznamy mohou mít tři formy:

- a) Listinná forma – záznamy provedené psacím strojem, rubopisem nebo vytištěné skrz výpočetní techniku tak, aby byly pro fyzickou osobu čitelné.
- b) Technická forma – záznamy jiné formy než je listinná, tedy především elektronické záznamy, které jsou převedeny na formu čitelnou pro fyzickou osobu.
- c) Smíšená forma – záznamy, které mají listinnou formu a z části technickou formu. Nejčastější využití je v přítomnosti čárového kódu nebo čipu, které mají listinnou formu a díky převedení do technické formy jsou čitelné pro fyzickou osobu. (LÍBAL, 2013)

3.2.2 Účetní doklady

Účetní doklady můžeme považovat za základní účetní záznam. Doklady zachycují veškeré hospodářské operace, díky kterým dále účtujeme změny v majetkové struktuře, závazcích, pohledávkách, ve vlastním kapitálu, nákladech a výnosech podniku. Pouze na základě účetních dokladů můžeme provádět účetní záznamy tak, aby bylo zajištěno průkaznosti v účetnictví.

Náležitosti účetních dokladů:

- a) Označení – označení účetních dokladů je důležité kvůli komplexnosti účetnictví. Tedy zajištění vazby mezi jednotlivými účetními operacemi a těmito doklady.
- b) Obsah účetního případu a účastníci – obsah dokladu lze změnit pomocí storna dokladu s opačným znaménkem částky nebo na shodné účty opačným zápisem. Nesmí být ale porušeny zásady neúplnosti, neprůkaznosti, nesprávnosti, nepřehlednosti a nesrozumitelnosti.
- c) Peněžní částku – lze uvést celkovou částku nebo cenu za jednotku a množství.
- d) Datum vyhotovení.
- e) Datum uskutečnění účetního případu – zákon o účetnictví vymezuje uskutečnění účetních dokladů takzvaně „bez zbytečných odkladů“.
- f) Podpisy – podpis osoby, která je odpovědná za účetní případ a dohlíží na věcnou správnost a osoby, která ho zaúčtovala a zkontrolovala jeho formální správnost a garantuje soulad s účetními předpisy. (ŠTEKR, OTRUSINOVÁ, 2013)

3.2.3 Účetní knihy

Do účetních knih se zapisují účetním zápisem záznamy, které účetní jednotka je povinna provádět na základě účetních dokladů. Tento záznam nám identifikuje účetní případ.

Účetní knihy:

- a) Deník - třídí hospodářské operace jak jdou chronologicky za sebou neboli z časového hlediska. Účetní deník propojuje hlavní knihu s účetními doklady.
- b) Hlavní kniha – je tvořena účty účtového rozvrhu a je souborem všech syntetických účtů. Zde se účtuje dle věcného charakteru účetního případu.
- c) Knihy analytických účtů – poskytují podrobnější informace o zápisech v hlavní knize. Analytické účty slouží k detailnějšímu rozpracování účtu syntetických. Tvoří jednookruhovou soustavu manažerského účetnictví.
- d) Knihy podrozvahových účtů – poskytují informace o využívání cizího majetku. Sledujeme zde například najatý majetek, majetek v úschově, odepsané pohledávky, pohledávky a závazky z leasingu, atd. (LÍBAL, 2013)

Formy účetních knih

Účetní knihy lze vést s použitím výpočetní techniky nebo bez ní. Při použití výpočetní techniky lze použít přímo specializované programové vybavení neboli software jako například Money S3, Microsoft Dynamics NAV, Pohoda, atd., který nám vede celý náš účetní systém. Nebo můžeme zápisy provádět bez softwarového vybavení například pomocí tabulkového programu Excel. Bez použití výpočetní techniky je účetní jednotka povinna vést účetní záznamy v písemné formě a to buď v podobě vázaných knih, nebo volných listů. (ŠTOHL, KLIČKA, 2013)

3.3 Kontrola v účetnictví

Mezi důležitou součást účetnictví patří kontrola. Kontrolní prvky, které nejčastěji účetní jednotky používají je inventarizace a sestavování předvahy před koncem účetního období. (DVOŘÁKOVÁ, 2010)

3.3.1 Inventarizace

Pro věcnou kontrolu v účetnictví využíváme inventarizaci. Inventarizace kontroluje, zda skutečný stav odpovídá stavu aktiv a pasiv. Pokud je tomu jinak a vznikne

inventarizační rozdíl, je třeba opravit účetní stav, aby byl v souladu se skutečností. Je třeba doložit ke každému syntetickému účtu v hlavní knize jeho inventární soupis. Inventarizací je účetní jednotkou pověřena inventarizační komise. Inventarizace se provádí alespoň 1x ročně ke dni sestavení účetních výkazů nebo průběžně po celé účetní období. (DVOŘÁKOVÁ, 2010)

Fáze inventarizace:

1. Zjištění skutečného stavu aktiv a závazků. Tento stav zjišťujeme pomocí fyzické (aktiva, která lze spočítat, zvážit nebo přeměřit) a dokladové (vychází z účetních dokladů) inventury. Stav se zapíše do inventárního soupisu.
2. Porovnání inventárního soupisu se stavem účetním. Tímto zjistíme inventarizační rozdíly manko (skutečnost nižší než účetní stav) nebo přebytek (skutečnost vyšší než účetní stav).
3. Zjištění příčin vzniku inventarizačních rozdílů a jejich řešení. Po zjištění příčiny vzniku manka nebo přebytku tento stav zaúčtujeme. Příčinou pro vznik těchto rozdílů je nejčastěji přirozený úbytek (vysychání, rozprášení, ...), krádež nebo jen opomenutí zaúčtování dokladu.
4. Prevence proti vzniku inventarizačních rozdílů. (DVOŘÁKOVÁ, 2010)

3.3.2 Předvaha

Předvaha zajišťuje formální kontrolu účetnictví, tedy spojuje soustavy účtů v hlavní knize a analytických knihách s účetními výkazy. Ověřuje, zda byly zaúčtovány všechny účetní doklady (deníkový obrat = obrat MD = obrat D) a zda byla dodržena podvojnost (obrat MD = obrat D). V praxi se předvaha sestavuje za běžný měsíc a následně kumulovaně za celý rok. (KOVANICOVÁ, 2012)

3.4 Výstupy z účetnictví

Posledním metodický prvkem jsou výstupy z účetnictví neboli účetní závěrka, která poskytují informace především externím uživatelům účetnictví. Účetní závěrkou a jejím obsahem se bude zabývat kapitola číslo 4.

4 Účetní závěrka

Účetní závěrce předchází účetní uzávěrka, která uzavírá účetní období zaúčtováním uzávěrkových operací, provedením inventarizace, výpočtem daní a uzavřením účetních knih. Díky těmto činnostem můžeme zhotovit účetní závěrku.

Účetní závěrka podává informace o závazcích, pohledávkách, majetku, nákladech, výnosech a také především výsledku hospodaření, které využívají především externí uživatelé. Účetní závěrku tvoří tyto výkazy:

- a) rozvaha,
- b) výkaz zisku a ztráty,
- c) příloha,
- d) přehled o peněžních tocích,
- e) přehled o změnách vlastního kapitálu.

Účetní závěrka je vyjádřena v peněžních jednotkách české měny v celých tisících Kč. Účetní jednotky, které mají netto hodnoty větší, než 10 mld. Kč mohou vykazovat položky v celých milionech. (ŠTEKR, OTRUSINOVÁ, 2013)

Od roku 2016 byla provedena kategorizace účetních jednotek a změny v jejich povinnostech v rámci účetní závěrky a povinnosti auditu.

Tab. č. 1: Kategorizace účetních jednotek

Účetní jednotka	Aktiva (netto celkem)	Roční úhrn čistého zisku	Průměrný počet zaměstnanců
Mikro	do 9 mil Kč	do 18 mil. Kč	do 10
Malá	do 100 mil. Kč	do 200 mil. Kč	do 50
Střední	do 500 mil. Kč	do 1 000 mil. Kč	do 250
Velká	nad 500 mil. Kč	nad 1 000 mil. Kč	nad 250

Zdroj: Vlastní zpracování dle Ryněš 2016, 2017

Dle kategorizování bylo rozhodnuto, že mikro a malé účetní jednotky jako fyzické osoby mohou vést účetnictví ve zjednodušeném rozsahu bez povinnosti auditu a právnické osoby mikro a malé účetní jednotky musí vést účetnictví v plném rozsahu jako střední a velké účetní jednotky. Povinně auditované a tedy povinnost výroční

zprávy mají střední a velké účetní jednotky a některé malé účetní jednotky. Malé účetní jednotky povinně auditované jsou akciové společnosti a svěřenecké fondy, které k rozvahovému dni dosáhly alespoň jedné z podmínek, které jsou netto aktiva celkem 40 mil. Kč, roční úhrn obratu 80 mil. Kč a průměrný počet zaměstnanců 50. Pro ostatní malé účetní jednotky platí, že musí splnit alespoň dvě z těchto podmínek. Povinnost vykazování přehledu o peněžních tocích a o změnách vlastního kapitálu mají střední a velké účetní jednotky. (Ryneš, 2016)

Druhy účetní závěrky

Rozlišujeme několik druhů účetní závěrky:

- a) Řádná účetní závěrka, která je sestavována k poslednímu dni účetního období.
- b) Mimořádná, která je sestavována k jinému dni účetního období a to obvykle z důvodů likvidace, konkurzu, insolvence nebo vyrovnání.
- c) Mezitímní, která je také sestavována k jinému dni účetního období ale neuzavírají se účetní knihy a inventarizace je prováděná pouze pro účely ocenění. (DUŠEK, 2011)
- d) Konsolidovaná účetní závěrka, kterou má povinnost sestavit konsolidující celek, který splňuje alespoň 2 z 3 podmínek dle kategorizace pro účetní jednotky a to pro střední a velké účetní jednotky. Malé účetní jednotky mají povinnost konsolidované účetní závěrky jen v případě, pokud jsou ve skupině subjektem veřejného zájmu. (Ryneš, 2016)

4.1 Rozvaha

Rozvaha je základní účetní výkaz a zobrazuje přehled o majetku (aktiva) a zdrojů financování (pasiva). Rozvahu sestavujeme vždy k určitému dni nebo okamžiku. Tento den se nazývá rozvahový. Účetní jednotka je povinna sestavovat řádnou rozvahu ke konci účetního období zpravidla 31. prosince jako součást účetní závěrky, ale v praxi se sestavuje i mimořádná rozvaha v mimořádných případech nebo k určitému dni. Rozvaha sestavována na konci účetního období musí navazovat svými stavy na rozvahu za začátku následujícího účetního období. Tomuto říkáme takzvaná bilanční kontinuita. Dále účetní jednotka musí sestavit zahajovací rozvahu ke dni vzniku účetní jednotky a zaznamenat stav majetku ke dni vzniku. (LÍBAL, 2013)

Vertikální členění

Rozvaha má formu dvoustranné tabulky kde na jedné straně jsou aktiva a na druhé pasiva, které se dle bilanční rovnice musí v součtu rovnat. Aktiva vertikálně členíme dle likvidnosti neboli schopnosti a rychlosti přeměny na peníze. Nejdříve dlouhodobý majetek, který je nejméně likvidní a dále se dělí na nehmotný, hmotný a finanční, a poté oběžný majetek, který dělíme dle likvidnosti na zásoby, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek. Pasiva vertikálně členíme na vlastní zdroje a poté cizí zdroje. (BŘEZINOVÁ, 2014)

Horizontální členění

Z horizontálního hlediska rozvaha aktiv obsahuje 7 sloupců a pasiv pouze 5. Společnými sloupci jsou označení rozvahové položky rozdělené do skupin (velká písmena, římské číslice a arabské číslice), název rozvahové položky, očíslování řádků.

Aktiva dále obsahují sloupec běžného účetního období, které jsou: Brutto, který udává aktiva oceněná v okamžiku vzniku účetního případu, Korekce, který vyjadřuje dočasné snížení hodnoty aktiv (opravné položky), Netto, což je rozdíl mezi Brutto a Korekce a udává čistou hodnotu položky, a dále hodnoty Netto sloupce z minulého účetního období. Pasiva dále obsahují sloupce běžné účetní období a minulé účetní období. (BŘEZINOVÁ, 2014)

4.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty informuje o finanční výkonnosti účetní jednotky. Je sestaven vertikálně a zaznamenává výnosy a náklady podniku. Výnos je zvýšení ekonomického prospěchu (zvýšení aktiv, snížení závazků) a nákladem rozumíme snížení ekonomického prospěchu (snížení aktiv, zvýšení závazků). Z výkazu zisku a ztráty lze vyčíst základní výsledky hospodaření (dále VH) jako je provozní VH, finanční VH a VH za běžné účetní období před zdaněním i po zdanění. (STROUHAL, 2011)

Lze ho sestavit ve dvou formách, druhové a účelové. Odlišují se způsobem vykazování provozních nákladů a výnosů. Častěji využívané je druhové členění, které vykazuje přesněji, co bylo spotřebováno. Z hlediska uživatelů účetního výkazu je podstatnější účelové členění, které vyjadřuje, na jaký účel byl náklad spotřebován. Z důvodu praktické části, kde je využíváno druhové členění, bude na výkaz zisků a ztrát pohlíženo z tohoto hlediska. (LÍBAL, 2013)

Základní položky výkazu zisku a ztráty

Položky ve výkazu zisku a ztráty jsou označeny písmeny náklady a římskými číslicemi výnosy. Dále jsou členěny arabskými číslicemi na jednotlivé položky.

Obchodní marže je rozdíl mezi tržbami z prodeje zboží a náklady, které jsme vynaložili na pořízení zboží. Představuje tedy hrubý výsledek z prodeje zboží. Od roku 2016 se tato položka ve výkazu nevyskytuje.

Výkony jsou výnosy z vlastní výroby a za poskytnuté služby. Zohledňují změnu stavu zásob vlastní činnosti a aktivaci. Tato položka se od roku 2016 také nevykazuje.

Výkonová spotřeba představuje náklady spotřebu materiálu a služby. Od roku 2016 tato položka (A.) ve výkazu představuje náklady na prodané zboží, spotřebu materiálu a náklady na služby.

Přidaná hodnota je obchodní marže a výkony a odečtená výkonová spotřeba. Tato položka se již také od roku 2016 nevykazuje.

Osobní náklady (D.) v novelizované účetní závěrce zahrnuje mzdové náklady, náklady na sociální a zdravotní pojištění a ostatní náklady.

Tyto položky mají největší vypovídací schopnost o finanční situaci podniku a na jejich základě se provádí finanční analýza. (BŘEZINOVÁ, 2014)

4.3 Příloha

Příloha k účetní závěrce má doplňovat a upřesňovat údaje, které jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty a v rozvaze. V rozvaze a výkazu zisku a ztráty se uvádějí pouze skutečnosti, které nastaly a u kterých lze klasifikovat jejich hodnotu, zatímco v příloze se vykazují i skutečnosti, které nastanou, a jejich dopad není možno číselně vyjádřit.

Obsah přílohy k účetním výkazům

Příloha by měla obsahovat všeobecné informace o účetní jednotce a to datum vzniku a zahájení činnosti, jména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů, organizační strukturu a její změny a změny v obchodním rejstříku. Dále by měla informovat o způsobech oceňování, odepisování a účetních zásadách používané účetní jednotkou. Obsahuje také doplňující informace k účetním výkazům závěrky jako je rozvaha a výkaz zisku a ztráty. U těchto výkazů je potřeba dovysvětlit každou významnou položku, pohledávky a závazky, které jsou již po splatnosti, pronájem majetku včetně

informacích o leasingu a pokud účetní jednotka používá účelové členění provozních nákladů, musí do přílohy uvést jeho druhové členění. Dále obsahuje informace o osobách, které mají podstatný nebo rozhodující vliv ve firmě a výše jejich vkladů v procentech a také opačnou stranu tedy údaje o podnicích kde firma vlastní podstatný nebo rozhodující podíl. V příloze se také uvádějí veškeré informace o půjčkách včetně jejich úrokových sazeb a hlavních podmínkách. Dále zde firma uvádí průměrný počet zaměstnanců a osobní náklady vynaložené na tyto zaměstnance. Může také uvádět doplňující informace k vlastnímu kapitálu, jako jsou veškeré jeho změny, rozdělení zisku, způsob úhrady ztráty, nesplacené vklady a termíny jejich splacení nebo také informace o výzkumu a vývoje. (STROUHAL, 2011)

4.4 Cash flow

Úspěšnost podnikání je v účetnictví měřena především pomocí výsledku hospodaření, ale pro další vývoj a rozhodování je potřeba ve firmě sledovat také vývoj peněžních prostředků, které jsou potřeba na úhradu splatných závazků a pořízení aktiv pro účel podnikání. Pro tento účel vykazují účetní jednotky výkaz o peněžních tocích neboli cash flow, který zaznamenává změny peněžních prostředků vyvolané změnami nepeněžních prostředků z rozvahy.

Lze tedy říci, že pokud chceme hodnotit finanční stabilitu podniku, musíme sledovat nejen výsledek hospodaření ale také cash flow, protože i přesto že účetní jednotka hospodaří se ziskem, nemusí disponovat dostatečnými finančními prostředky. Tato situace je způsobena například výnosy, které nemusí přinášet přítok peněz (neuhrazené pohledávky od odběratelů) nebo naopak náklady, které nevyvolávají úbytek peněz (nezaplacená přijatá faktura), dále tento stav může způsobovat, že peněžní prostředky jsou zvyšovány půjčkami a úvěry (vnikne závazek) nebo vklady majitelů, atd. (DVOŘÁKOVÁ, 2010)

Struktura cash flow

Výkaz o peněžních tocích popisuje vývoj peněžních prostředků a jejich ekvivalentů. Mezi ekvivalenty patří krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno směnit za předem známou sumu peněžních prostředků a nepředpokládá se vysoká změna hodnoty v čase. Mezi tyto ekvivalenty řadíme například termínované vklady vypověditelné do 3 měsíců.

Peněžní toky rozdělujeme podle třech základních činností podniku:

- 1) Z provozní činnosti – finanční toky ze základní výdělečné činnosti podniku (příjmy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb, výdaje na pořízení materiálu, zboží, výplaty mezd).
- 2) Z investiční činnosti – finanční toky z pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku prostřednictvím prodeje, poskytnutí úvěru a půjček (výdaje na pořízení staveb, zařízení, pozemků, dlouhodobých cenných papírů, příjmy z prodeje tohoto dlouhodobého majetku).
- 3) Z finanční činnosti – finanční toky, které mění velikost vlastního kapitálu a dlouhodobých závazků (příjmy z emise akcií, dluhopisů, podílů, opčních listů, peněžních darů, výdaje na výplatu podílu na zisku). (Ryneš, 2016)

4.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu popisuje jednotlivé položky pasiv vlastního kapitálu a informuje o zvýšení a snížení těchto položek mezi dvěma rozvahovými dny. Pokud účetní jednotka nezařadí tento přehled, jako samostatný výkaz do účetní závěrky, musí být tyto informace uvedeny v příloze účetní závěrky.

Při sestavování přehledu o změnách vlastního kapitálu se nejčastěji používají tyto položky:

- Základní kapitál zapsaný do veřejného rejstříku.
- Změny základního kapitálu, tedy základní kapitál nezapsaný do obchodního rejstříku.
- Vlastní akcie a vlastní obchodovatelné podíly.
- Emisní ážio, tedy rozdíl mezi emisním kurzem a jmenovité hodnoty akcie.
- Pohyb ostatních kapitálových fondů.
- Fondy ze zisku jako je rezervní a statutární fond.
- Výsledek hospodaření minulých let jako je neuhrazený zisk a ztráta minulých let.
- Výsledek hospodaření běžného účetního období. (BŘEZINOVÁ, 2014)

5 Finanční analýza

Finanční analýza slouží jako podpora pro řízení a rozhodování ve firmě. Představuje rozbor dat získaných především z účetních výkazů účetní závěrky a zhodnocuje firemní minulost, současnost a predikuje budoucnost. Lze tedy říci, že podstatou finanční analýzy je prověřit finanční zdraví podniku a vytvořit předpoklad pro finanční plán a tím ověřit obchodní potenciál podniku a udržování majetkové i finanční stability. (RŮČKOVÁ, 2015)

5.1 Metody finanční analýzy

Existuje několik metod, jak pohlížet na finanční analýzu, především kvůli různým požadavkům zadavatelů. Informace, které finanční analýza poskytne, lze zpracovat dvěma základními způsoby:

- a) **Technická analýza**, která je kvantitativním zpracováním dat a to pomocí matematických a statických metod a dále se jako kvantitativní vyhodnocují. Zjednodušeně řečeno vše se hodnotí pomocí čísel.
- b) **Fundamentální analýza**, která je kvalitativním zpracováním dat firmy a hodnocení dat je pomocí popisů vlivů na finanční postavení a jeho vývoj.

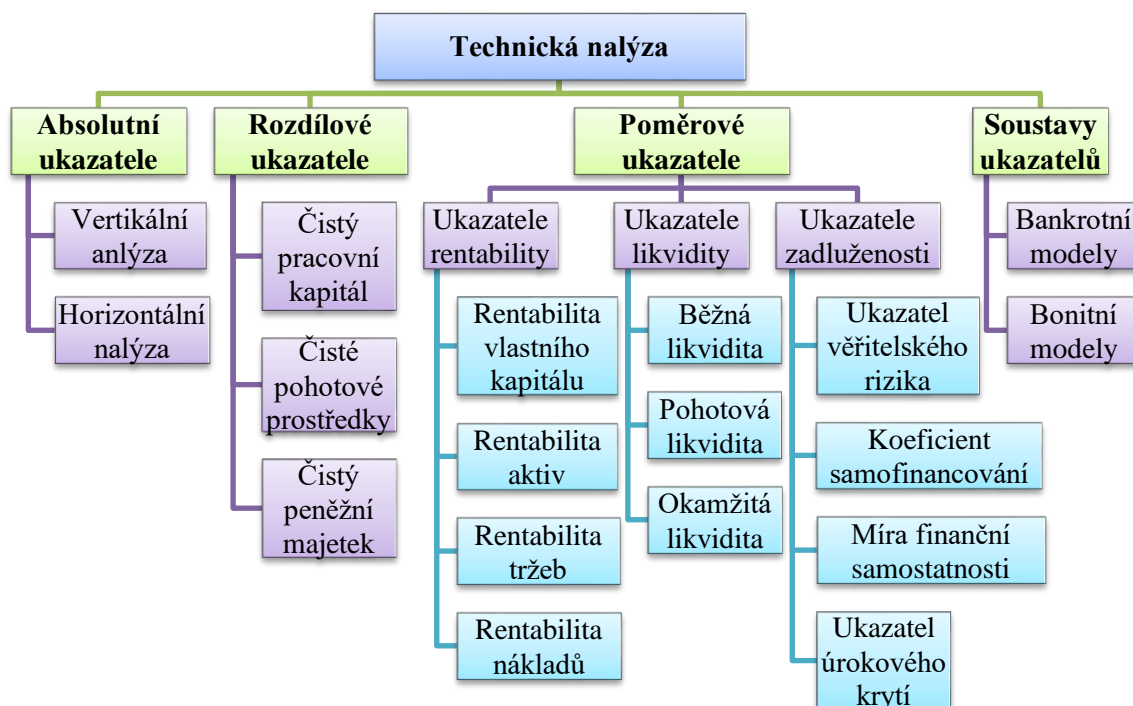
Tyto dvě metody se navzájem doplňují a jedna bez druhé by měla neúplný charakter, protože je potřeba vzít v úvahu jak číselné hodnoty, ale i vlivy, které pomocí čísel nelze vyjádřit, jako je rozvoj a výzkum nebo záměry vlastníků. (BŘEZINOVÁ, 2014)

Základem pro finanční analýzu je i přesto spíše technická analýza. Tato analýza pracuje s hodnotami z účetních výkazů nebo daty, které vznikají pomocí matematických a statických postupů jako je například sčítání, odčítání, násobení nebo dělení a tyto hodnoty se nazývají ukazatele.

Členění ukazatelů:

- a) Absolutní – hodnoty z účetních výkazů.
- b) Rozdílové – rozdíl aktiv a pasiv.
- c) Poměrové – podíl dvou položek nejčastěji ze základních účetních výkazů.
- d) Soustavy ukazatelů – kombinace poměrových ukazatelů. (RŮČKOVÁ, 2015)

Obr. č. 1: Rozklad ukazatelů technické analýzy



Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

5.2 Analýza absolutních ukazatelů

Absolutní ukazatele jsou obsaženy ve výkazech účetní závěrky a představují analýzu vývojových trendů a analýzu komponent. Podle tohoto rozlišujeme horizontální a vertikální analýzu, které napomáhají k lepší orientaci v účetních výkazech.

Horizontální analýza

Horizontální analýza představuje vývoj veličiny v čase, tedy současná situace k situaci minulé. Je tedy analýzou po řádcích a tímto může měřit pohyby položek jak absolutně (pomocí rozdílu), tak relativně (v procentech). Pro správnou vypovídací schopnost je potřeba mít dostatečně dlouhou časovou řadu, stejně dlouhé časové období v jednotlivých letech a zajištění stejných účetních metod. (BŘEZINOVÁ, 2014)

Vertikální analýza

Vertikální analýza informuje o struktuře výkazu vztahenou k určité položce označena jako 100% veličina. Pro rozvahu se obvykle jako 100% volí aktiva a pasiva celkem u výkazu zisku a ztrát se nejčastěji vychází z celkových výnosů. (BŘEZINOVÁ, 2014)

5.3 Analýza rozdílových ukazatelů

Rozdílové ukazatele vznikají jako rozdíl dvou absolutních ukazatelů. Nazývají se jako fondy finančních prostředků, přičemž fond je zde brán jako rozdíl mezi položkami aktiv a pasiv.

Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní (provozní) kapitál představuje oběžná aktiva očištěná o krátkodobé závazky a krátkodobé bankovní úvěry neboli o dluhy, které jsou splatné do jednoho roku. Udává jaká část oběžných aktiv je financována z dlouhodobých zdrojů a zbylá část je financována z krátkodobých zdrojů. Podstatou je, že aktiva, která jsou financována z krátkodobých zdrojů, jsou pro nás nevyužitelná a finančně s nimi nelze pracovat. Je indikátorem platební schopnosti firmy a proto, pokud by byl záporný, bude se jednat o nekrytý dluh. (BŘEZINOVÁ, 2014)

Čisté pohotové prostředky

Čisté pohotové prostředky řeší problém likvidnosti čistého pracovního kapitálu, protože některá oběžná aktiva jsou hůře likvidní či úplně nelikvidní. Vypočítá se tedy jako rozdíl pohotových peněžních prostředků (peníze v hotovosti, na běžných účtech a ekvivalenty) a okamžitě splatných závazků. Pro externí uživatele je tento ukazatel nevyužitelný, protože tyto údaje nejsou obsaženy v účetních výkazech. (BŘEZINOVÁ, 2014)

5.4 Analýza poměrových ukazatelů

Poměrové ukazatele se pro finanční analýzu využívají nejčastěji. Pravděpodobně proto, že údaje pro analýzu lze najít v účetních výkazech a mají k nim přístup i externí uživatelé. Poměrové ukazatele lze rozdělit do několika skupin podle toho, na který účetní výkaz je zaměřen. Ukazatele struktury majetku a kapitálu, kde jsou informace především z rozvahy, ukazatele tvorby výsledku hospodaření, kde využíváme především výkaz zisku a ztráty a ukazatele na bázi finančních toků, které využívají výkaz cash flow. (RŮČKOVÁ, 2015)

Ukazatele likvidity

Likvidita znázorňuje schopnost podniku včas a v plné výši hradit své závazky. Pokud má podnik nedostatek likvidity, může se dostat do platební neschopnosti, která může

vést až k bankrotu. Vysoká míra likvidity také není pro vlastníky příliš příznivá, neboť peníze, zadržované v aktivech, se nezhodnocují dostatečně rychle.

Používají se tři základní ukazatelé: **okamžitá, pohotová a běžná likvidita**. Okamžitá likvidita je podílem pohotových platebních prostředků, jako jsou běžné účty, pokladna nebo šeky, a dluhy s okamžitou splatností. Pohotová likvidita je podíl oběžných aktiv bez zásob a krátkodobých dluhů. Běžná likvidita je podíl oběžných aktiv a krátkodobých dluhů. Pro tyto ukazatele jsou nastaveny i doporučené hodnoty, které jsou ale pouze orientační a fakt, že podnik není v určitém pásmu, nemusí nutně znamenat platební neschopnost. (RŮČKOVÁ, 2015)

Tab. č. 2: Ukazatele likvidity

Ukazatel	Doporučené rozmezí ukazatele
Okamžitá likvidita	0,6 - 1,1
Pohotová likvidita	1,0 – 1,5
Běžná likvidita	1,5 – 2,5

Zdroj: Vlastní zpracování dle Růčková 2015, 2017

Ukazatele rentability

Rentabilita, neboli ziskovost, znázorňuje schopnost majetku vytvářet zisk použitím kapitálu. Hodnotí celkovou efektivnost podniku a nejvíce tento ukazatel využívají k rozhodování investoři a akcionáři. V časové řadě by tento ukazatel měl mít rostoucí tendenci. Pro výpočet se používají tři kategorie zisku, které lze najít ve výkazu zisku a ztráty:

- a) EBIT = zisk před úroky a zdaněním.
- b) EBT = zisk před zdaněním.
- c) EAT = čistý zisk (zisk po zdanění).

Pro hodnocení rentability nejčastěji využíváme **rentabilitu aktiv, vlastního kapitálu a tržeb**. Rentabilita aktiv se vypočte jako podíl zisku před úroky a zdaněním (EBIT) což umožňuje náhled bez daně a tedy srovnání s jinými podniky v zahraničí a celkových aktiv. Rentabilita vlastního kapitálu je podíl zisku po zdanění (EAT) a vlastního kapitálu. Vyjadřuje jak je vlastní kapitál zhodnocován, tedy jak je zhodnocen majetek,

který do podniku vložili akcionáři. Rentabilita tržeb je podíl zisku a tržeb, a udává, kolik korun zisku podnik získá z jedné koruny tržeb. (BŘEZINOVÁ, 2014)

Ukazatele zadluženosti

Zadluženost znamená, že podnik pro pořízení aktiv používá cizí majetek, tedy dluh. Používání výhradně jen cizího nebo vlastního kapitálu je pro podnik nevýhodné a proto musí najít optimální výši vlastního a cizího kapitálu, tedy správně určit kapitálovou strukturu majetku.

Mezi základní ukazatele zadluženosti patří **ukazatel věřitelského rizika, koeficient samofinancování, míra finanční samostatnosti a ukazatel úrokového krytí.**

Ukazatel věřitelského rizika je poměr cizího kapitálu k celkovým aktivům. Pro tento ukazatel platí, že čím je vyšší, tím je vyšší riziko pro věřitele, ale také jeho dočasné zvyšování nemusí znamenat finanční potíže, ale může vést ke zvýšení celkové rentability vloženého majetku díky pákovému efektu. Pákový efekt říká, že existuje vztah mezi rentabilitou vlastního a celkového kapitálu tedy pokud je úroková sazba cizího kapitálu nižší než rentabilita celkového kapitálu, zvýší se rentabilita vloženého kapitálu při nárůstu cizího kapitálu. Koeficient samofinancování je poměr mezi vlastním kapitálem a celkovými aktivy a je doplňkem k ukazateli věřitelského rizika a jejich součet by měl být přibližně jedna. Míra finanční samostatnosti je poměr vlastního a cizího kapitálu a vyjadřuje, kolik korun vlastního kapitálu připadá na jednu korunu cizích zdrojů. Ukazatel úrokového krytí je podíl mezi ziskem před úroky, zdaněním (EBIT) a nákladovými úroky. Tento ukazatel udává kolikrát je zisk vyšší než úroky. Ukazatel je důležitý především pro věřitele. (RŮČKOVÁ, 2015)

5.5 Souhrnné indexy hodnocení

Pro snadnější a přesnější vyhodnocení finanční analýzy vznikla celá řada souhrnných hodnotících metod, které můžeme zkráceně rozdělit na pyramidové a účelově vybrané ukazatele. Pyramidové soustavy rozkládají vrcholový ukazatel a tím poukazují na vzájemné vazby ukazatelů. V případě, že se změní jeden ukazatel, změní se všechny. Soustavy účelově vybraných ukazatelů můžeme dělit na bankrotní a bonitní modely. Bankrotní modely informují o tom, zda je v dohledné době možnost, že firma zbankrotuje. Tento model spoléhá na symptomy, které firma před bankrotem vykazuje. Bonitní modely analyzují finanční zdraví podniku, jeho důvěryhodnost, a zda je firma v dobrém či špatném stavu. (RŮČKOVÁ, 2015)

6 Základní údaje o společnosti

Obchodní firma: ANA - AQUALINE s.r.o.

Sídlo: Libčeves 124, PSČ 439 26

Identifikační číslo: 26683261

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Tato společnost byla založena 13. března 2002 jako společnost RYCHEMA, s. r. o. s předmětem činnosti pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor včetně poskytování základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor. 5. prosince 2002 byla společnost vymazána a zapsána jako BoTec, s. r. o. a změnila předmět své činnosti na výrobu kartáčnického a konfekčního zboží. Po změně společníka v roce 2010 byl změněn pouze název společnosti na ANA – AQUALINE, s. r. o. a předmět činnosti zůstal stejný.

Předmětem činnosti ANA – AQUALINE, s. r. o. je výroba kartáčnického a konfekčního zboží, deštníků a dalších výrobků zpracovatelského průmyslu, ale její výrobní aktivity se soustředí spíše na výrobu a balení houbiček na mytí nádobí, výrobu koupelových a masážních hub a dalších výrobků potřebných pro úklid jako jsou drátěnky, hadry na podlahu, prachovky a utěrky.

Současným jednatelem je František Dědič, který je v této funkci od 26. srpna 2009 a navenek jedná za společnost. Společníkem této firmy je Kento Haushaltswaren vertriebs GmbH & Co. KG z Německa, který vlastní 100% podíl firmy tedy vložil celý základní kapitál 200 000 Kč. Je dceřinou společností německého a&n&a GmbH & Co. KG, jednoho z nejvýznamnějších výrobců mycích houbiček v Evropě.

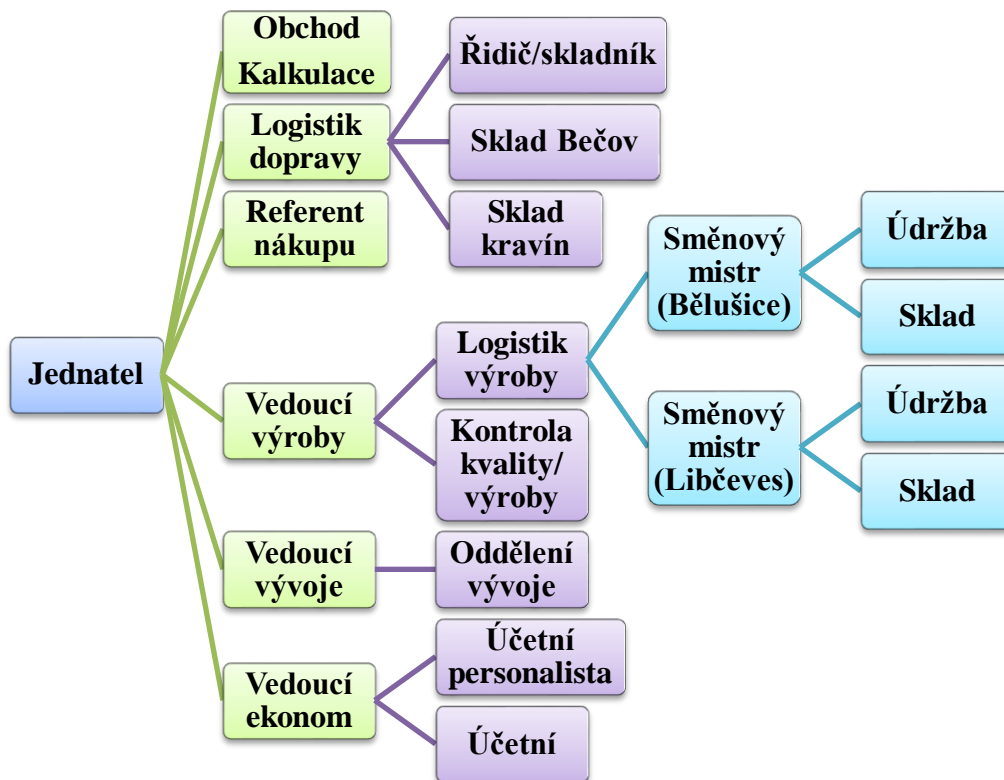
ANA – AQUALINE, s. r. o. soustředí svou výrobu do obcí Libčeves a Bělušice a skladové zásoby do obce Bečov a skladu nazývaný kravín. V těchto obcích zaměstnává více jak 70 zaměstnanců vlastních a více jak 100 externích.

Heslo ANA – AQUALINE, s. r. o.: Čistota a lesk, díky ní bude váš život zářivější.

6.1 Organizační struktura

Společnost ANA – AQUALINE, s. r. o. je ze 100 % vlastněna společností Kento Haushaltswaren vertriebs GmbH & Co. KG z Německa a své výrobky nabízí prostřednictvím mateřské společnosti a&n&a GmbH & Co. KG, kde nejdůležitějšími zákazníky jsou firmy, které obchodují na území Evropské unie.

Obr. č. 2: Organizační struktura



Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Organizační struktura společnosti ANA – AQUALINE, s. r. o. je dělena od jednatele Františka Dědiče na vedoucí jednotlivých oddělení. Zaměstnanci obchodu, kalkulace a referenti nákupu, jsou podřízeni jednatelem a své další podřízené nemají. Logistik dopravy má podřízené skladníky a řidiče ze skladů v Bečově a z kravína, které obstarávají dodávky pro výrobu v Libčevsi a Bělušicích. Vedoucí výroby má podřízené logistika výroby a kontrolora kvality a výroby. Logistik výroby se stará o fungování výroby a skladu v Bělušicích a Libčevsi. Vedoucí vývoje má své podřízené v oddělení vývoje a starají se o inovace ve výrobě. Vedoucí ekonom totožný s jednatelem firmy má své blízké podřízené účetní, které jsou navzájem zastupitelné a také mohou zastupovat jednatele firmy.

6.2 Zaměstnanci

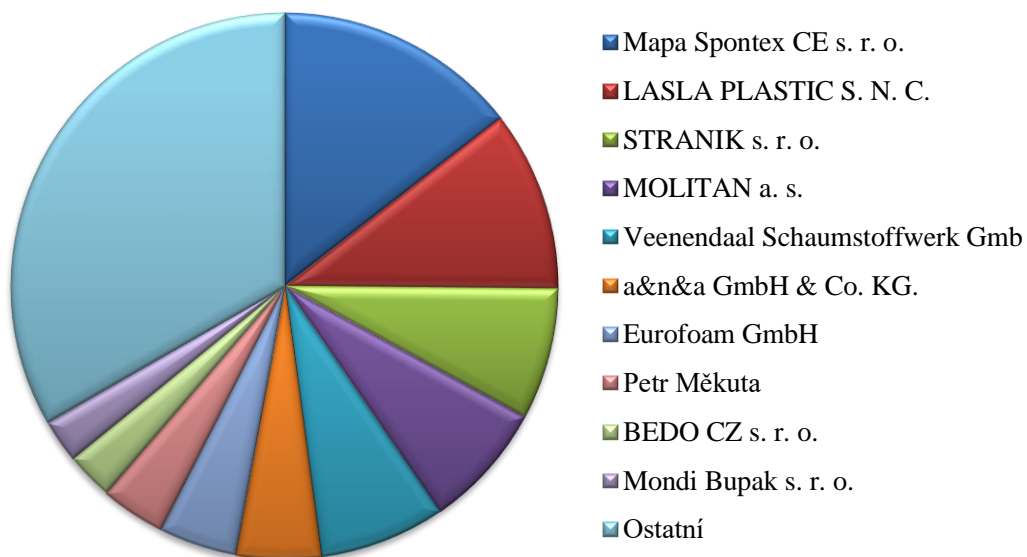
Firma zaměstnává více jak 70 zaměstnanců vlastních a více jak 100 externích. Svým zaměstnancům nabízí nejprve smlouvu na jeden rok se zkušební dobou tři měsíce a po prvním roce ji v případě zájmu obou smluvních stran prodlužuje na dobu neurčitou. Společnost ANA – AQUALINE, s. r. o. také zaměstnává osoby, které si odpykávají lehčí vězeňské tresty, a díky tomu podnik získává levnou pracovní sílu.

Firma nabízí svým zaměstnancům benefity ve formě stravenek ze kterých hradí zákonnou částku 55%, kterou účtuje na účet 527 – Zákonné sociální náklady. Zaměstnanci získávají za dobře vykonanou práci, za vzornou docházku do práce nebo za pracovní kázeň odměny ve finanční formě jako pohyblivou složku mzdy. Mezi další benefity patří příspěvek zaměstnavatele na soukromé životní pojištění popřípadě na penzijní připojištění. Výše tohoto příspěvku je sjednána při podpisu smlouvy individuálně každému zaměstnanci.

6.3 Dodavatelé

Společnost je vlastněna Německým podnikem a díky tomu je velká část jejich dodavatelů právě z Německa. Někteří dodavatelé jsou také z Francie, Itálie nebo Polska, ale největší podíl je Českých dodavatelů z důvodu výroby právě v České republice. Nejvýznamnější dodavatele a jejich podíl na celkových nákupech za rok 2016 lze vidět na grafu níže.

Obr. č. 3: Struktura dodavatelů



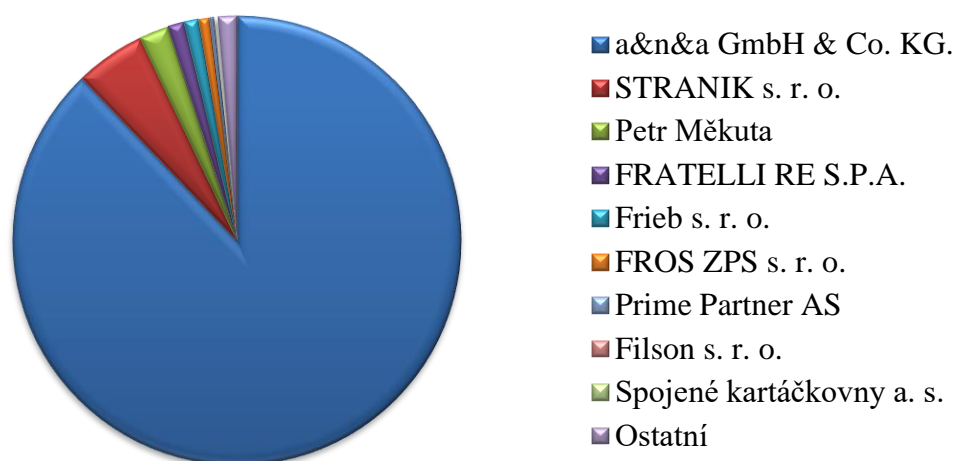
Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z grafu výše lze vidět, že 67 % tvoří pouhých 10 dodavatelů, od kterých podnik v roce 2016 nejčastěji nakupoval a 33 % tvoří zbylých 46 dodavatelů, u kterých firma podnikla pouze malé nákupy. Celková hodnota nákupů za rok 2016 byla 271 mil. Kč, přičemž saldo na účtu 321 za rok 2016 zůstalo 39,5 mil. Kč a tuto hodnotu si společnost přenesla jako závazky z obchodních vztahů do dalšího roku. Dluhy, které společnosti ANA – AQUALINE, s. r. o. za rok 2016 u dodavatelů zůstaly, tvoří přibližně 15 % z celkové hodnoty nákupů za rok 2016. Největší dluh byl evidován ke společnosti Mapa Spontex CE, s. r. o.

6.4 Odběratelé

Odběratelé tvoří nejčastěji státy z evropské unie. Společnost se snaží nabídnout jedinečné zboží specifikované pro každého odběratele. Nejvýznamnější odběratele roku 2016 a jejich poměr vůči všem odběratelům lze vidět na grafu níže.

Obr. č. 4: Struktura odběratelů



Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z grafu lze vidět, že nejvýznamnější odběratel je propojená společnost a&n&a GmbH & Co. KG., která tvoří 88 % ze všech prodejů a která se dále stará o prodej výrobků nejčastěji v státech Evropské unie. Ostatní odběratelé jsou obvykle z České republiky. Saldo účtu 311 – odběratelé za rok 2016 tedy dluhy, které společnosti mají k ANA - AQUALINE s. r. o. byly přibližně 27,8 mil. Kč, které jsou v dalším roce vedeny jako pohledávky z obchodních vztahů. Největší dluh měla společnost a&n&a GmbH & Co. KG. U některých společností není evidován za tento rok prodej, ale pouze pohledávka, kterou mají z roku 2015. Na tyto pohledávky jsou vytvářeny opravné položky. O

pohledávkách a závazcích po splatnosti a opravných položkách k pohledávkám více v kapitole o účetním systému podniku.

Odběratelé a zboží

ANA – AQUALINE, s. r. o. nabízí svým odběratelům celou škálu mycích prostředků na různé povrchy a různého využití. Společnost má nastavenou obchodní marži v průměru na 35%, ale některé výrobky mají marži až 50 % a některé jsou naopak ztrátové tedy jejich marže je záporná. Nejvýznamnější položky, které společnost prodává lze vidět v tabulce níže.

Tab. č. 3: Nejziskovější a nejméně ziskové zboží

Název	Marže	Zisk v Kč
Profissimo Geschirr-Reiniger	45,7 %	9 326 621
Profissimo Topfreiniger 6er	40,3 %	7 656 734
Domol Magic 2er	64,3 %	6 701 419
JA! Topfreiniger 3 Stück	49,6 %	6 346 862
Superschwammpack 10er - 2.Wahl	- 39,6 %	- 342 350
Karton CRF Nailsaver green 2er	- 19,8 %	- 2 519

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Hospodářský výsledek

Hospodářský výsledek je ve všech zkoumaných obdobích kladný, což poukazuje na dobré hospodaření firmy. Z grafu níže lze vidět vývoj hospodářského výsledku po zdanění od roku 2012 po rok 2015. V roce 2012 firma evidovala o více jak polovinu nižší zisk než v posledním zkoumaném roce. V roce 2014 byl zaznamenán menší propad a to z důvodu rozšiřování podniku.

Obr. č. 5: Hospodářský výsledek



Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Výnosy

Výnosy z běžné činnosti jsou tvořeny tržbami za zboží, vlastní výrobky, služby, z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a prodeje materiálu.

Společnost díky svým propojeným osobám v Německu prodává především své vlastní výrobky v zahraničí.

Tab. č. 4: Výnosy za rok 2015

Tržby v tis. Kč	Tuzemsko	Zahraníčí
Zboží	118	0
Vlastní výrobky	22 329	292 412
Služby	219	0
DHM a DNM	477	0
Materiál	9 098	4 768
Celkem	32 241	297 180

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše lze vidět, že firma prodává v zahraničí pouze své vlastní výrobky a materiál a to prostřednictvím mateřské společnosti. Ostatní položky prodává pouze v České republice. Lze tedy vidět, že 90 % všech tržeb je ze zahraničí a pouze 10 % z České republiky.

Náklady

Náklady jsou tvořeny především spotřebou materiálu na výrobu vlastních výrobků. Mezi další významné náklady patří osobní náklady, které v roce 2015 dosahovaly hodnoty 36,7 mil. Kč, z toho 26,6 mil Kč tvořily mzdy a platy pro zaměstnance, 8,5 mil. Kč sociální a zdravotní pojištění a 1,5 mil. Kč ostatní osobní náklady.

6.5 Účetní systém v podniku

Podnik pro účtování využívá softwarový systém NAVISION, který je od roku 2002 vlastněn společností Microsoft a od roku 2005 známý pod názvem Microsoft Dynamics NAV. Systém Microsoft Dynamics NAV prošel roku 2015 inovací na novou verzi, na kterou podnik plánuje v roce 2017 plně přejít.

Softwarový systém Microsoft Dynamics NAV není jen účetní program, ale lze ho využít pro celou řadu činností v podniku. Firma v systému kromě řízení financí využívá funkce pro obchod a marketing, kde vede seznam kontaktů dodavatelů, zákazníků a ostatních subjektů se kterými spolupracuje. Dále využívá funkce pro řízení zásob, díky kterým pak lze optimalizovat náklady na řízení, funkce pro řízení výroby, která pomáhá řídit skladové zásoby, objednávky a rychle reaguje na změny, které nastanou. Lze systém také navíc využít pro controlling všech těchto činností díky sestavám, které lze vygenerovat. V tomto systému probíhá celý oběh účetních dokladů od vyhotovení až po archivaci. Lze tedy říci, že většina dokladů této firmy má elektronickou formu. Díky propojení celého podniku tímto systémem nevznikají prodlení mezi přijetím nebo vystavením jednotlivých dokladů. Můžeme tedy říci, že systém, který firma využívá, je používán celým podnikem a podnik navzájem propojuje. (Navisys, 2017)

6.5.1 Způsoby využívané při účtování

Firma vede účetnictví v souladu se zákonem o účetnictví a s vyhláškou ministerstva vnitra č. 500/2002 Sb., které upravují účetnictví pro podnikatele vedoucí podvojně účetnictví.

Účtový rozvrh

Účtový rozvrh firmy je v souladu se směrnou účtovou osnovou doplněnou o některé účty, které slouží firmě pro efektivnější využití účetnictví. Účtový rozvrh je dále analyticky rozdělen na jednotlivé podúčty. Firma tedy vede jednookruhovou soustavu vnitropodnikového účetnictví. Účty jsou označeny šestimístným číslem, čímž je

zajištěna možnost analytického rozdělení účtů. Souhrnné účty jsou kvůli fungování softwarového programu označeny posledními třemi číslicemi 999 a účty s posledními číslicemi 000 jsou pouze označující.

Výňatek z účtové osnovy:

042000	<u>Pořízení dlouhodobého hmotného majetku</u>
042100	Poří. DHM – ostatní
042101	Poří. DHM – budova Libčeves
042102	Poří. DHM – budova Kravín
042200	Poří. DHM – stroje
042999	Pořízení dlouhodobého hmotného majetku

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek firma eviduje pouze nakoupený, který je oceňován v pořizovací ceně, která obsahuje cenu pořízení a vedlejší náklady jako je clo, instalace, pojištění atd. Drobný nehmotný majetek, tedy majetek do 60 tis. Kč s použitelností delší než jeden rok, je evidován na účtech dlouhodobého majetku. Dlouhodobý nehmotný majetek je lineárně odepisován a jednotlivé odpisy jsou vypočítány na základě pořizovací ceny a očekávané doby životnosti. Firma eviduje majetek, který má předpokládanou životnost 3 roky.

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nakoupený je oceňován v pořizovací ceně, která obsahuje cenu pořízení a vedlejší náklady jako je clo, instalace, pojištění atd. Vyrobený dlouhodobý hmotný majetek je oceňován vlastními náklady. Drobný hmotný majetek, tedy majetek do 40 tis. Kč s dobou životnosti delší než jeden rok, je účtován buď rovnou do nákladů, nebo do dlouhodobého hmotného majetku. Majetek hodnoty nižší než 10 tis. Kč je účtován vždy do nákladů a neodepisuje se. Pro odepisování firma používá lineární způsob odepisování a jednotlivé odpisy jsou vypočítány na základě pořizovací ceny a očekávané doby životnosti. Doba životnosti je určena ve směrnici takto: Budovy, haly a stavby 30 – 50 let, stroje, přístroje a zařízení 3 – 15 let, dopravní prostředky 3 – 10 let, počítačové vybavení 3 – 5 let a jiný dlouhodobý majetek 3 roky. Vyřazení probíhá na základě protokolu o vyřazení a to obvykle po odepsání majetku.

Firma také eviduje opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku, které jsou vytvořeny pro dočasné snížení hodnoty majetku. V roce 2014 vytvořila opravnou položku 45 tis. Kč ke studii a dále v roce 2014 vytvořila opravnou položku na poskytnutou zálohu na opláštění budovy, které se již pravděpodobně neuskuteční.

Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány v pořizovací ceně, zahrnující cenu pořízení a vedlejší náklad jako je clo, doprava, pojištění, provize atd. Zásoby, které jsou vytvořené vlastní činností, jako jsou výrobky, polotovary a nedokončená výroba, jsou oceňovány skutečnými vlastními náklady, které zahrnují náklady na přímý materiál a přímé mzdy. Zásoby jsou účtovány způsobem A, tedy přes účty pořízení.

Pohledávky

Pohledávky jsou oceňovány jmenovitou hodnotou a v případě cese pohledávky pořizovací cenou. Opravné položky k pohledávkám jsou tvořeny ve výši 100 % a to k pohledávkám více jak 180 dní po splatnosti a 100 % k pohledávkám více jak 360 dní po splatnosti.

Tab. č. 5: Splatnost pohledávek

Pohledávky	2015	2016
Do splatnosti	10,7 mil. Kč	19,7 mil. Kč
Po splatnosti do 180 dnů	1 mil. Kč	143 tis. Kč
Po splatnosti nad 180 dnů	1,5 mil. Kč	387 tis Kč.
Po splatnosti nad 360 dnů	12,7 mil. Kč	13 mil. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky lze vidět, že podnik má problémy s platební morálkou svých odběratelů a pohledávky, které jsou dlouho po splatnosti, se spíše zvyšují. Tyto pohledávky jsou především za společností CLEANEX, s. r. o., která je zrušena a vymahatelnost je velmi nepravděpodobná.

Závazky

Závazky jsou oceňovány jmenovitou hodnotou. Firma eviduje závazky po splatnosti do 365 dní včetně a nad 365 dní.

Tab. č. 6: Splatnost závazků

Závazky	2015	2016
Do splatnosti	19,7 mil. Kč	16,5 mil. Kč
Po splatnosti do 365 dnů	13 mil. Kč	13,8 mil. Kč
Po splatnosti více jak 365 dnů	123 tis. Kč	144 tis. Kč.

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše lze vidět strukturu závazků v letech 2015 a 2016. Tyto závazky jsou výhradně vedeny jako z obchodního styku. Některé z těchto závazků jsou brány spíše jako půjčka od druhé společnosti a delší doba splatnosti je vedením akceptována.

Rezervy

Firma vytváří rezervy na nepředvídané skutečnosti a na budoucí plány. Jednou z významných rezerv jsou rezervy na daň z příjmů, která je vždy vypočtena co nejpřesněji k budoucí skutečnosti, aby mohla být v následujícím roce zúčtována. Mezi ostatní rezervy, které byly tvořeny, patří rezerva na podnikatelská rizika, která byla tvořena z důvodu korekce cen při prodeji mateřské společnosti za rok 2014. Tato rezerva byla na žádost mateřské společnosti rozpuštěna. Další rezervou byla rezerva na odpis budovy v Libčevsi, která byla zkolaudována, a proto byla tato rezerva také rozpuštěna a využita na odpisy. Jediná rezerva, která společnosti zůstává vždy ke konci zdaňovacího období, je rezerva na nevybranou dovolenou zaměstnanců, která měla v roce 2015 hodnotu 972 tis. Kč.

Inventarizace

Kontrolu majetku, kterou firma provádí, je inventarizace. Inventarizace je z pravidla prováděna jedenkrát ročně a to ke konci účetního období. Při nečekaných událostech je prováděna také mimořádná inventarizace v průběhu roku.

Přepočítání z cizí měny na Kč

Pro přepočítání aktiv a pasiv do domácí měny během účetního období využívá podnik kombinaci denních a pevných měsíčních kurzů České národní banky.

6.6 Účetní závěrka

Dle kategorizace o účetních jednotkách je firma zařazena jako střední podnik, který má netto aktiva do 500 mil. Kč, roční úhrn čistého zisku do 1 000 mil. Kč a průměrný počet zaměstnanců do 250. Tyto účetní jednotky jsou povinny sestavovat nejen rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu, ale také přehled o peněžních tocích a změnách vlastního kapitálu. Mají povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem a tím také povinny vyhotovit výroční zprávu. Dále jsou povinny účetní závěrku zveřejňovat ve sbírce listin.

Společnost sestavuje pouze řádnou účetní závěrku k poslednímu dni účetního období a to z důvodu, že nejsou žádné mimořádné situace a nejsou konsolidujícím celkem. Výkaz zisků a ztrát sestavují v druhovém členění a výkaz Cash Flow pomocí nepřímé metody. Tato účetní závěrka je sestavována na základě směrnice vytvořené pomocí Excel souboru a podrobného návodu, jak tento systém funguje.

7 Finanční analýza podniku

Pro zjištění finanční situace podniku použijeme vertikální a horizontální analýzu a analýzu pomocí absolutních, poměrových a souhrnných ukazatelů, které nám nastíní, jak firma hospodaří se svým majetkem. Pro analýzu budou použity data z účetní závěrky od roku 2013 do roku 2015, viz příloha. Pro rok 2016 nemá účetní jednotka z důvodu potřeby auditu podklady a účetní závěrka je zveřejňována v červnu.

7.1 Vertikální a horizontální analýza podniku

Vertikální a horizontální analýza pomůže lépe se orientovat ve změnách, které nastaly ve výkazech účetní závěrky a to od roku 2012 do roku 2015. Rok 2012 je použit z údajů účetní závěrky z roku 2013 a to kvůli větší vypovídací schopnosti této analýzy. Pro lepší čitelnost a vyhodnocování bude změna uváděna v procentech.

Horizontální analýza aktiv společnosti

Tab. č. 7: Horizontální analýza aktiv společnosti

Položky	Relativní (v %)		
	2012/2013	2013/2014	2014/2015
AKTIVA CELKEM	21,23	34,54	-10,37
Dlouhodobý majetek	12,23	44,71	10,65
Dlouhodobý nehmotný majetek	-4,78	14,51	69,97
Dlouhodobý hmotný majetek	14	44,94	10,29
Pozemky	0	-9,87	0
Stavby	-4,32	10,14	143,16
Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	13,1	49,93	59,75
Nedokončený DHM	51,37	64,91	-82,71
Oběžná aktiva	28,02	28,03	-27,18
Zásoby	45,92	15,1	-19,74
Materiál	37,18	2,58	-19,28
Nedokončený výroba a polotovary	113,69	-4,44	-12,99
Výrobky	56,23	76,2	-7,88
Dlouhodobé pohledávky	0,61	27,65	-11,99
Krátkodobé pohledávky	19,97	-2,57	-12,91
Pohledávky z obchodních vztahů	30,28	-11,05	-22,43
Krátkodobý finanční majetek	-38,85	1045,52	-80,97
Časové rozlišení	57,93	-19,16	71,56

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

V předchozí tabulce je možné vidět horizontální analýzu aktiv, která znázorňuje meziroční pokles nebo nárůst aktiv v %. Největší nárůst aktiv firma zaznamenává v období 2013/2014 a to o 34,54 %, což bylo zapříčiněno především vysokým nárůstem dlouhodobého hmotného majetku o 44,71 %, který je v porovnání s ostatními obdobími nejvyšší. Tento nárůst je z důvodu investic do haly v Bělušicích a každoročním nárůstem samostatných dlouhodobých movitých věcí a jejich souborů. Výraznou změnu můžeme zaznamenat u dlouhodobého nehmotného majetku, který v období 2012/2013 zaznamenal pokles o 4,78 %, ale v následujícím období vzrostl a v období 2014/2015 dosáhl vysokého nárůstu až o 69,97 %. Tento nárůst je z důvodu zhodnocení softwarového vybavení.

Další výrazné změny jsou zaznamenány u oběžného majetku. V období 2013/2014 rapidně narostl krátkodobý finanční majetek a to z toho důvodu úvěru, který si podnik sjednal. V období 2015/2014 nastal pokles krátkodobého finančního majetku o 80,97 %, což mohlo být zapříčiněno investováním do staveb, které to samé období vzrostly o 143,16 %.

Horizontální analýza pasiv společnosti

Tab. č. 8: Horizontální analýza pasiv

Položky	Relativní (v %)		
	2012/2013	2013/2014	2014/2015
PASIVA CELKEM	21,22	34,54	-10,37
Vlastní kapitál	130,33	37,91	37,18
Výsledek hospodaření minulých let	-46,97	-255,88	107,87
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	173,7	-34,28	35,27
Cizí zdroje	-0,18	33,04	-32,9
Rezervy	24,62	27,88	-89,89
Dlouhodobé závazky	-6,98	-45,9	88,44
Krátkodobé závazky	-1,25	40,73	-30,8
Závazky z obchodních vztahů	-2,43	40,48	-51,34
Závazky k zaměstnancům	15,95	45,05	0,36
Bankovní úvěry a výpomoci	0	100	-100
Časové rozlišení	7,14	-80	6333,33

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Výsledek hospodaření z minulých let se nejdříve snižoval z důvodu přerozdělování zisku do rezerv, fondů a úhrady ztráty z minulých let. V letech 2014/2015 začal růst, a to z důvodu nižšího přerozdělování a hromadění zisku na větší investici.

Rezervy od roku 2012 mírným tempem rostly. Podnik si vytvářel rezervy na pokrytí budoucích závazků, nebo výdajů, jako jsou dovolené pro zaměstnance, závazky k úrokům z prodlení, opravy střechy a strojů, a na inventurní rozdíly. Firma každým rokem tvořila úspěšně rezervu, kterou pak v roce 2015 rozpustila. Rezerva byla použita na mimořádný odpis budovy v Libčevsi při vydání kolaudačního rozhodnutí (souhlas k užívání stavby) a na ostatní podnikatelská rizika.

Dlouhodobé závazky od roku 2012 do 2013 klesaly, nejvíce poklesly v roce 2014 o 45,9 %, avšak v posledním roce závazky opět vzrostly oproti roku 2014 o 88,44 %. Tyto závazky jsou k propojeným osobám, tedy ke spolupracujícím a vedoucím firmám v Německu.

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů klesly v roce 2013 o 2,43 % a v roce 2014 znovu vzrostly zhruba o 40 %. Tyto změny jsou zapříčiněny nedostatkem peněžních prostředků v době splatnosti faktur. Pokud neplatí firmě odběratelé, je těžké, aby firma hradila své závazky vůči dodavatelům.

Další výrazná změna byla zaznamenána v závazcích vůči zaměstnancům v roce 2014 a to skoro o 45 %. Firma nejspíše najala nové zaměstnance kvůli rozšíření výroby, kde pracovní poměr je obvykle sjednán na jeden rok. Podnik si všechny zaměstnance ponechal i pro rok 2015, protože změna v dalším roce je zanedbatelná a má spíše rostoucí tendenci.

Z tabulky výše vyplývá, že v roce 2014 byl sjednán úvěr. Úvěr byl krátkodobý, protože v dalším roce je již celý splacen.

Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty

Tab. č. 9: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty

Položky	Relativní (v %)		
	2012/2013	2013/2014	2014/2015
Tržby za prodej zboží	-51,22	117,5	35,63
Náklady vynaložené na prodané zboží	-72,72	263,3	57,8
Obchodní marže	-135,71	-320	145,45
Výkony	18,52	16,35	4,17
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	16,53	15,64	9,99
Změna stavu zásob vlastní činnosti	85,53	31,16	-2,03
Výkonová spotřeba	11,95	19,98	5,3
Přidaná hodnota	55,03	1,78	-1,25
Mzdové náklady	10,38	42,35	9,23
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-3,39	-10,91	60,16
Tržby z prodeje DM	-97,25	204,55	611,94
Tržby z prodeje materiálu	38,73	23,91	-44,6
Ostatní provozní výnosy	13,68	70,95	38,4
Ostatní provozní náklady	128,33	-32,48	37,37
Provozní výsledek hospodaření	197,59	-40,77	31,67

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše lze vidět, že se firma snaží více prodávat zboží i přesto, že je výrobní podnik. Výkony firmy také neustále narůstají, i když za poslední rok není nárůst tak rapidní. Ve výkazu lze pozorovat z roku 2013 na 2014 vysoký nárůst mzdových nákladů, který bude zřejmě zapříčiněn přijmutím nových zaměstnanců v rámci rozšiřování firmy. Za poslední rok vzrostly odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku což je zapříčiněno především technickým zhodnocením staveb a nákupem samostatných movitých věcí a jejich souborů. Velmi výrazně za rok 2015 vzrostly tržby za prodaný dlouhodobý hmotný majetek, který firma zřejmě opravovala do použitelného stavu a nakonec prodala, jak lze vidět z rozvahy. Naopak tržby z prodeje materiálu klesly skoro o polovinu, zřejmě z důvodu nízké výnosnosti tohoto prodeje. Poslední řádek analýzy je výsledek hospodaření, který z roku 2012 na 2013 skoro dvakrát zvětšil svou podobu. I přesto, že v roce 2014 zisk firmy o něco klesl zřejmě z důvodu větších nákladů kvůli rozšiřování podniku, náborem nových zaměstnanců a poklesu obchodní marže. V posledním roce 2015 se zisk znovu zvedl a

to zřejmě díky investici z předchozího roku, vysokému nárůstu obchodní marže a prodeji dlouhodobého majetku.

Vertikální analýza aktiv

Tab. č. 10: Vertikální analýza aktiv

Položka	Vertikální (v %)		
	2013	2014	2015
AKTIVA CELKEM	100	100	100
Dlouhodobý majetek	40,54	43,6	53,83
Dlouhodobý nehmotný majetek	0,31	0,3	0,49
Dlouhodobý hmotný majetek	40,23	43,3	53,33
Pozemky	0,45	0,3	0,34
Stavby	12,7	10,4	28,17
Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	8,95	10	17,77
Oběžná aktiva	58,93	56,08	45,56
Zásoby	31	26,7	23,87
Materiál	21,73	16,6	14,92
Nedokončená výroba a polotovary	3,22	2,3	2,22
Výrobky	5	6,6	6,73
Dlouhodobé pohledávky	4,14	3,93	3,86
Krátkodobé pohledávky	22,58	16,35	15,89
Pohledávky z obchodních vztahů	17,36	11,5	9,93
Krátkodobý finanční majetek	1,07	9,1	1,94

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Vertikální analýza zjišťuje podíl jednotlivých dílčích položek z výkazu na celku. V rámci analýzy aktiv se jako položka celku berou v úvahu aktiva celkem a následující podíly jsou vyjádřeny v procentech.

Podnik má přibližně stejný podíl oběžného i dlouhodobého majetku což je pro výrobní podnik typické z důvodu potřeby zásob na výrobu.

Dlouhodobý majetek společnosti je tvořen především dlouhodobým hmotným majetkem. Nejvýznamnější položkou jsou stavby, které jsou technicky zhodnocovány tedy opravovány. Dále mají významný podíl na majetku také samostatné hmotné movité věci a soubory movitých věcí, které se opotřebovávají a po jejich odpisu a vyřazení jsou nakoupeny nové.

Oběžný majetek je tvořen především zásobami typu materiál, ovšem výrobky, nedokončená výroba a polotovary nemohou být opomenuty, jelikož i ony tvoří významný podíl na oběžném majetku. Mezi oběžná aktiva také patří pohledávky, které má firma spíše krátkodobé a z více jak 50% z obchodního styku.

Vertikální analýza pasiv

Tab. č. 11: Vertikální analýza pasiv

Položka	Vertikální (v %)		
	2013	2014	2015
PASIVA CELKEM	100	100	100
Vlastní kapitál	31,17	31,95	48,9
Kapitálové fondy	20	14,9	16,6
Výsledek hospodaření minulých let	-7,03	8,1	18,88
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	17,98	8,8	13,26
Cizí zdroje	68,82	68,05	50,94
Rezervy	7,3	6,9	0,78
Dlouhodobé závazky	12,61	5,1	10,66
Krátkodobé závazky	48,9	51,2	39,5
Závazky z obchodních vztahů	46,56	48,6	26,4
Bankovní úvěry a výpomoci	0	4,9	0

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše lze vidět, že firma má spíše cizí než vlastní zdroje, což může způsobit určitou finanční tíseň. V roce 2015 se firma snaží vysoký rozdíl vyrovnat a skoro dosahuje zlatého bilančního pravidla rizika, které říká, že by firma měla mít nejméně stejně vlastního kapitálu jako cizího.

Mezi vlastní kapitál patří především kapitálové fondy, které obsahují vklady peněžní a nepeněžní mimo základní kapitál. Dále lze vidět, že velkou část vlastního kapitálu začíná také tvořit výsledek hospodaření.

Cizí zdroje tvoří především krátkodobé závazky, zejména závazky z obchodních vztahů. Největší výkyv je v roce 2014. I přesto, že se firmě podařilo v roce 2015 tyto závazky zmírnit, měla by se do budoucna zaměřit na rychlejší splácení svých závazků vůči dodavatelům a zavést případná opatření, jak těmto vysokým závazkům zabránit.

Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty

Tab. č. 12: Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty

Položka	Vertikální (v %)		
	2013	2014	2015
Tržby za prodej zboží	0,015	0,03	0,04
Výkony	100	100	100
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	95,39	94,8	100,1
Změna stavu zásob vlastní činnosti	4,61	5,2	-0,1
Výkonová spotřeba	80	82,49	83,4
Přidaná hodnota	20	17,51	16,6
Osobní náklady	9,1	11,15	11,67
Mzdové náklady	6,6	8,08	8,47
Provozní výsledek hospodaření	10,12	5,15	6,52
Finanční výsledek hospodaření	-1,06	-0,08	-0,08
Výsledek hospodaření před zdaněním	9,06	5,08	6,43

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Tato analýza znázorňuje procentuální podíl jednotlivých položek na výkonech celé firmy. Lze vidět, že předmětem firmy je jednoznačně výroba, která tvoří přes 95% z veškerých výkonů. Podle poklesu přidané hodnoty můžeme určit, že firma má stále vyšší náklady, protože jsou ve fázi investování a snaží se rozšířit svůj podnik. Mzdové náklady také rostou z důvodu náborem zaměstnanců. Finanční výsledek hospodaření je záporný z důvodu půjček a splácení úroků.

7.2 Analýza poměrových ukazatelů

Analýza pomocí poměrových ukazatelů je znázorněna pomocí ukazatelů rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity, kteří spolu dokáží nejlépe nastínit finanční situaci daného podniku. Použity jsou roky 2013 až 2015.

Rentabilita vloženého kapitálu (ROI)

Rentabilita vloženého kapitálu je jedním z nejdůležitějších ukazatelů rentability. Posuzuje jakého množství zisku je dosahován pomocí vloženého neboli investovaného kapitálu do firmy.

$$ROI = \frac{\text{Zisk}}{\text{Vložený kapitál}}$$

Tab. č. 13: Rentabilita vloženého kapitálu

(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Zisk EAT	18 513	12 166	16 457
Vložený kapitál	45 080	51 286	73 957
ROI	41,07%	23,72%	22,25%

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše je zřejmé, že rentabilita se stále snižuje a to z důvodu zvyšování vloženého kapitálu a snižování zisku v roce 2014, který v roce 2015 sice zaznamenal nárůst, ale v menší míře než vložený kapitál. Lze tedy vidět, že podnik svůj kapitál hromadí za účelem větší investice ale díky tomu, má dočasně nižší rentabilitu vloženého kapitálu.

Rentabilita aktiv (ROA)

Rentabilita aktiv vyjadřuje celkovou efektivnost podnikání. Zisk se využívá EBIT, kvůli možným změnám úrokových a daňových sazeb, které by mohly ovlivnit vypovídací schopnost ukazatele.

$$ROA = \frac{Zisk}{Celková\ aktiva}$$

Tab. č. 14: Rentabilita aktiv

(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Zisk EBIT	23 770	15 481	20 454
Aktiva	102 964	138 525	124 161
ROA	23,09%	11,18%	16,47%

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše lze vidět výrazný pokles v roce 2014 a to kvůli nižšímu zisku a vyšším aktivům. V tomto roce byli podniknuty rozsáhlé investice do staveb a zvýšení počtu zaměstnanců a proto aktiva vzrostla a zisk klesl. V roce 2015 je firma po investici a je schopná dosahovat vyššího zisku a proto se rentabilita zvyšuje.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Rentabilita vlastního kapitálu hodnotí výnosnost majetku, který byl do podniku vložen vlastníky.

$$ROE = \frac{\text{Zisk po zdanění}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

Tab. č. 15: Rentabilita vlastního kapitálu

(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Zisk EAT	18 513	12 166	16 457
Vlastní kapitál	32 094	44 260	60 717
ROE	57,68%	27,49%	27,10%

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše lze vidět, že z roku 2013 na 2014 a 2015 poklesla rentabilita skoro o polovinu a to kvůli poklesu zisku, a zvyšování vlastního kapitálu, především hromadění výsledku hospodaření z minulých let, který byl dříve rozdělován z velké části do rezervy na práce spojené se stavbou v Libčevsi, která byla rozpuštěna při kolaudaci, a proto jí není již důvod vytvářet a zisk z minulých let se hromadí.

Rentabilita tržeb (ROS)

Rentabilita tržeb ukazuje, kolik korun zisku je podnik schopný vydělat na 1 Kč tržeb.

$$ROS = \frac{\text{Zisk po zdanění}}{\text{Tržby}}$$

Tab. č. 16: Rentabilita tržeb

(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Zisk EAT	18 513	12 166	16 457
Tržby	247 676	286 443	315 079
ROS	7,47%	4,25%	5,22%

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

V tabulce výše vidíme, že tržby jsou každým rokem vyšší a zisk nám v roce 2014 klesá, ale pak se znovu zvyšuje. Z tohoto důvodu můžeme vidět i kolísání rentability tržeb,

kteřá se nejdřívě v roce 2014 snižuje, kvůli poklesu zisku, ale v roce 2015 se znovu začíná zvyšovat. Tento jev bude zapřičiněn vyššími náklady v roce 2014 a 2015.

Celková zadluženost (CZ)

Čím vyšší je celková zadluženost nebo také jinak řečeno ukazatel věřitelské rizika, tím je vyšší zadluženost podniku a pro věřitele vyšší riziko investice. Doporučuje se udržovat okolo 50 %, ale každé odvětví má svou hranici trochu jinde.

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Cizí kapitál}}{\text{Celková aktiva}}$$

Tab. č. 17: Celková zadluženost

(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Cizí kapitál	70 855	94 262	63 251
Celková aktiva	102 964	138 525	124 161
CZ	68,82%	68,05%	50,94%
CZ (bez rezerv)	61,52%	61,11%	51,16%

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Hodnotě 50 % se nejvíce blíží rok 2015, kde hodnota poklesla oproti předchozím obdobím cca o 17 %. V ostatních letech je ukazatel vyšší a to vyjadřuje vyšší zadluženost a také samozřejmě vyšší riziko pro věřitele. V tomto případě, je ukazatel nedostačující, protože z rozvahy lze vidět, že firma generovala vysoké rezervy, které v roce 2015 z velké části rozpustila. V tomto případě by větší vypovídací schopnost měl cizí kapitál bez rezerv.

Po odečtení rezerv z cizího kapitálu lze vidět, že rok 2015 má firma stále nižší zadluženost a roky 2013 a 2014 klesly na přijatelnou hodnotu 60 %.

Zadluženost vlastního kapitálu (ZVK)

Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu znázorňuje poměr mezi cizím a vlastním kapitálem.

$$\text{ZVK} = \frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Cizí kapitál}}$$

Tab. č. 18: Zadluženost vlastního kapitálu

(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Cizí kapitál	70 855	94 262	63 251
Vlastní kapitál	32 094	44 260	60 717
ZVK	2,21	2,13	1,04

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Zadluženost vlastního kapitálu ukazuje, že se cizí kapitál povedlo v posledním roce 2015 snížit a skoro vyrovnat s vlastním kapitálem. Větší výkyv je zaznamenán v roce 2014, kdy cizí kapitál je cca 2krát větší než vlastní kapitál. Tento jev je způsoben krátkodobou půjčkou od mateřské společnosti, kterou firma následně po roce celou zaplatila, a proto se také částka cizího kapitálu v roce 2015 snížila. Vlastní kapitál se firmě daří postupem času zvětšovat, a tudíž zadluženost zmenšovat. Vlastní kapitál vzrostl od roku 2013 o více než 50 %. Tento jev je velmi pozitivní a do budoucna lze poradit trend růstu vlastního a pokles cizího kapitálu udržovat, aby byl kapitál přibližně vyrovnaný.

Provozní pohotová likvidita (PPL)

Pro posouzení likvidity neboli míry schopnosti podniku splácet své závazky v čas a v plné výši, využijeme provozní pohotovou likviditu, která využívá položky z provozní činnosti tedy běžné příjmy a výdaje a pro výrobní podniky je častěji využívána.

$$PPL = \frac{(Krátkodobé pohledávky + Krátkodobý finanční majetek)}{Provozní krátkodobé závazky}$$

Tab. č. 19: Provozní pohotová likvidita

(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Krátkodobé pohledávky	23 248	22 650	19 727
Krát. Finanční majetek	1 105	12 658	2 409
Provozní krátkodobé závazky	50 354	64 104	49 039
PPL	0,48	0,55	0,45

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Zjištěné hodnoty tohoto ukazatele jsou pod prahovou hodnotou 1. Krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek není dostatečný, aby pokryl veškeré krátkodobé závazky. Podnik není schopný krýt provozními příjmy provozní výdaje. Ve sledovaných obdobích jsou provozní výdaje cirká o polovinu větší než příjmy a to může vést k finanční tísní podniku.

Běžná likvidita (BL)

Pro lepší orientaci v likviditě firmy použijeme pro hodnocení také ukazatel běžné likvidity, který říká, jak je podnik schopen svůj oběžný majetek přeměnit na peněžní prostředky a uhradit své závazky.

$$BL = \frac{\text{Oběžná aktiva (pracovní kapitál)}}{\text{Krátkodobé závazky + krátkodobé bankovní úvěry}}$$

Tab. č. 20: Běžná likvidita

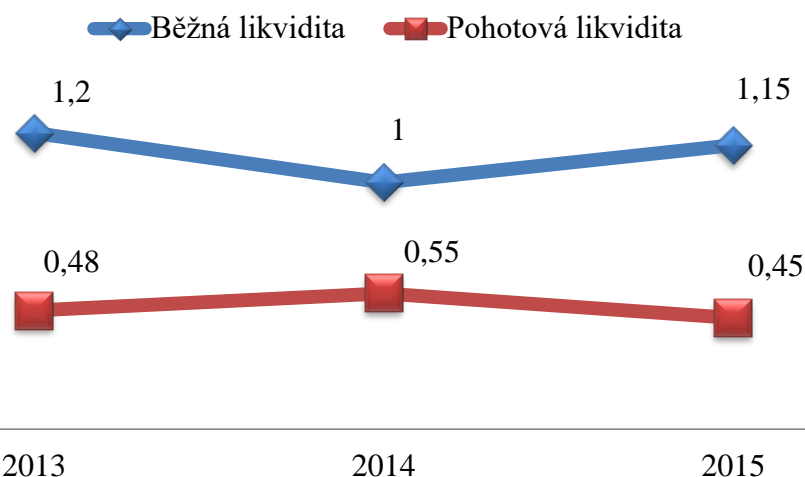
(v tis. Kč)	2013	2014	2015
Oběžná aktiva	60 678	77 685	56 570
Krátkodobé bankovní úvěry	0	6 761	0
Krátkodobé závazky	50 354	64 104	49 039
BL	1,2	1	1,15

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Ukazatel běžné likvidity dále potvrdil problémy s likviditu. Výsledné hodnoty jsou nízko pod normálem pro takovýto podnik. Společnost by měla být schopna uhradit své závazky z oběžného majetku skoro dvakrát. Lze vidět, že nejhorší je rok 2014 a to díky krátkodobému bankovnímu úvěru, který snižuje hodnotu likvidity, a také kvůli vysokým krátkodobým závazkům, které se daří v roce 2015 snižovat.

Pro lepší znázornění ukazatelů likvidity je použit graf níže, který ukazuje vývoj hodnot v letech.

Obr. č. 6: Ukazatele likvidity



Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity porovnávají tržby s jednotlivými položkami aktiv, nejčastěji zásoby a pohledávky. Měří, jak firma zachází se svými aktivy a na základě tohoto ukazatele lze doporučit zvýšení nebo snížení.

Ukazatele aktivity	2013	2014	2015
Rychlost obratu zásob za rok	7,7 krát	7,75 krát	10,63 krát
Dobra obratu zásob	47,4 dnů	47,1 dnů	34,34 dnů
Rychlost obratu pohledávek za rok	10,65 krát	12,65 krát	16 krát
Doba obratu pohledávek	34,27 dnů	28,9 dnů	22,8 dnů

Z tabulky výše lze vidět, že zásoby se za celý rok promění v ostatní formy majetku přibližně 7 krát a to za roky 2013 a 2014 a 10 krát za rok 2015. Lze vidět, že podnik se snaží zrychlit přeměnu svých zásob a tím snižuje i počet dní, kdy jsou zásoby vázané v podniku, než jsou spotřebovány nebo prodány. Trend pohledávek je stejný jako u zásob tedy podnik se snaží vymáhat své pohledávky co nejrychleji.

7.3 Souhrnné ukazatele

Mezi souhrnné ukazatele mimo jiné řadíme bankrotní a bonitní modely. Bankrotní a bonitní modely diagnostikují finanční situaci podniku a vytvářejí předpověď dalšího vývoje.

Altmanův model

Pro předpověď možného bankrotu podniku lze využít Altmanův model. Altmanův model pro hodnocení využívá takzvané Z-skóre, kde jednotlivým poměrovým ukazatelům přiřadil váhy podle jejich významu. Dále jsou určena hraniční pásma pro Z.

- $Z = 6,56 X1 + 3,26 X2 + 6,72 X3 + 1,05 X4$
 - $X1$ = pracovní kapitál / celková aktiva
 - $X2$ = nerozdělený zisk / celková aktiva
 - $X3$ = EBIT / celková aktiva
 - $X4$ = účetní hodnota vlastního kapitálu / účetní hodnota dluhů

Tab. č. 21: Altmanův model

	2013	2014	2015
X1	0,59	0,56	0,46
X2	0,06	0,18	0,3
X3	0,23	0,11	0,17
X4	0,51	0,52	0,97
Z	6,14	5,55	6,16

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Pro hodnocení pomocí Altmanova modelu jsou využívány ukazatele podílu pracovního kapitálu neboli oběžného majetku na celkových aktivech, podílu nerozděleného zisku na aktivech, rentability aktiv a podíl vlastního kapitálu vůči dluhům. Lze vidět, že z celkových aktiv jsou přibližně 50 % oběžná aktiva dle ukazatele X1, nerozdělený zisk se stále zvyšuje a v roce 2015 dosahuje 30 % celkových aktiv. Hodnoty X3 lze hodnotit jako ukazatel rentability aktiv, která již byla zmíněna výše. X4 znázorňuje, že v roce 2015 jsme schopni vlastním kapitálem pokrýt většinu dluhů a to díky jejich snížení tedy splacení půjčky.

Výsledná hodnota Z je větší než 2,9, kde platí pásmo prosperity. Z tabulky výše můžeme vidět, že podnik je velmi vysoko nad tímto Z, a proto se předpokládá, že bankrot nehrozí a firma je finančně velmi stabilní.

Aspekt global rating

Pro posouzení bonity a důvěryhodnosti podniku lze využít Aspekt global rating model, který vychází ze 7 poměrových ukazatelů a součtem určí výslednou ratingovou známku.

Ratingové známky jsou od nejlepšího AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C. Každá z těchto známek má určenou svou horní a dolní mez.

Tab. č. 22: Aspekt global rating

	2013	2014	2015
Ukazatel provozní marže	0,12	0,07	0,08
Rentabilita VK	0,58	0,27	0,27
Ukazatel krytí odpisů	2	2	2
Pohotová likvidita	0,48	0,55	0,45
Kvóta VK	0,31	0,32	0,49
Provozní rentabilita A	0,29	0,14	0,21
Obrat A	0,5	0,5	0,5
Celkem	4,28	3,85	4

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Z tabulky výše lze vidět poměrové ukazatele využívané bonitním motelem. Ukazatel provozní marže měří ziskovost provozních aktivit v podniku. Ukazatel krytí odpisů vyjadřuje schopnost hradit náklady na investici, přičemž tento ukazatel má horní hranici stanovenou hodnotu 2, a proto je náš ukazatel tímto omezen. Rentabilita vlastního kapitálu a pohotová likvidita je popsána výše. Kvóta vlastního kapitálu představuje podíl vlastního kapitálu k aktivům, která se v průběhu let zvedá. Provozní rentabilita aktiv oproti rentabilitě aktiv vyjadřuje zisk jako provozní výsledek hospodaření plus odpisy. Obrat aktiv říká, jak efektivně podnik využívá aktiva a horní hranice tohoto ukazatele je stanovena hodnotou 0,5.

Součtem hodnot ukazatelů jsme zjistili, že podnik má ratingovou známku BB v letech 2013 a 2015 což znamená, že podnik je průměrně hospodařící a jeho finanční zdraví má poměrně jasné rezervy, a v roce 2014 klesl ukazatel na ratingovou známku B, která říká, že podnik má rezervy, které je potřeba dobře sledovat. Tyto ukazatel jsou ale ovlivněny hodnotami krytí odpisů a obratu aktiv, které dosahují vysokých hodnot, a bez tohoto omezení by měl podnik mnohem vyšší ratingovou známku.

8 Vyhodnocení efektivity účetního systému podniku

Společnost využívá pro účtování a další ekonomické potřeby účetní systém Microsoft Dynamics NAV, který plně vyhovuje potřebám výrobního podniku a pro ovládání je jednoduchý. Díky němu firma urychluje chod účetních dokladů a umožňuje náhled velkému množství zaměstnanců pro různé účely od účtování, kalkulací, plánování, až po controlling. Tento systém navíc prošel v posledním roce velkou inovací a nabízí nové možnosti pro řízení firmy.

Pro analýzu účetního systému společnosti ANA – AQUALINE, s. r. o. je využita především finanční analýza, která ukázala změny, které firma od roku 2013 do roku 2015 provedla a nedostatky systému, které mají vliv na její výkonnost.

Z horizontální analýzy bylo zjištěno, že firma rozpustila všechny své rezervy a ponechává pouze aktualizované rezervy na nevybrané dovolené pro zaměstnance. Firma tedy nemá vytvořeny rezervy na podnikatelská rizika. Tato skutečnost by mohla mít při nepředvídatelné události za následek platební neschopnost, a proto lze firmě doporučit vytvořit rezervu na nepředvídatelné události.

Z horizontální analýzy bylo také zjištěno, že v roce 2014 se zvýšil počet zaměstnanců ve firmě a tím vzrostly i mzdové náklady a náklady spojené s administrací vůči pohledávkám za zaměstnanci. Pro snížení nákladů na zaměstnance spojené s administrativou a ušetřením času jak mzdové účetní, tak právě zaměstnancům, lze použít nově nabízený systém platebních karet Expansa. Díky navýšení počtu zaměstnanců a také propojení firmy s Německem a množstvím skladů po české republice, více zaměstnanců cestuje do zahraničí nebo potřebují peníze na pohonné hmoty a práce spojené s vypisováním cestovních dokladů, vybírání hotovostí na zálohy nebo řešení krádeží jsou více nákladné jak finančně, tak časově. Evidence pomocí Expansa umožní náhled a kontrolu jednateli firmy, ale také usnadní práci mzdové účetní spojenou s touto evidencí, kterou již nestíhá a hrozila by potřeba zaměstnání nového zaměstnance. Jedná se o způsob vedení firemní pokladny, jejíž systém umožňuje individuální nastavení pro každou firmu. Náklady spojené se zavedením a používáním systému lze vidět v následující tabulce.

Tab. č. 23: Poplatky karty Expansa

Položka	Náklady
Poplatek za uživatelské účty manažerů	99 Kč / měsíc
Vydání karty pro zaměstnance	99 Kč / 3 roky
Výběr z bankomatu v ČR / zahraničí	30 Kč / 60 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování, 2017

Součástí smlouvy je také základní pojištění a to ve výši 500 tis. Kč na léčebné výlohy a repatriaci, nabízí 1,5 % slevu na tankování u vybraných čerpacích stanic nebo výhodnější kurz o 2–5 %.

Pro vzorovou ukázkou úspory budeme předpokládat, že firma pořídí tento systém pro 100 svých zaměstnanců a uživatelské účty bude vlastnit jednatel firmy a mzdová účetní. Dále budeme předpokládat, že zaměstnanci nebudou využívat hotovost, tudíž nebudou vybírat z bankomatů. Při těchto skutečnostech by celkové náklady za první rok činily 12 276 Kč, 2. a 3. rok by náklady činily pouze 2 376 Kč. Za tyto 3 roky jsou celkové náklady 14 652 Kč. Průměrné roční náklady 4 884 Kč.

Již při těchto číslech můžeme vidět, že pokud by práce pro mzdovou účetní byla tak náročná, že by bylo nevyhnutelné najmout nového zaměstnance, tento software by vykazoval velikou úsporu. V případě najmutí nového zaměstnance, který by se o tuto problematiku staral a pomáhal mzdové účetní, můžeme předpokládat průměrnou měsíční mzdu ve výši 20 000 Kč hrubého a navíc náklady na sociální a zdravotní pojištění 34 % 6 800 měsíčně. Za 3 roky by náklady na tohoto zaměstnance byly přibližně 964 800 Kč. Ročně by tyto náklady činily 321 600 Kč. Roční úspora pro firmu bude celkem 316 716 Kč a navíc bude moci využívat slevy na pohonné hmoty, výhodnější kurzy a zaměstnanci budou v zahraničí automaticky pojištěni. Celkovou úsporu lze tedy předpokládat až 1 mil. Kč ročně.

Z vertikální analýzy byla zjištěna skladba majetku společnosti. V roce 2015 se vyrovnává podíl cizího a vlastního kapitálu, což poukazuje na dobré hospodaření firmy a lze pouze doporučit udržet tento trend.

Dalším bodem finanční analýzy jsou poměrové ukazatele jedním ze základních byl použit ukazatel rentability. Ukazatelé rentability mají pozitivní charakter a to díky vysokým ziskům, které firma produkuje. Nedostatky, které nastávají, jsou v hromadění

vlastního kapitálu. Firma přestala vytvářet rezervy a hromadí svůj výsledek hospodaření z minulých let. Hromadění tohoto zisku mělo za následek pokles rentability vlastního kapitálu. Lze firmě doporučit tento kapitál investovat do rozvoje firmy a tím rentabilitu zvýšit.

Klíčový byl ukazatel likvidity tedy provozní pohotové a běžné likvidity, které vykazaly nízké hodnoty. Hodnoty těchto ukazatelů se nacházejí pod prahovými hodnotami a to o okolo půl procenta, což znázorňuje, že firma není schopná krýt provozními příjmy provozní výdaje. Firma není schopná ze svých krátkodobých pohledávek a krátkodobého finančního majetku hradit krátkodobé závazky a není schopna oběžnými aktivy splatit své závazky. Tento fakt je způsoben vysokým množstvím pohledávek po splatnosti, které způsobují, že firma není schopná splácet v čas své závazky, které jsou také vysoké. Firma má také vysoké zásoby, které jsou sice typické pro výrobní podnik, ale kvůli platební schopnosti by měla firma urychlovat přeměnu zásob na ostatní aktiva. Tento jev nám představují ukazatele aktivity, které představují rychlost přeměny pohledávek a zásob na ostatní aktiva. Tato rychlost se sice stále zvyšuje, ale podnik stále potřebuje tento oběh zrychlovat a proto lze firmě navrhnout způsoby pro lepší hospodaření se zásobami a pohledávkami a tím zlepšit jejich platební schopnost a splácet své závazky.

Jako první způsob pro zlepšení platební schopnosti podniku bude zlepšeno řízení zásob. Největší podíl na zásobách má materiál a výrobky, proto budeme uvažovat o jejich možném snížení. Jednou z možností, jak lze snížit hodnotu výrobků, je prodej výrobků, které nezaznamenaly za poslední roky žádné přírůstky ani úbytky a pouze zůstávají na skladě. Tyto výrobky jsou kvůli auditu sledovány a následně je na tyto položky vytvořena opravná položka k výrobkům. Náklady spojené s uskladněním ale stále přetrvávají, a proto lze doporučit nabídnout tyto produkty menším obchodníkům k prodeji a pokusit se některé z těchto výrobků prodat. Hodnota těchto výrobků v roce 2015 byla celkem 8 405 085 Kč a je předpokládáno, že hodnota těchto ležících výrobků zůstala do roku 2016 podobná nebo se ještě zvýšila.

Pro snížení množství materiálu, lze použít ABC analýzu, které materiál třídí do tří skupin. A je materiál s největším podílem na celkové spotřebě a tento materiál je třeba nejvíce optimalizovat, B je materiál s nižším podílem na spotřebě a není tak často kontrolován a C je materiál s nízkým podílem na spotřebě a je sledován minimálně.

Kvůli vysokému počtu druhů materiálu, jsou pro účely analýzy sestaveny skupiny druhů materiálu podle jejich charakteru.

A		B		C	
Schwammtuch	17 %	Fólie	6,5 %	Drobné komponenty	10 %
ANA basotech	12,5 %	Houby	6 %	Ostatní	5,5 %
Návleky	11 %	Lepidla	4,5 %		
Kartony	9,5 %	Etikety	3,5 %		
Ana Cellulose	7 %	Štítky	2,5 %		
		Pěny	2 %		
		Hadry	1,5 %		
		Rukavice	1 %		
celkem	57 %	Celkem	27,5 %	celkem	15,5 %

Celkový počet spotřebovaného materiálu v roce 2016 byl 1 177 002 638 Kč. Celkový počet druhů materiálu je přibližně 900 z čehož materiál A zaujímá pouze 11 %, materiál B zaujímá 20 % a materiál C 69 %. I přesto, že materiál A obsahuje jen malý podíl na celkovém počtu druhů, jeho spotřeba je největší, a proto je potřeba ho co nejvíce kontrolovat. Dále, stejně jako u výrobků, zde nalezneme materiál, který je na skladě již delší dobu a za rok 2015 se jeho stav nezměnil. Všechny tyto zásoby lze doporučit prodat, pokud netvoří významnou rezervu pro nahodilé nabídky.

Doporučení pro kontrolu zásob lze navrhnout čtečky čárových kódů, díky kterým lze lépe sledovat stav a pohyb zásob a ušetřit na nákladech na skladování a administraci. Tento systém funguje na základě EAN kódů, kdy se v softwaru eviduje přijetí zboží na sklad, přesné informace o expiraci zásob, jejich umístění na skladě, stav těchto zásob a nakonec i vyskladnění. Systém umožní lepší kontrolu nad zásobami, které nemají žádné pohyby a pouze zůstávají na skladě bez dalšího využívání a také urychlí komunikaci mezi zaměstnanci a sníží množství papírové agendy a tím podpoří životní prostředí.

Jako druhé doporučení pro zlepšení platební schopnosti firmy je řízení pohledávek. Firma eviduje velké množství pohledávek po splatnosti. Doporučení pro firmu je, aby se snažili lépe vymáhat tyto pohledávky, nebo mohou využít odkup těchto pohledávek nazývaný jako faktoring (krátkodobé pohledávky) nebo forfaiting (dlouhodobé pohledávky). Pro pohledávky nově vzniklé lze doporučit využití skonta pro své odběratele neboli slevy při splácení v čas. Lze nabídnout možnost platby v hotovosti nebo předem za určitou slevu.

Pokud budeme uvažovat, že firma díky lepšímu řízení zásob prodá veškeré výrobky, které pouze zůstávají na skladě, získá finanční prostředky v hodnotě přibližně 8 mil. Kč. Pokud zvládne vymáhat lépe své pohledávky, lze předpokládat, že bude schopna získat přibližně polovinu z celkové hodnoty, která je přibližně 6 mil. Kč. Druhá polovina je především od firmy CLEANEX, s. r. o., která je již zrušena a možnost vymáhání se nepředpokládá. Bude moci splatit 14 mil. Kč ze svých závazků a její provozní pohotová likvidita vzroste na 0,6 a běžná likvidita na 1,6. Tímto lze říci, že platební schopnost podniku se jednoznačně zlepšila a podnik bude lépe schopen splácet své závazky.

Na závěr lze shrnout, že firma má dostatečné prostředky ze zisku z minulých let, které je třeba investovat. Jako možné investice, které sníží společnosti náklady a zlepší jejich platební schopnost je zavedení systému platebních karet Expansa pro zaměstnance a zavedení systému pro lepší řízení zásob pomocí čárových kódů.

Závěr

Cílem bakalářské práce na téma Analýza účetního systému podniku bylo analyzovat účetní systém společnosti ANA – AQUALINE, s. r. o. V práci byla provedena literární rešerše vypovídající o problematice účetnictví a tato část byla následně použita v praktické části, která se již podrobně zabývá danou společností.

Teoretická část zpracována formou literární rešerše nejdříve poukazuje na vznik účetnictví a jeho hlavní význam a funkce. Dále rozděluje účetnictví na finanční a manažerské a vysvětluje důležitost vedení obou forem v podpoře řízení a jejich vzájemné propojení. Další část vysvětluje princip, který funguje v účetnictví a metody, které je možné při účtování využívat. Nakonec rozděluje společnosti dle kategorizace účetních jednotek a popisuje účetní závěrku podniku jako výsledek z účetnictví a na ní navazující finanční analýzu, která slouží jako vyhodnocovací prostředek účetní závěrky a slouží k podpoře řízení firmy.

Informace z teoretické části jsou použity pro analyzování účetního systému vybrané společnosti ANA – AQUALINE, s. r. o., která je nejdříve představena a dále pokračují základní informace o této společnosti. Společnost podléhá auditu, a proto nemají stále vyhotovenou účetní závěrku za rok 2016 a z tohoto důvodu data, která byla použita, jsou z nejaktuálnější účetní závěrky, a to z roku 2015. Výjimečně se v práci objevují data, která obsahují nepostradatelné informace z roku 2016. Společnost vede účetnictví podle platných právních předpisů a vykazuje vysoké zisky. I přesto díky finanční analýze byly zjištěny některé nedostatky, ke kterým jsou v poslední kapitole sepsané návrhy a doporučení, které vedou k efektivnějšímu řízení a lepší výkonnosti společnosti.

Přínosem této práce bylo lepší porozumění problematice účetnictví a jeho vztahu k řízení firmy. Informace, které bylo možno díky studiu takto velké firmy načerpat, byly velmi zajímavé a pro následné využití v praxi velmi užitečné. Přístup firmy k psaní bakalářské práce byl velmi kladný a některé návrhy, které byly v této práci uvedeny, firma využije pro svůj další rozvoj.

Seznam tabulek

Tab. č. 1: Kategorizace účetních jednotek	16
Tab. č. 2: Ukazatele likvidity	25
Tab. č. 3: Nejziskovější a nejméně ziskové zboží	31
Tab. č. 4: Výnosy za rok 2015	32
Tab. č. 5: Splatnost pohledávek	35
Tab. č. 6: Splatnost závazků	36
Tab. č. 7: Horizontální analýza aktiv společnosti	38
Tab. č. 8: Horizontální analýza pasiv	39
Tab. č. 9: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty	41
Tab. č. 10: Vertikální analýza aktiv	42
Tab. č. 11: Vertikální analýza pasiv	43
Tab. č. 12: Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty	44
Tab. č. 13: Rentabilita vloženého kapitálu	45
Tab. č. 14: Rentabilita aktiv	45
Tab. č. 15: Rentabilita vlastního kapitálu	46
Tab. č. 16: Rentabilita tržeb	46
Tab. č. 17: Celková zadluženost	47
Tab. č. 18: Zadluženost vlastního kapitálu	48
Tab. č. 19: Provozní pohotová likvidita	48
Tab. č. 20: Běžná likvidita	49
Tab. č. 21: Altmanův model	51
Tab. č. 22: Aspekt global rating	52
Tab. č. 23: Poplatky karty Expansa	54

Seznam obrázků

Obr. č. 1: Rozklad ukazatelů technické analýzy	23
Obr. č. 2: Organizační struktura.....	28
Obr. č. 3: Struktura dodavatelů	29
Obr. č. 4: Struktura odběratelů.....	30
Obr. č. 5: Hospodářský výsledek	32
Obr. č. 6: Ukazatele likvidity	50

Seznam použité literatury

BŘEZINOVÁ, Hana. *Rozumíme účetní závěrce podnikatelů*. Praha: Wolters Kluwer, 2014. ISBN 978-80-7478-640-2

DUŠEK, Jiří. *Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech*. Praha: Grada Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-4060-7

DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Základy účetnictví*. Praha: Wolters Kluwer, 2010. ISBN 978-80-7357-544-1

FIBÍROVÁ, Jana; ŠOLJAKOVÁ, Libuše; WAGNER, Jaroslav; PETERA, Petr. *Manažerské účetnictví – nástroje a metody*. Praha: Wolters Kluwer, 2015. ISBN 978-80-7478-743-0

HRADESKÝ, Mojmír; LANČA, Jiří; ŠIŠKA, Ladislav. *Manažerské účetnictví*. Praha: Grada Publishing, 2008. ISBN 978-80-247-2471-3

KOVANICOVÁ, Dana. *ABECEDA účetních znalostí pro každého*. Praha: POLYGON, 2012. ISBN 978-80-7273-169-5

LÍBAL, Tomáš. *Účetnictví - principy a techniky*. Praha: Institut certifikace účetních, 2013. ISBN 978-80-86716-86-2

RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza – metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5534-2

RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka*. Olomouc: ANAG, 2016. ISBN 978-80-7263-994-6

SEEMANNOVÁ, Šárka. *Odborná praxe v podniku ANA - AQUALINE, s. r. o.* Plzeň, 2017. Seminární práce. Západočeská univerzita v Plzni. Fakulta ekonomická
STROUHAL, Jiří. *Účetní závěrka*. Praha: Wolters Kluwer, 2011. ISBN 978-80-7357-692-9

ŠTEKER, Karel; OTRUSINOVÁ, Milana. *Jak číst účetní výkazy*. Praha: Grada Publishing, 2013. ISBN 978-80-247-4702-6

ŠTOHL, Pavel; KLIČKA, Vladislav. *Maturitní okruhy z účetnictví 2013*. Znojmo: Ing. Pavel Štohl, s. r. o., 2013. ISBN 978-80-87237-56-4

.

Veřejný rejstřík a Sběrka listin. *Justice* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti, ©2012-2015 [cit. 2017-02-20]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma?nazev=ana+aqualine>

Microsoft Dynamics NAV. *Navisys* [online]. Brno: INSPIRE CZ, ©2013-2017 [cit. 2017-03-06]. Dostupné z: <https://www.navisys.cz/produkty/podnikove-systemy-erp-aps-crm/microsoft-dynamics-nav>

Seznam příloh

Příloha A: Rozvaha 2015

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty 2015

Příloha A

ROZVAHA v plném rozsahu k 31.12.15 (tis. Kč)		ANA - AQUALINE s.r.o. Libčeves 124, 439 26 Libčeves IČ: 26683261				
Označ. a	AKTIVA b	Hádek c	31.12.15			Min.úč.obd.
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	1	181 997	57 836	124 161	138 525
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2				
B.	Dlouhodobý majetek	3	103 106	36 275	66 831	60 397
I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4	6 519	5 902	617	363
	1. Zřizovací výdaje	5				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6				
	3. Software	7	6 168	5 831	337	3
	4. Ocenitelná práva	8				
	5. Goodwill	9				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10	71	71		
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	92		92	360
	8. Poskytnuté zálohy na dlouh. nehmotný majetek	12	188		188	
II.	Dlouhodobý hmotný majetek	13	96 587	30 373	66 214	60 034
	1. Pozemky	14	420		420	420
	2. Stavby	15	44 035	9 060	34 975	14 385
	3. Samostatné hmotné movité věci a soubory mov. věcí	16	42 829	20 768	22 061	13 810
	4. Pěstičské celky trvalých porostů	17				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	18				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20	5 340	45	5 295	30 629
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmot. majetek	21	3 963	500	3 463	790
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	22				
III.	Dlouhodobý finanční majetek	23				
	1. Podíly - ovládaná osoba	24				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podst. vlivem	25				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26				
	4. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	27				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	28				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	29				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. majetek	30				



Označ.	AKTIVA	řádek	31.12.15			Min.úč.obd.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	31	78 131	21 561	56 570	77 685
I.	Zásoby	32	37 376	7 736	29 640	36 930
	1. Materiál	33	23 243	4 718	18 525	22 949
	2. Nedokončená výroba a polotovary	34	3 740	988	2 752	3 163
	3. Výrobky	35	8 828	467	8 361	9 076
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	36				
	5. Zboží	37	1 565	1 563	2	2
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	38				1 740
II.	Dlouhodobé pohledávky	39	4 794		4 794	5 447
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	40				
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	41				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	42				
	4. Pohledávky za společníky	43				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44				
	6. Dohadné účty aktivní	45				
	7. Jiné pohledávky	46	308		308	101
	8. Odložená daňová pohledávka	47	4 486		4 486	5 346
III.	Krátkodobé pohledávky	48	33 552	13 825	19 727	22 650
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	49	26 091	13 758	12 333	15 899
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	50				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	51				
	4. Pohledávky za společníky	52				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53				
	6. Stát - daňové pohledávky	54	6 177		6 177	5 352
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	973	62	911	891
	8. Dohadné účty aktivní	56				
	9. Jiné pohledávky	57	311	5	306	508
IV.	Krátkodobý finanční majetek	58	2 409		2 409	12 658
	1. Peníze	59	56		56	334
	2. Účty v bankách	60	2 353		2 353	12 324
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	61				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	62				
D.	I. Časové rozlišení	63	760		760	443
	1. Náklady příštích období	64	367		367	422
	2. Komplexní náklady příštích období	65				
	3. Příjmy příštích období	66	393		393	21



Označ.	PASIVA	řádek	31.12.15	minulé úč. období
a	b	c	e	e
	PASIVA CELKEM	67	124 161	138 525
A.	Vlastní kapitál	68	60 717	44 260
I.	Základní kapitál	69	200	200
1.	Základní kapitál	70	200	200
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	71		
3.	Změny základního kapitálu	72		
II.	Kapitálové fondy	73	20 596	20 596
1.	Ážio	74		
2.	Ostatní kapitálové fondy	75	20 596	20 596
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	77		
5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	78		
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	79		
III.	Fondy ze zisku	80	20	20
1.	Rezervní fond	81	20	20
2.	Statutární a ostatní fondy	82		
IV.	Výsledek hospodaření minulých let	83	23 444	11 278
1.	Nerozdělený zisk minulých let	84	37 090	24 924
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	85	-13 646	-13 646
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	86		
V.1.	Výsledek hospodaření běžného úč. obd. /+ -/	87	16 457	12 166
V.2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku /-/	88		
B.	Cizí zdroje	89	63 251	94 262
I.	Rezervy	90	972	9 610
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	91		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	92		
3.	Rezerva na daň z příjmů	93		1 305
4.	Ostatní rezervy	94	972	8 305
II.	Dlouhodobé závazky	95	13 240	7 026
1.	Závazky z obchodních vztahů	96		
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	97	13 240	7 026
3.	Závazky - podstatný vliv	98		
4.	Závazky ke společníkům	99		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	100		
6.	Vydané dluhopisy	101		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
8.	Dohadné účty pasívní	103		
9.	Jiné závazky	104		
10.	Odložený daňový závazek	105		



Označ.	PASIVA	Název	31.12.15	minulé úč. období
a	b	c	5	6
III.	Krátkodobé závazky	106	49 039	70 865
1.	Závazky z obchodních vztahů	107	32 772	67 347
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108	12 571	
3.	Závazky - podstatný vliv	109		
4.	Závazky ke společníkům	110		
5.	Závazky k zaměstnancům	111	1 926	1 919
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	991	1 014
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	329	339
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114		
9.	Vydané dluhopisy	115		
10.	Dohadné účty pasivní	116	351	81
11.	Jiné závazky	117	99	165
IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	118		6 761
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120		6 761
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C.	I. Časové rozlišení	122	193	3
1.	Výdaje příštích období	123	193	3
2.	Výnosy příštích období	124		
	AKTIVA - PASIVA			

Příloha B

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu za účetní období 2015 v tis. Kč		ANA - AQUALINE s.r.o. Libčevves 124, 439 26 Libčevves IČ: 26683261		
Označ.	TEXT	řádek	středověním	minuším
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	1	118	87
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2	172	109
+	Obchodní marže	3	-54	-22
II.	Výkony	4	314 643	302 059
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	314 961	286 356
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	6	-318	15 703
3.	Aktivace	7		
B.	Výkonová spotřeba	8	262 369	249 157
1.	Spotřeba materiálu a energie	9	223 863	209 161
2.	Služby	10	38 506	39 996
+	Přidaná hodnota	11	52 220	52 880
C.	Osobní náklady	12	36 733	33 669
1.	Mzdové náklady	13	26 656	24 404
2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	8 518	7 938
4.	Sociální náklady	16	1 559	1 327
D.	Daně a poplatky	17	151	151
E.	Odpisy dlouhodob. nehmotn. a hmotného majetku	18	5 125	3 200
III.	Tržby z prodeje dlouh. majetku a materiálu	19	14 343	25 097
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	477	67
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	13 866	25 030
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhod. majetku a materiálu	22	13 235	23 502
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhod. majetku	23	448	45
2.	Prodaný materiál	24	12 787	23 457
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-2 251	6 714
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	9 847	7 115
H.	Ostatní provozní náklady	27	2 918	2 291
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	20 499	15 565



Označ.	TEXT	č. řádku	sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodob. finančního majetku	33		
1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostat. dlouhodob. cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodob. finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	34	18
N.	Nákladové úroky	43	207	147
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 764	1 713
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 843	1 815
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-252	-231
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	3 790	3 168
1.	- splatná	50	2 930	4 420
2.	- odložená	51	860	-1 252
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	16 457	12 166
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílu na výsledku hosp. společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	16 457	12 166
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	20 247	15 334

Sešlááno 20.06.16	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky číslo 26 Libčavas podpisový záznam fyzické osoby číslo 26 Libčavas IČ: 2665281 DIČ: C726083261 -13-
----------------------	--



Abstrakt

SEEMANNOVÁ, Šárka. *Analýza účetního systému podniku*. Plzeň, 2017. 71 s. Bakalářská práce. Západočeská univerzita v Plzni. Fakulta ekonomická.

Klíčová slova: účetní systém, účetní závěrka, finanční analýza

Předložená práce je zaměřena na analýzu účetního systému ve společnosti ANA – AQUALINE, s. r. o. a vztah účetního systému k podpoře řízení. Práce je zpracována formou literární rešerše a její následné užití v praxi. Teoretická část je zaměřena na popis účetnictví a jeho základní principy a metody. Podnik je hodnocen především z výkazů účetní závěrky a to pomocí finanční analýzy. V závěru je vyhodnocena finanční situace podniku a navrhnutá řešení pro zlepšení řízení a výkonnosti firmy.

Abstract

SEEMANNOVÁ, Šárka. *Analysis of Accounting System*. Pilsen, 2017. 71 p. Bachelor Thesis. University of West Bohemia. Faculty of Economics.

Key words: accounting system, financial statements, financial analysis

The present work is focused on the analysis of the accounting system in the company ANA - AQUALINE, Ltd and related accounting system to support management. Work is processed through literature research and its application in practice. The theoretical part focuses on the description of accounting and its basic principles and methods. The company is evaluated primarily from financial statements and is assessed through financial analysis. At the end of the evaluated company's financial situation and proposed solutions to improve the management and performance of the company.