

Využití účetních informací pro finanční řízení ve vybraných malých firmách

Adéla Boráňová

Bakalářská práce
2019

 Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví

akademický rok: 2018/2019

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Adéla Boráňová**
Osobní číslo: **M16004**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Využití účetních informací pro finanční řízení ve vybraných malých firmách**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Proveďte průzkum literárních pramenů se zaměřením na využití účetních informací jako podklad pro finanční řízení firmy.

II. Praktická část

- Charakterizujte vybrané malé firmy.
- Analyzujte účetnictví ve vybraných firmách jako zdroje účetních informací a zpracujte analýzy finančního řízení vybraných firem.
- Výsledky provedených analýz srovnějte a navrhňte závěrečná doporučení.

Závěr

Rozsah bakalářské práce: cca 40 stran
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

BREALEY, Richard A., Stewart C. MYERS a Franklin ALLEN. Principles of corporate finance. 12th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2017, 896 s. ISBN 978-1-259-25333-1.

ČÍŽINSKÁ, Romana. Základy finančního řízení podniku. Praha: Grada, 2018, 240 s. ISBN 978-80-271-0194-8.

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada, 2017, 232 s. ISBN 978-80-271-0563-2.

ŠOLJÁKOVÁ, Libuše a Jana FIBÍKOVÁ. Reporting. 3., rozš. a aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2010, 221 s. ISBN 978-80-247-2759-2.

ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ. Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví. 2., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2016, 284 s. ISBN 978-80-271-0048-4.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Bohumila Svitáková, Ph.D.
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce: 7. ledna 2019
Termín odevzdání bakalářské práce: 14. května 2019

Ve Zlíně dne 7. ledna 2019

L.S.

doc. Ing. David Tuček, Ph.D.
děkan

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitelka ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

1. že jsem na diplomové/bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
2. že odevzdaná verze diplomové/bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

Jméno a příjmení:

.....

podpis diplomanta

ABSTRAKT

Bakalářská práce se zabývá využitím účetních informací pro následné finanční řízení ve vybraných malých firmách – GAMA OCEL, spol. s r.o., Solartec MED s.r.o. a Kerberos power s.r.o. Práce se skládá ze dvou částí, a sice z části teoretické a praktické. Zvolený problém byl řešen pomocí stručné finanční analýzy výkazů firem a analýzy procesu zpracování účetních informací ve vybraných firmách. Na základě těchto analýz bylo u každé z vybraných firem navrženo řešení, které by mohlo vést ke zlepšení finanční situace, ale hlavně k lepšímu přehledu o dění ve firmách.

Klíčová slova: účetnictví, účetní výkazy, účetní informace, finanční analýza, reporting, controlling, finanční řízení

ABSTRACT

The bachelor thesis deals with the use of accounting information for subsequent financial management in selected small companies - GAMA OCEL, spol. s r.o., Solartec MED s.r.o. and Kerberos power s.r.o. The thesis consists of two parts, namely theoretical and practical. The selected problem was solved by a brief financial analysis of company statements and analysis of the process of processing accounting information in selected companies. Based on these analyzes, a solution was proposed for each of the selected companies that could lead to an improvement in the financial situation, but mainly to a better overview of what is happening in companies.

Keywords: accounting, financial statements, accounting information, financial analysis, reporting, controlling, financial management

Ráda bych poděkovala paní Ing. Bohumile Svitákové, Ph. D., za její vedení, ochotu, cenné rady a připomínky při zpracování mé bakalářské práce.

Také bych ráda poděkovala vybraných firmám za jejich vstřícnost, poskytnutí důležitých podkladů, výkazů a interních informací nezbytných pro zpracování bakalářské práce. Jmenovitě panu Ing. Karlu Stašovi za spolupráci ve firmě GAMA OCEL, spol. s r.o. a paní Ing. Pavlíně Kalusové za spolupráci ve firmách Solartec MED s.r.o. a Kerberos power s.r.o.

Rovněž bych chtěla poděkovat mé rodině za podporu a trpělivost.

OBSAH

ÚVOD	9
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 VÝZNAM ÚČETNICTVÍ	12
1.1 FUNKCE ÚČETNICTVÍ	12
1.2 PŘEDMĚT ÚČETNICTVÍ.....	12
1.3 UŽIVATELE ÚČETNÍCH INFORMACÍ	13
1.4 ÚČETNÍ ZÁSADY A PRINCIPY	13
1.5 ÚČETNÍ ZÁZNAMY	15
2 PRÁVNÍ ÚPRAVA ÚČETNICTVÍ	17
2.1 ZÁKON O ÚČETNICTVÍ	17
2.2 VYHLÁŠKA MF ČR	18
2.3 ČESKÉ ÚČETNÍ STANDARDY.....	18
3 ÚČETNÍ VÝKAZY	20
3.1 ÚČETNÍ UZÁVĚRKA	20
3.2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA.....	20
3.2.1 Obecná pravidla pro sestavení účetní závěrky	21
3.2.2 Rozvaha.....	22
3.2.3 Výkaz zisku a ztráty	23
3.2.4 Příloha	24
3.2.5 Přehled o peněžních tocích.....	25
3.2.6 Přehled o změnách vlastního kapitálu	25
3.3 VZÁJEMNÉ VAZBY MEZI VÝKAZY	26
3.4 OMEZENÍ VYPOVÍDACÍ SCHOPNOSTI VÝKAZŮ	26
4 FINANČNÍ ŘÍZENÍ	28
4.1 FINANČNÍ ŘÍZENÍ V MALÝCH FIRMÁCH	28
4.2 FINANČNÍ ANALÝZA JAKO NÁSTROJ MĚŘENÍ VÝKONNOSTI FIRMY	29
4.2.1 Zdroje informací pro finanční analýzu.....	29
4.2.2 Uživatelé finanční analýzy	29
4.2.3 Způsoby srovnání výsledků finanční analýzy	30
4.2.4 Ukazatele finanční analýzy	31
5 CONTROLLING	33
5.1 PRÁCE CONTROLLERA	33
5.2 REPORTING.....	34
6 SHRUTÍ TEORETICKÉ ČÁSTI	36
II PRAKTICKÁ ČÁST	37
7 PŘEDSTAVENÍ FIREM	38
7.1 GAMA OCEL, SPOL. S R.O.	38
7.2 SOLARTEC MED S.R.O.	39
7.3 KERBEROS POWER S.R.O.	40
8 PROCES ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍCH INFORMACÍ	41

8.1	SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍCH DOKLADŮ	41
8.1.1	GAMA OCEL, spol. s r.o.....	41
8.1.2	Solartec MED s.r.o.	41
8.1.3	Kerberos power s.r.o.	41
8.2	ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍCH DOKLADŮ	42
8.2.1	GAMA OCEL, spol. s r.o.....	42
8.2.2	Solartec MED s.r.o.	42
8.2.3	Kerberos power s.r.o.	43
8.3	OBĚH ÚČETNÍCH DOKLADŮ	43
8.3.1	GAMA OCEL, spol. s r.o.....	43
8.3.2	Solartec MED, s.r.o.	44
8.3.3	Kerberos power s.r.o.	44
8.4	INFORMACE ZÍSKANÉ Z ÚČETNÍCH VÝKAZŮ	44
8.4.1	GAMA OCEL, spol. s r.o.....	44
8.4.2	Solartec MED s.r.o.	45
8.4.3	Kerberos power s.r.o.	45
9	FINANČNÍ ŘÍZENÍ.....	46
9.1	GAMA OCEL, SPOL. S R.O.	46
9.2	SOLARTEC MED S.R.O.	46
9.3	KERBEROS POWER S.R.O.	46
10	FINANČNÍ ANALÝZA	47
10.1	ABSOLUTNÍ UKAZATELE.....	47
10.1.1	Analýza majetkové a finanční struktury	47
10.1.2	Analýza výnosů a nákladů	48
10.2	POMĚROVÉ UKAZATELE	50
10.2.1	Analýza zadluženosti	50
10.2.2	Analýza likvidity	52
10.2.3	Analýza rentability	52
10.2.4	Analýza aktivity	54
10.3	SPIDER-ANALÝZA	55
11	ZÁVĚREČNÉ SHRUTÍ A NÁVRH DOPORUČENÍ.....	57
11.1	GAMA OCEL, SPOL. S R.O.	57
11.2	SOLARTEC MED S.R.O.	59
11.3	KERBEROS POWER S.R.O.	61
	ZÁVĚR	63
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	64
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	68
	SEZNAM OBRÁZKŮ	69
	SEZNAM TABULEK.....	70
	SEZNAM PŘÍLOH.....	72

ÚVOD

Základním cílem firem by měla být maximalizace tržní hodnoty a s tím spojená dlouhodobá maximalizace zisku, které se zpravidla dosáhne v případě vyšších výnosů než nákladů. S tímto pravidlem souvisí důkladné plánování nákladů a výnosů. Ve většině podniků se však daří pouze zvyšovat obě položky naráz, proto je nutné se nad tímto problémem zamyslet a zvolit si vhodné nástroje či ukazatele, které vedení podniku pomohou lépe vést podnik jako takový. Samotný controlling se však v současné době stává součástí i malých firem, avšak aniž by to tak jejich vedení nazývalo. Úspěšnou firmou se firma stává, pokud je zisková alespoň jednu generaci, nikoliv určitý počet let. S tím souvisím jak úspěchy, ale i pády. Tyto pády se podnik musí snažit změkčovat právě pomocí plánování.

Tématem této práce je analýza využití účetních informací pro následné finanční řízení ve vybraných malých firmách. Tento problém je řešen hlavně z důvodu přiblížení dění v malých firmách z hlediska finančního řízení. Střední nebo hlavně velké firmy se často prezentují svými výsledky z důvodu přilákání nových zákazníků, avšak malé firmy až tak otevřené v rámci sdělování interních informací firmy nejsou. Z tohoto důvodu bylo vybráno toto téma, aby bylo přiblíženo dění v malých firmách.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavním cílem této práce je zanalyzovat využití účetních informací s důrazem na využití těchto poznatků pro následné finanční řízení ve vybraných malých firmách. Dalším cílem je nalézt doporučení pro lepší využití těchto informací. Toto téma je důležité hlavně z důvodu vymezení pouze pro malé firmy, jelikož v mikro nebo malých firmách se často finanční řízení neřeší vůbec nebo v omezeném rozsahu, tím pádem může toto pojetí ztrácet na efektivnosti pro dané firmy. Především je pro firmy důležité dosáhnout dlouhodobé maximalizace tržní hodnoty a zisku.

Na základě účetních informací, ale hlavně také samotných účetních výkazů bude zkoumána finanční výkonnost firem a následné využití těchto informací. Toto řešení bude prováděno ve třech vybraných malých firmách - GAMA OCEL, spol. s r.o., Solartec MED s.r.o. a Kerberos power s.r.o. Cílovou skupinou tohoto řešení jsou jednak samotní účetní, nebo vedení firem, které mnohdy v malých firmách mají finanční řízení ve své kompetenci.

V mé práci budou použity následující metody. V případě sběru zejména interních účetních informací budou využity ústní rozhovory s vedením účetního oddělení nebo samotným vedením podniku. V rámci analýzy výkazů bude použita finanční analýza, díky které se mi podaří zjistit finanční situace v podniku. Tyto analýzy budou prováděny v letech 2015-2017. Tato metoda analýzy je procesem reálného rozkladu zkoumaného objektu a zahrnuje následné náměty či připomínky. Na základě výsledků těchto analýz bude provedena syntéza výsledků, kterou se rozumí shrnutí zjištěných poznatků, které povedou k získání poznatků nových.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 VÝZNAM ÚČETNICTVÍ

Máče (2013, s. 13) považuje účetnictví za „*aplikaci obecné teorie systémů v ekonomii, jejímž předmětem zkoumání je účetní systém*“. Zásadním úkolem účetnictví je věrné zobrazení ekonomické skutečnosti vybrané účetní jednotky. Toto zobrazení by mělo být průkazné, správné a úplné.

Podle Jankuby (2010, s. 5) lze účetnictví porozumět ve třech významech, jednak jako označení nauky, věcně vykonávané činnosti, ale také v podobě záznamů v účetních výkazech jako souhrn výsledků vykonávané činnosti.

1.1 Funkce účetnictví

Jako hlavní funkci účetnictví uvádí Landa (2005, s. 12) funkci informační, mezi další spadá funkce registrační, rovněž je účetnictví důkazním prostředkem při vedení sporů, prostředkem při výměře daňových povinností a v neposlední řadě slouží jako nástroj pro řízení ekonomických aktivit a podniku jako celku.

Účetnictví lze z hlediska funkce a stanovení účetních informací rozdělit na:

- **Finanční účetnictví**, které podává informace o peněžní situaci a výkonnosti podniku jako celku, zejména ve vztahu k externím uživatelům, proto je toto účetnictví regulováno právními předpisy a zároveň je povinnost dodržovat určité zásady a postupy. Tyto informace nalezneme v účetních výkazech za určité období.
- **Manažerské účetnictví**, které poskytuje informace zejména k vnitřnímu řízení podniku. Tyto informace jsou často důvěrné a tudíž určeny hlavně řídicím pracovníkům, zároveň nejsou nikým regulovány a ÚJ si metody určuje sama. Toto účetnictví obsahuje např. kalkulace, rozpočty a rozhodovací procesy. (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 15-16)

1.2 Předmět účetnictví

Zákon o účetnictví definuje předmět účetnictví v § 2 – „*Účetní jednotky, které vedou účetnictví v plném rozsahu, nebo ve zjednodušeném rozsahu, účtují podvojnými zápisy o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků včetně dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření*“. (Zákon č. 563/1991 Sb.)

Zákon o účetnictví dále definuje pojem účetní jednotky, na které se vztahuje tento zákon, mezi něž patří např. právnické osoby se sídlem v ČR, zahraniční právnické osoby, které na

území ČR podnikají nebo zahraniční jednotky se sídlem v ČR, dále organizační složky státu, fyzické osoby zapsané v obchodním rejstříku a další. (Zákon č. 563/1991 Sb.)

1.3 Uživatelé účetních informací

Podle Šteker a Otrusinové (2016, s. 15) se uživatelé účetních informací dělí na:

- **interní**, kam spadají vlastníci, které zajímá např. výnosnost vloženého kapitálu nebo vývoj investic, manažeři, kteří sledují své výsledky a následné odměňování, a zaměstnanci, jež hlavně zajímá platební schopnost v rámci výplaty mezd
- **externí**, do této skupiny řadí banky, které sledují např. poskytování úvěrů, dalšími uživateli jsou jak finanční tak i statistické úřady, soudy, konkurence v rámci srovnání s odvětvím, a v neposlední řadě odběratelé ale také veřejnost.

Jankuba (2010, s. 10-11) vymezuje uživatele do několika skupin, které se zčásti mohou překrývat a každá skupina má nepochybně odlišné potřeby k účetním informacím, a proto i podoba poskytování informací se může lišit. Mezi tyto skupiny uživatelů řadí vlastníky podniku, jeho věřitele a zákazníky, dále manažery, zaměstnance nebo širokou veřejnost. Dalšími důležitými skupinami jsou konkurenční podniky a finanční orgány státu.

1.4 Účetní zásady a principy

„Účetní zásady představují soubor určitých předpisů a primárních principů účetního myšlení, které jsou dodržovány všemi účetními jednotkami při vedení účetnictví a sestavování účetních výkazů.“ (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 17)

Za hlavní účetní zásadu se považuje **zásada věrného a poctivého zobrazení**, která říká, že účetní závěrka musí být sestavena tak, aby podávala věrný a poctivý obraz účetní jednotky. Díky informacím ze sestavené účetní závěrky pak vedoucí pracovník může činit ekonomické rozhodnutí. Věrné zobrazení je tehdy, jestliže obsah účetní závěrky se shoduje se skutečným stavem. Poctivé zobrazení nastává tehdy, pokud jsou při něm využity účetní metody takovým způsobem, aby vedly k dosažení věrnosti. Tuto zásadu považujeme za nejdůležitější a všechny ostatní zásady jsou této zásadě podřazeny. (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 17)

Podvojně účetnictví se opírá o dva hlavní předpoklady:

- **Akruální princip** hovoří o tom, že výsledky událostí by měly být uznány v období, ve kterém k nim dochází, ne však v okamžiku příjmu nebo výdeje peněz.

- **Zásada nepřetržitosti trvání podniku** předpokládá, že účetní informace se vztahují k podniku, který v budoucnosti bude pokračovat ve své činnosti. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 4-5)

Mezi další účetní zásady patří:

- **Zásada účetní jednotky** – účetní informace se vztahují vždy k určitému celku a tím je právě účetní jednotka. (Máče, 2013, s. 18)
- **Zásada stálosti metod** - § 7 odst. 3 ZoÚ hovoří o změně účetních metod, která není povolena v průběhu účetního období, ale ani mezi obdobími. Pokud ke změně dojde, musí tuto informaci uvést v příloze účetní závěrky. (Zákon č. 563/1991 Sb.)
- **Zásada významnosti** – informace, které jsou významné a jejich neuvedení by mohlo ovlivnit rozhodnutí, by měly být uvedeny v účetních výkazech. (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 19)
- **Zásada opatrnosti** - v souladu s touto zásadou by měly být vykazovány pouze takové zisky, které ÚJ dosáhla, avšak na druhou stranu by měly být vykazovány i očekávané ztráty, se kterými je ÚJ v době uzavírání účetních knih seznámena, že by mohly nastat. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 5-6)
- **Zákaz kompenzace** – tento zákaz platí pro pohledávky, závazky, náklady a výnosy, ovšem nalezneme i výjimky, které povolují vzájemné vyrovnání těchto položek, patří sem např. rezervy, opravné položky, komplexní náklady příštích období nebo pohledávky a závazky vůči jedné FO nebo PO se splatností do jednoho roku a ve stejných měnách. (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 19-20)
- **Bilanční princip** – vyjadřuje stálou rovnováhu mezi aktivy a pasivy. Na stranu aktiv řadíme věci a práva a na straně pasiv jsou vykazovány v rozvaze zdroje financování. (Jankuba a kol., 2016, s. 14-15)
- **Princip podvojnosti** - § 3 odst. 1 ZoÚ popisuje účtování tzv. podvojnými zápisy (Zákon č. 563/1991 Sb.), kdy jeden účetní případ je zachycen na dvou účtech, a sice se stejnou částkou na straně MD i na straně D druhého účtu. (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 20)
- **Princip souvztažnosti** – vymezuje určení správných účtů při zaznamenání daného účetního případu, zvolení účtu souvisí s účetních rozvrhem ÚJ, který je sestaven v rámci směrné účtové osnovy, která je závazná. (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 21)

- **Princip dokumentace** – souvisí s podmínkou dokladovosti každého účetního případu. Každý doklad by měl zároveň mít kvalitativní charakteristiky, musí být úplné, přesné, pravdivé, přehledné a zároveň včasné. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 7)

Kromě zásad, které jsou výše uvedeny, jsou na účetní informace kladeny hodnotové podmínky, kterými jsou srozumitelnost, relevance (významnost), spolehlivost, srovnatelnost, dokladovost. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 6)

1.5 Účetní záznamy

Firmy se snaží své cíle realizovat prostřednictvím svých hlavních funkcí a jednotlivých podnikatelských činností. Tyto funkce a činnosti je potřeba identifikovat a další ekonomické informace zobrazit. Tento proces mají ve firmách na starost tzv. účetní agendy. Účetní záznamy různého druhu jsou tedy produktem jednotlivých agend. (Landa, 2005, s. 46)

Účetních záznamů máme několik druhů, mezi něž patří účetní doklady, účetní zápisy, účetní knihy, inventurní soupisy, účtový rozvrh nebo účetní závěrka a výroční závěrka. (Landa, 2005, s. 46)

Zákon o účetnictví definuje náležitosti účetních dokladů v § 11 – „*Účetní doklady jsou průkazné účetní záznamy, které musí obsahovat:*

- a) označení účetního dokladu,*
- b) obsah účetního případu a jeho účastníky,*
- c) peněžní částku nebo informaci o ceně za měrnou jednotku a vyjádření množství,*
- d) okamžik vyhotovení účetního dokladu,*
- e) okamžik uskutečnění účetního případu, není-li shodný s okamžikem podle písmene d),*
- f) podpisový záznam podle § 33a odst. 4 osoby odpovědné za účetní případ a podpisový záznam osoby odpovědné za jeho zaiúčtování.“ (Zákon č. 563/1991 Sb.)*

Tabulka 1 Fáze zpracování účetního záznamu (Landa, 2005, s. 75)

Typ	Operace	Cíl
Vznik záznamu	<ul style="list-style-type: none"> vyhotovení účetního záznamu doplnění nezbytných náležitostí 	<ul style="list-style-type: none"> hlavní předpoklad pro doložení operace
Přezkoušení	<ul style="list-style-type: none"> kontrola věcné a formální správnosti 	<ul style="list-style-type: none"> zajištění věcné a formálně správného záznamu
Oprava záznamu	<ul style="list-style-type: none"> při zjištění chybného stavu bezodkladné provedení opravy podpisový záznam osoby odpovědné za provedení případné opravy 	<ul style="list-style-type: none"> odstranění nedostatku z důvodu neúplnosti, neprůkaznosti, nesprávnosti nebo nesrozumitelnosti
Podpisový záznam	<ul style="list-style-type: none"> podpisový záznam osoby odpovědné za obsah účetního záznamu 	<ul style="list-style-type: none"> provázanost určité operace s osobou za ni zodpovědnou
Zaúčtování	<ul style="list-style-type: none"> zachycení účetní operace v účetních knihách (v případě účetního dokladu) podpisový záznam osoby odpovědné za zaúčtování operace 	<ul style="list-style-type: none"> cílem zaúčtování účetních dokladů je zápis účetního případu do účetních knih
Uložení	<ul style="list-style-type: none"> u záznamu v písemné podobě je potřebné uložení účetního záznamu obvyklým způsobem u záznamu v technické formě je potřebné uložení na technickém nosiči dat 	<ul style="list-style-type: none"> dokumentační funkce
Archivace	<ul style="list-style-type: none"> uložení účetního záznamu podle archivních a spisových pravidel (obvykle v podnikovém archivu) 	<ul style="list-style-type: none"> dokumentační funkce

2 PRÁVNÍ ÚPRAVA ÚČETNICTVÍ

V zemích kontinentální Evropy, mezi které spadá i Česká republika, se užívá římské právo, které si zakládá na zákonech. Účetnictví v České republice je vedeno ministerstvem financí, které má na starost regulaci pomocí zákona o účetnictví, na který dále navazují vyhlášky a jejichž ustanovení jsou zpracovány do podoby českých účetních standardů. Zákon o účetnictví je obecně platný, jak pro právnické, tak i fyzické osoby, které jsou účetními jednotkami a vedou povinně účetnictví, kdežto vyhlášky a české účetní standardy jsou zpracovány dle typů účetních jednotek, mezi něž patří např. banky a jiné finanční instituce, pojišťovny, zdravotní pojišťovny, některé vybrané účetní jednotky nebo tzv. neziskové organizace. (Kovanicová a Kovanic, 2004, s. 114)

2.1 Zákon o účetnictví

Zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů je považován v České republice za nejvýše postavený právní předpis, který účetnictví upravuje.

„Vytváří právní rámec pro rozsah a způsob vedení účetnictví, jeho průkaznost a reguluje účetní závěrku (tj. sestavení účetních výkazů). Zákon o účetnictví je jednotnou právní normou pro všechny typy účetních jednotek.“ (Paseková, 2007, s. 9)

Vymezení tohoto zákona je rozděleno do 9 následujících částí:

1. Část první – Obecná ustanovení (§1 - §8) – obsahuje např. definice ÚJ, co je předmětem účetnictví, povinnosti ÚJ vést účetnictví, kategorizace ÚJ
2. Část druhá – Rozsah vedení účetnictví, účetní doklady, účetní zápisy a účetní knihy (§9 - §17)
3. Část třetí – Účetní závěrka (§18 - §23b)
4. Část čtvrtá – Způsoby oceňování (§24 - §28)
5. Část pátá – Inventarizace majetku a závazků (§29 - §30)
6. Část šestá – Úschova účetních záznamů (§31 - §32)
7. Část sedmá – Zpráva o platbách orgánům státní správy členského státu evropské unie nebo třetí země (§32a - §32e)
8. Část osmá – Uvádění nefinančních informací (§32f - §32i)

9. Část devátá – Ustanovení společná, přechodná a závěrečná (§33 - §38) (Zákon č. 563/1991 Sb.)

2.2 Vyhláška MF ČR

Vyhláška č. 500/2002 Sb. je vyhláška, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a je určena pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví. (Vyhláška č. 500/2002 Sb.)

Prováděcí vyhláška č. 500/2002 Sb. zpracovává předpisy určené pro účetní závěrku a upravuje působnost, uspořádání a označení položek účetních závěrek, které najdeme spolu se směrnou účtovou osnovou v příloze této vyhlášky. Dále tato vyhláška vymezuje obsah položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty, obsahové vymezení přílohy, přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu, povolené účetní metody včetně jejich použití. (Kovanicová, 2012, s. 175)

2.3 České účetní standardy

Záměrem těchto standardů je stanovení základních postupů účtování na účtech pomocí účetních metod, které používají účetní jednotky, v další řadě definuje obsahové vymezení jednotlivých standardů nebo jednotlivé postupy tvorby a použití. (Březinová, 2016, s. 274-471)

Tyto standardy jsou určené pro podnikatele, kteří účtují dle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Následující problematické okruhy (viz. tabulka č. 2) řeší celkem 22 standardů. (Kovanicová, 2012, s. 177)

Tabulka 2 ČÚS pro podnikatele (České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.)

Číslo	Název
001	Účty a zásady účtování na účtech
002	Otevírání a uzavírání účetních knih
003	Odložená daň
004	Rezervy
005	Opravné položky
006	Kurzové rozdíly
007	Inventarizační rozdíly a ztráty v rámci norem přirozených úbytků zásob
008	Operace s cennými papíry a podíly
009	Deriváty
010	Zrušen
011	Operace s obchodním závodem
012	Změny vlastního kapitálu
013	Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek
014	Dlouhodobý finanční majetek
015	Zásoby
016	Společná ustanovení ke směrné účtové osnově
017	Zúčtovací vztahy
018	Kapitálové účty a dlouhodobé závazky
019	Náklady a výnosy
020	Konsolidace
021	Vyrovnání, nucené vyrovnání, konkurs a likvidace
022	Inventarizace majetku a závazků při převodech majetku státu na jiné osoby
023	Přehled o peněžních tocích
024	Zrušen

3 ÚČETNÍ VÝKAZY

Primárními účetními výkazy, které nám podávají informaci o hospodaření podniku, stavu majetku a zdrojů financování jsou rozvaha, výkaz zisku a ztráty a také přehled o peněžních tocích. (Dluhošová a kol., 2010, s. 63)

Podle Pasekové (2007, s. 39) existují společné zásady pro sestavené účetních výkazů:

- sestavení v peněžních jednotkách české měny
- položky vykazující se v celých tisících Kč
- každá položka v sobě zahrnuje informaci o výši z minulého účetního období
- položky s nulovou výší se většinou neuvádějí

3.1 Účetní uzávěrka

Účetní uzávěrka reprezentuje soubor určitých kroků vedoucí k uzavření účetního období. Mezi prvky účetní uzávěrky patří tyto kroky:

- **zaúčtování uzávěrkových operací**, které probíhají zpravidla na konci účetního období (např. odpisy dlouhodobého majetku nebo čerpání či tvorba rezerv)
- **inventarizace majetku a závazků**, která může být buď periodická, nebo průběžná (např. u zásob nebo movitých věcí), zároveň samotná inventura se provádí ve formě fyzické (skutečným měřením, vážením) nebo dokladová (u závazků a majetku bez vizuální existence jako např. pohledávky nebo rezervy)
- **daňová analýza a výpočet daně z příjmů**
- **uzavření účetních knih** v souladu s ČÚS č. 002 se zjišťují obraty stran MD a D jednotlivých syntetických účtů, konečné zůstatky aktivních a pasivních účtů, také konečné stavy nákladů a výnosů, zjištění výsledku hospodaření a následné uzavření účetnictví pomocí konečného účtu rozvažného. (Šteker a Otrusínová, 2016, s. 225-234)

3.2 Účetní závěrka

Účetní závěrka je formulována jako nedílný celek, který obsahuje:

- a) rozvahu
- b) výkaz zisku a ztráty
- c) přílohu, která doplňuje informace týkající se výkazů pod písmeny a) a b)

Dále účetní závěrka může obsahovat i přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Účetní jednotky sestavují účetní závěrku v plném nebo zkráceném rozsahu, přičemž ve zkráceném rozsahu mohou sestavit účetní závěrku účetní jednotky, které nejsou povinny mít účetní závěrku ověřenou auditorem. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 293)

3.2.1 Obecná pravidla pro sestavení účetní závěrky

Díky novele zákona o účetnictví z roku 2016 byla zavedena kategorizace účetních jednotek, která stanovila kategoriím i rozsah a způsob sestavení a zveřejnění účetní závěrky. V těchto kategoriích platí, že účetní jednotka musí splňovat alespoň dvě ze stanovených podmínek pro zařazení. (Sládková a Strouhal, 2018, s. 9-11)

Podmínky pro kategorizaci účetních jednotek vymezuje §1a ZoÚ:

- 1) **mikro** ÚJ, která nepřekračuje k rozvahovému dni alespoň dvě z uvedených hranic
 - a) aktiva 9 mil. Kč
 - b) roční úhrn čistého obratu 18 mil. Kč
 - c) průměrný počet zaměstnanců 10
- 2) **malá** ÚJ, která není mikro ÚJ a rozvahovému dni nepřekračuje alespoň dvě z uvedených hranic
 - a) aktiva 100 mil. Kč
 - b) roční úhrn čistého obratu 200 mil. Kč
 - c) průměrný počet zaměstnanců 50
- 3) **střední** ÚJ, která není ani mikro ani malou ÚJ a rozvahovému dni nepřekračuje alespoň dvě z uvedených hranic
 - a) aktiva 500 mil. Kč
 - b) roční úhrn čistého obratu 1 000 mil. Kč
 - c) průměrný počet zaměstnanců 250
- 4) **velká** ÚJ, která k rozvahovému dni překračuje alespoň dvě z uvedených hranic z odstavce 3, zároveň se za velkou ÚJ považuje subjekt veřejného zájmu a vybraná účetní jednotka (Zákon č. 563/1991 Sb.)

Druhy účetních závěrek ve vztahu k času:

- **řádná** – sestavení k rozvahovému dni tj. poslednímu dni účetního období a také při ukončení činnosti

- **mimořádná** – sestavení v průběhu účetního období při mimořádných situacích (např. ke dni zániku povinnosti vést účetnictví nebo ke dni předcházejícímu dni vstupu do likvidace)
- **meztímní** – sestavení k jinému než poslednímu dni účetního období, účetní knihy se v tomto případě závěrky neuzavírají, jen se provádí inventarizace (např. při přeměnách společnosti)
- **konsolidovaná** – poskytnutí finančních informací konsolidačního celku jako jednoho subjektu, sestavení k poslednímu dni účetního období (Jankuba a kol., 2016, s. 172)

Účetní závěrka musí obsahovat:

- název obchodní firmy nebo název účetní jednotky; sídlo nebo bydliště, pokud se liší od bydliště
- identifikační číslo, pokud je přiděleno
- právní formu účetní jednotky
- předmět podnikání nebo účel, za kterým byla účetní jednotka zřízena
- rozvahový den nebo jiný den, k němuž se sestavuje účetní závěrka
- okamžik sestavení účetní závěrky

a také musí být připojen podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky neb účetní jednotky samotné. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 293-294)

3.2.2 Rozvaha

Rozvaha je považována za klíčový účetní výkaz, která poskytuje svým uživatelům podrobný přehled o finanční situaci podniku v pojetí statistickém tzn. hodnoty z rozvahy vztahující se k datu sestavení tohoto výkazu. Obě strany rozvahy ukazují tentýž součet hodnot, avšak jiným způsobem. Pasíva znázorňují původ finančních prostředků (podíly společníků jako vlastní kapitál, dluhy jako cizí kapitál). Strana aktiv vyjadřuje na druhou stranu použití získaných prostředků - majetek podniku (dlouhodobá a krátkodobá aktiva). (Jankuba a kol., 2016, s. 129)

Majetek se skládá ze dvou velkých skupin: dlouhodobý neboli investiční majetek, který se skládá z majetku určeného k dlouhodobému používání (např. pozemky, budovy, stroje) a oběžného majetku, který je tvořen z majetku, který je určen ke spotřebě nebo se často přemění v krátkém časovém úseku (např. materiál, zboží, platební prostředky).

Kapitál vyjadřuje na straně pasiv peněžní vyjádření součtu prostředků, které jednak získala účetní jednotka k dispozici tj. vlastní kapitál a také které byly poskytnuty třetími osobami tj. cizí kapitál. Rozdíl počátečního a koncového zůstatku. (Máče, 2013, s. 270)

Rozvaha však nepodává žádnou informaci o dosaženém výsledku hospodaření, tuto informaci lze zjistit až po uzavření tzv. tokových obrátů u nákladů a výnosů a následném převedení do výkazu zisku a ztráty. (Jankuba a kol., 2016, s. 132)

V rozvaze za běžné období na straně pasiv se uvádí tři sloupce:

- Brutto – vyjádření položek aktiv v ocenění v souladu se zákonem o účetnictví
- Korekce – vyjádření výše opravek a opravných položek vztahujícím se k aktivním účtům
- Netto – vyjádření brutto aktiv snížených o korekce

Aktiva za minulé období se zobrazují jen v netto hodnotách. Druhá strana rozvahy – pasiva zobrazuje celkem pouze dva sloupce, a sice za běžné a minulé období. (Šteker a Otrusínová, 2016, s. 240)

Konkrétní označování a uspořádání jednotlivých položek rozvahy stanovuje příloha č. 1 vyhlášky č.500/2002 Sb. Nutno však podotknout, že časové rozlišení aktiv nebo pasiv nemusí být vykazováno samostatně, ale jako součást oběžných aktiv nebo závazků, zpravidla je struktura rozvahy pro podnikatele následující – na straně aktiv:

- A. Pohledávky za upsaný kapitál
- B. Stálá aktiva
- C. Oběžná aktiva (Časové rozlišení aktiv)
- D. Časové rozlišení aktiv

- na straně pasiv:

- A. Vlastní kapitál
- B. + C. Cizí zdroje (B. Rezervy + C. Závazky – Časové rozlišení pasiv)
- D. Časové rozlišení pasiv (Paseková, 2007, s. 27)

3.2.3 Výkaz zisku a ztráty

Primární funkcí výkazu zisku a ztráty (výsledovka) je poskytnutí informací o nákladech, výnosech a výsledku hospodaření za určité období. Tento výkaz více do podrobnosti rozpracovává výsledek hospodaření, který v celkové výši nalezneme i v rozvaze v části

vlastního kapitálu. Výsledovka nám však podává odpovědi na dvě otázky, a sice jak bylo výsledku hospodaření dosaženo a ze kterých činností. Sestavení tohoto výkazu bývá zpravidla roční. (Jankuba a kol., 2016, s. 176)

Stejně tak jako je tomu v rozvaze na straně pasiv, tak i výkaz zisku a ztráty obsahuje sloupce běžného a minulého období. Účetní jednotky mají na výběr sestavení tohoto výkazu buď v druhovém, nebo účelovém členění. (Paseková, 2007, s. 33)

Každá účetní jednotka musí rozdělit svoji činnost na provozní a finanční, ve své provozní části se věnuje výrobě anebo obchodu, ve kterém vynaložené prostředky přináší ekonomické užitky, ve finanční části nakládá s finančními prostředky. Neobvyklé skutečnosti, dříve samostatně vykazovány v mimořádné činnosti, jsou podle charakteru od roku 2016 součástí provozní nebo finanční činnosti. Poslední položkou je výsledek hospodaření za běžné období, postup výpočtu nalezneme v tabulce č. 3. (Březinová, 2017, s. 62-63)

Tabulka 3 Schéma stanovení výsledku hospodaření ve výsledovce (Březinová, 2017, s. 63)

I. až III.	Výnosy z provozní činnosti
A. až F.	Provozní náklady
*	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ (±)
IV. až VII.	Výnosy z finanční činnosti
G. až K.	Náklady z finanční činnosti
*	FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ (±)
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM (±)
L.	Daň z příjmů
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍ (±)
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníků (±)
***	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ
*	Čistý obrát za účetní období = I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.

3.2.4 Příloha

Mnohdy opomíjenou ale poměrně důležitou součástí účetní závěrky je i příloha, která podává vysvětlení a doplnění informací obsažených v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 244-245)

Obecně se v příloze uvádí informace, které vysvětlují některé položky rozvahy nebo výsledovky, dále odhalují nejasnosti a rizika v podniku a doplňují informace ohledně zdrojů a závazků, které se nevyskytují v rozvaze. (Jankuba a kol., 2016, s. 182)

3.2.5 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích (cash flow) předkládá informaci o příjmech a výdajích peněžních prostředků (peníze v hotovosti včetně cenin, peníze na účtech a případné peníze na cestě) v průběhu účetního období. Pomocí toho výkazu se hodnotí platební schopnost účetní jednotky, její investice nebo při finanční analýze. (Šteker a Otrusínová, 2016, s. 241)

Podle Jankuby a kol. (2016, s. 179) tento předkládá jednotlivé zdroje tvorby peněžních prostředků s jejich využitím. Funkcí tohoto výkazu je podat informace související s provozní činností podniku, ale i investiční a finanční činností z hlediska pohybu peněžních prostředků.

Za složitý úkol považuje Březinová (2017, s. 64-65) zobrazení přítoků a odtoků peněz, muselo by se totiž použít složité kódování dokladů, což by bylo hlavně administrativně náročné. Proto se častěji používá nepřímá metoda. „*Tato metoda spočívá v transformaci nákladově-výnosového principu na princip příjmově-výdajový.*“ Prakticky se provede tak, že se přičte k počátečnímu stavu peněžních prostředků zisk (nebo odečte ztráta), a následně se provede úprava týkající se změn stavu rozvahových položek s výjimkou peněžních prostředků.

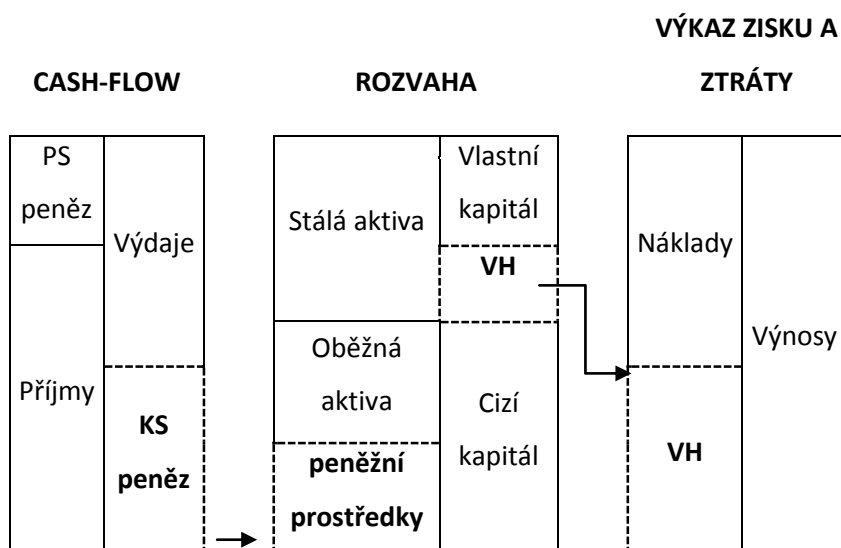
3.2.6 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Tak jako lze podrobněji zkoumat peněžní toky, lze blíže zkoumat pasivní položku rozvahy – vlastní kapitál. Přehled o změnách vlastního kapitálu je výkaz, který předkládá informace o změně stavu dílčích položek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny. (Březinová, 2017, s. 66)

Promítnutí změn vlastního kapitálu může mít dvojí příčinu, jednak změny vyplývající z transakcí s vlastníky (např. vklady nebo podíly na zisku), ale i změny z ostatních operací (např. přecenění nebo přesuny mezi fondy). Tyto změny mezi počátečním a konečným stavem by měly mít dostatečně vysvětleny. Stejně tak jako je tomu u přehledu o peněžních tocích, tak i přehled o změnách vlastního kapitálu nemá danou přesnou formu. (Šteker a Otrusínová, 2016, s. 243-244)

3.3 Vzájemné vazby mezi výkazy

Vazby mezi finančními výkazy jsou zachyceny v tříbilančním systému (viz obrázek č. 1). Rozvaha se považuje za souhrnný účetní výkaz, který pomocí stavových veličin popisuje pomocí bilance stav majetku a zdroje jeho krytí k určitému časovému okamžiku. Udává absolutní velikost výsledku hospodaření, ale výkaz zisku a ztráty zobrazuje způsob jeho vzniku. Výkaz zisku a ztráty se také označuje za komplexní výkaz nákladů a výnosů za určité období. Převodovým můstkem těchto dvou výkazů je výsledek hospodaření, který je zachycen v rozvaze na straně pasiv jako nárůst vlastního kapitálu. Peněžní prostředky jsou zase spojovacím prvkem rozvahy a výkazu cash-flow, jejich pohyb je vykazován ve výkazu cash-flow, v rozvaze je najdeme jako součást oběžných aktiv. (Dluhošová a kol., 2010, s. 62)



Obrázek 1 Provázanost účetních výkazů (Dluhošová a kol., 2010, s. 63)

3.4 Omezení vypovídací schopnosti výkazů

Pomyslné prvenství mezi účetními zásadami si drží zásada věrného zobrazení skutečnosti. Tato zásada je nadřazena všem ostatním účetním principům. Lze tedy předpokládat, že účetní výkazy nám podají přesný obraz ekonomické situace v podniku. Nicméně existují okolnosti, které získání tohoto věrného obrazu znemožňují. Mezi závažné okolnosti můžeme zařadit problém se srovnatelností, neurčitostí, dále překážku z důvodu působení

inflace a v poslední řadě úskalí týkající se věrného obrazu. (Kovanicová a Kovanic, 2001, s. 245-246)

Bařinová a Vozňáková (2005, s. 35) považuje za hlavní problém neaktuálnost údajů v rozvaze z důvodu vykazování aktiv v historické ceně, tj. původní pořizovací ceně. Další omezení, které je nutno podotknout, je fakt, že účetní výkazy pracují s údaji vztahující se k minulosti, proto znovu nelze hovořit o aktuálních údajích. Na vypovídací schopnost má také nedílný podíl chování samotných účetních, jelikož jsou často tlačeny ze strany daňové legislativy zejména ve vztahu k daňovým odpisům nebo výpočtu daňové povinnosti. Avšak tlak auditorů by měl vést k určení účetních odpisů odlišných od daňových, a sice takovým způsobem, aby bylo zobrazeno skutečné využití daného aktiva.

Jankuba a kol. (2016, s. 184) kromě ekonomických a legislativních změn, problému srovnatelnosti v čase i prostoru a principu historických změn ve vztahu k inflaci, navíc udává omezení týkající se nezachycení vnitropodnikových faktorů, které ovlivňují účetní výkazy (např. podniková politika nebo úroveň finančního řízení).

4 FINANČNÍ ŘÍZENÍ

Finanční řízení (management) si zakládá na výběru optimální varianty pro získání externí a interních zdrojů financování a následné použití vzhledem k základním finančním cílům podnikání. Prvkem finančního řízení je finanční plánování, ale také měření a hodnocení výkonnosti pomocí finanční analýzy nebo oceňování. (Nývltová a Marinič, 2010, s. 11)

Rozhodování je spojeno s řízením a zároveň rozhodování je součástí plánování. Princip výběru alternativy je význačný pro celý rozhodovací proces. Je nutné si vymezit problém, rozebrat všechny informace, které k danému problému existují a následným krokem je výběr alternativy, ale i určení omezení či rizik s tím spojeným. Tyto kroky jsou nutný předpoklad umět se úspěšně rozhodnout. (Grünwald a Holečková, 2007, s. 240)

Pro rozvoj podnikatelského záměru je nutné si stanovit finanční strategii podniku. Pomocí těchto strategií rozlišujeme:

- strategický finanční management, který se vztahuje na období pěti a více let
- dlouhodobý (taktický) finanční management se zaměřuje na období od jednoho do pěti let
- krátkodobý finanční management si zakládá na operativním řízení, které je určeno v časovém horizontu do jednoho roku (Nývltová a Marinič, 2010, s. 12-13)

4.1 Finanční řízení v malých firmách

Podle Pasekové (2006, s. 12) je předmětem finančního řízení malých firem zejména odhad nebo určité předvídání potřeby finančních prostředků a následná volba optimální varianty jak tyto prostředky získat, jak s nimi nakládat z pohledu řízení daní, ve vztahu s bankami nebo ostatními investory s tím související i zajištění platební způsobilosti a řízení úvěrové politiky. V malých firmách toto řízení bude většinou spadat pod správu jedné osoby či útvaru.

Vzhledem k zaměření mé práce na malé podniky se nelze nezmínit o Asociaci malých a středních podniků a živnostníků České republiky (AMSP ČR). Tato asociace je zapsaným spolkem v souladu se zákonem č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem v platném znění, byla založena v roce 2001 a stanovuje si své tři základní pilíře: nezávislost, odbornost, praxe. Podle stanov AMSP ČR je hlavním cílem vytvářet optimální podmínky pro rozvoj malých a středních podniků, živnostníků a soukromého podnikání v ČR a hájit společné zájmy jejich členů. (Kozubíková, 2017, s. 32)

4.2 Finanční analýza jako nástroj měření výkonnosti firmy

V dostupné literatuře můžeme najít celou řadu definicí pojmu „finanční analýza“. Rozšířenou definicí je však ta, která říká: „*finanční analýza představuje systematický rozbor získaných dat, která jsou obsažena především v účetních výkazech.*“ (Růčková, 2019, s. 9)

Podle Kovanicové (2004, s. 278) je finanční analýza závislá na hodnotných informacích a tyto informace jsou potřebné pro hodnotné neboli kvalitní řízení. Za primární zdroj je považováno účetní výkaznictví, ale nutno tyto získané informace rozlišit.

4.2.1 Zdroje informací pro finanční analýzu

Kterýkoli údaj, zpráva, vědomost či stav, který jakýmkoliv způsobem obohatí nebo přispěje k důležitým výsledkům, může být zdrojem pro finanční analýzu. (Kotulič, Király, Rajčániová, 2018, 27 s.)

Finanční analýza vychází z informací, které můžeme rozdělit:

- a) Finanční informace, které zahrnují zejména účetní výkazy finančního účetnictví, prognózy finančních analytiků, statistické údaje související s těmito informacemi nebo také hospodářské zprávy informačních médií atd.
- b) Nefinanční informace, které se týkají možných finančních důsledků. Patří sem především zprávy z hospodářského života (např. zprávy o konkurenci nebo personální změny), technický rozvoj či vědecké objevy, dále pak právní změny nebo zprávy z politického života. (Kovanicová, 2005, s. 445-446)

Finanční analýza by měla vyvolat otázky, na které se snažíme najít odpovědi v údajích rozvahy, výkazu zisku a ztráty, přehledu o peněžních tocích, ale i v příloze k účetní závěrce a výroční zprávě. (Grünwald a Holečková, 2007, s. 35)

4.2.2 Uživatelé finanční analýzy

Každý uživatel by si měl ještě před zpracováním analýzy jasně určit cíl, k němuž tuto analýzu lze směřovat. Poté si musí zvolit určitou metodu, jednak se musí dodržovat časová náročnost, ale také finanční náročnost z hlediska pojetí nákladů na vypracování. Už v této fázi určení uživatele se postup rozchází. (Růčková, 2019, s. 11-12)

Pro management je důležitá oblast provozní analýzy, která se zaměřuje na strukturu zdrojů, další důležitou oblastí je ziskovost, jelikož management je zodpovědný vlastníkům

podniku a v poslední řadě také likvidita a s ní spojené řízení zdrojů. (Růčková, 2019, s. 11-12)

Vlastníci nebo také investoři si pomocí finanční analýzy kontrolují, jak jsou jejich vložené prostředky zhodnocovány a správně využívány, proto je pro tyto uživatele důležitým cílem maximalizace tržní hodnoty vlastního kapitálu podniku a s tím spojený vývoj tržních ukazatelů nebo ziskovosti. (Růčková, 2019, s. 11-12)

Zaměření poslední skupiny uživatelů, jako jsou věřitelé, se může dělit navíc dvojnásobným způsobem, avšak obě skupiny bude zajímat hlavně navrácení vložených prostředků a s tím spojené riziko neplacení. Banky se zajímají hlavně o sledování dlouhodobé likvidity a ziskovost v dlouhodobém časovém okamžiku. Naproti tomu, z hlediska tzv. krátkodobých věřitelů si ukazatele likvidity a zadluženosti můžeme ověřit platební schopností, strukturou oběžných aktiv, krátkodobých závazků a také vývoj celého cash-flow. (Růčková, 2019, s. 11-12)

4.2.3 Způsoby srovnání výsledků finanční analýzy

Východiskem pro posuzování ekonomické situace podniku prostřednictvím určité soustavy ukazatelů je srovnávání, jednak vůči normě nebo dále v čase a prostoru. Základem srovnávání vzhledem k normě je srovnávání dosažených ukazatelů vzhledem k jejich plánovaným (normovaným) hodnotám. Není však vhodné srovnávat dosažené hodnoty podniku s tzv. doporučenými hodnotami, jelikož tyto hodnoty nezohledňují specifika prostředí daného podniku. Prostorová srovnatelnost souvisí s mezipodnikovým srovnáváním, zejména pro přesnější výsledky je nutné srovnávat vybraný podnik s podnikem ve stejném oboru podnikání. (Dluhošová a kol., 2010, s. 75-76)

Je vhodné podotknout, že se často vyskytují problémy při práci s účetními výkazy. Mezi nejvýznamnější problémy patří:

- Ocenění majetku – ocenění v historické ceně, kvůli této skutečnosti je zkreslena horizontální analýza, ale i srovnávání poměrových ukazatelů v čase
- Struktura aktiv – nesrovnatelnost meziročně nebo mezi podniky, z důvodu odlišných technologií výroby nebo pracovní a investiční náročnosti
- Poměrové ukazatele – tyto ukazatele jsou shodné na celém světě, avšak pohlcují nedostatky účetnictví, a proto se podnik může zdát finančně zdravý v zemích

s rozvinutým financováním, než v oblasti převahy podniku s převahou bankovních úvěrů v pasivech (Grünwald a Holečková, 2007, s. 64-65)

4.2.4 Ukazatele finanční analýzy

V rámci základní analýzy se často nejprve provádí analýza absolutních ukazatelů z jednotlivých položek účetních výkazů. Primárním prostředkem je technika procentuálního rozboru, jejíž pomocí se provádí:

- **Horizontální analýza**, která zkoumá absolutní ukazatele v čase a odpovídá na otázky - o kolik peněžních jednotek a procent se jednotlivé položky změnili v čase
- **Vertikální analýza**, která zkoumá podíl jednotlivých položek účetních výkazů na zvolené souhrnné položce. V rozvaze je zpravidla touto souhrnnou položkou suma celkových aktiv, ve výsledovce pak tržby. (Čížinská, 2018, s. 199-200)

Mezi modely měření výkonnosti podniku založené na bázi účetního zisku řadí Kiseľáková a Šoltés (2017, s. 19):

1. **modely finanční analýzy ex post** – analýza poměrových ukazatelů, pomocí kterých lze zjistit základní informace o finanční situaci podniku
2. **modely finanční analýzy ex ante** – analýza predikčních a bonitních modelů, pomocí kterých lze předvídat budoucí finanční situaci podniku

Poměrové ukazatele jsou velmi oblíbeným nástrojem pro analýzu účetních výkazů, jelikož uživatelé poskytnout rychlou představu o finanční situaci podniku. Mezi základní poměrové ukazatele patří:

- **ukazatele zadluženosti** – analyzují strukturu finančních zdrojů, přičemž se hledá optimální vztah mezi vlastním a cizím kapitálem, mezi základní ukazatele zadluženosti Knápková a kol. (2017, s. 87) řadí:

$$\text{celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva celkem}}$$

$$\text{míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}}$$

- **ukazatele likvidity** – měří schopnost podniku hradit své krátkodobé závazky, podle toho jakou míru požadujeme, do čitatele dosazujeme majetek s různou dobou likvidnosti tj. přeměnitelnosti na peníze, mezi ukazatele likvidity podle Čížinské (2018, s. 205) spadá:

$$\text{běžná likvidita (likvidita III. stupně)} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

$$\text{pohotová likvidita (likvidita II. stupně)} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

$$\text{hotovostní likvidita (likvidita I. stupně)} = \frac{\text{KFM} + \text{pen. prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

- **ukazatele rentability** – měří výnosnost vloženého kapitálu, ukazatele, které se používají nejčastěji uvádí Brealey, Myers a Allen (2017, s. 740):

$$\text{ziskové rozpětí (return on sales – ROS)} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{tržby}}$$

$$\text{rentabilita celkového kapitálu (return on assets – ROA)}$$

$$= \frac{\text{čistý zisk} + \text{zdanění}}{\text{aktiva}} = \frac{\text{EBIT}}{\text{aktiva}}$$

$$\text{rentabilita vlastního kapitálu (return on equity – ROE)} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}}$$

- **ukazatele aktivity** – podle Březinové (2017, s.181-182) měří efektivnost využití vložených prostředků, ukazatele můžeme vyjádřit v podobě obratu položek aktiv nebo pasiv:

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

$$\text{doba obratu závazků} = \frac{\text{krátk. závazky z obchodních vztahů}}{\text{výkonová spotřeba}} \times 360$$

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{\text{tržby}} \times 360$$

- **ukazatele kapitálového trhu** – v případě, že je sledovaný podnik obchodován na kapitálovém trhu, lze využít pro posouzení finanční situace i tyto ukazatele, jak uvádí Knápková a kol. (2017, s.111-112):

$$P/E \text{ ratio} = \frac{\text{tržní cena akcie}}{\text{zisk na akcii}}$$

$$\text{dividendový výnos} = \frac{\text{dividenda na akcii}}{\text{tržní kurz akcie}}$$

5 CONTROLLING

Mann a Mayer (1992, s. 15) definují controlling následovně: „*Controlling je systém pravidel, který napomáhá dosažení podnikových cílů, zabraňuje překvapením a včas rozsvěcuje červenou, když se objevuje nebezpečí, vyžadující v řízení příslušná opatření.*“ Dále označují controlling jako projekt, v kterém se plán srovnává se skutečným stavem, abychom zjistili, zda je nutné v oblasti řízení zasáhnout, kvůli udržení žádoucí stavu.

Lazar (2012, s. 169) vymezuje ve své publikaci vnější a vnitřní problémy controllingu. Mezi vnější problémy řadí v první řadě českou účetní legislativu, která nepodporuje controllingové účetní metody, jelikož i když z teorie známe členění nákladů na fixní a variabilní, legislativa tyto pojmy neuznává. Dále do skupiny vnějších problémů patří např. účtování zásob, oceňování výrobků, zásoby a IAS, aj.

Mezi vnitřní problémy controllingu řadí Lazar (2012, s. 172-173) např. současný stav vnitropodnikového řízení, kdy je podnik rozdělen do jednotlivých úseků, a tyto úseky vystupují jako samostatný hospodářský úsek. Tyto úseky mají různě stanovené ceny a snaží se o dosažení zisku každý samostatně. Tento jev se často nazývá jako tzv. „salámový efekt“, kdy si každý úsek, který se podílí na zisku, oddělí svůj podíl. Realizační zisk se díky tomuto efektu snižuje a konečná cena je taková, že se výrobek stává neprodejným. Je vhodné, aby jednotlivé úseky pracovaly jako celek ve vztahu k podniku a respektovaly principy nákladového controllingu, tj. optimalizovali celopodnikovou marži.

5.1 Práce controllera

Práce controllera v sobě zahrnuje několik oblastí, ve kterých musí tato osoba plnit úkoly. Mezi oblasti práce controllera patří:

- Plánování – metodika sestavování plánů a spolupráce s ostatními odpovědnými pracovníky, spolupráce při hledání řešení kapacitních problémů
- Prodej – nutná spolupráce s odpovědnými spolupracovníky za prodej a obchodní politiku
- Vyhodnocení dosažené skutečnosti – porovnání dosažených výsledků s plánem a následné zahájení odchylkového řízení
- Odchylkové řízení – zjištění příčin odchylek a hledání řešení k jejich eliminaci
- Řízení společnosti – na základě odchylkového řízení předložení podrobné analýzy skutečnosti, příčin a variant řešení

- Strategická rozhodnutí – podklady pro rozhodnutí vedení podniku spolu s dopady (Lazar, 2012, s. 243-244)

Stát se dobrým controllerem je náročný úkol, neboť tato osoba musí mít široký rozsah vědomostí (účetnictví, technika, finance, logistika, výpočetní technika, statistika aj.), ale zejména klíčovou oblastí je práce s lidmi. Controller sice nemá pod sebou mnoho podřízených pracovníků, ale musí být schopen výborně komunikovat s vedoucími jednotlivých oddělení. (Lazar, 2012, s. 244)

Klíčovým aspektem při zpracování interních výkazů je rozhodnutí o zvolených postupech vykazování informací, zajištění jejich provázanosti na úrovni všech vnitropodnikových úseků. Tato rozhodnutí má v pravomoci právě controller. Záměrem je zlepšení vypovídací schopnosti při současném propojení výsledku podniku jako celku. Osoba na pozici controllera by měla být rovnocenným spolupracovníkem řídicích pracovníků a zároveň by měla být v nezávislé pozici. Tuto provázanost lze přehledně charakterizovat v následující tabulce (tab. 4). (Šoljaková a Fibírová, 2010, s. 15-16)

Tabulka 4 Vztah controllera k řídicímu pracovníkovi (Šoljaková a Fibírová, 2010, s. 16)

Controller	Řídicí pracovník
příprava podkladů pro plánování a rozhodování	výkon plánů a rozhodování
informace o odchylkách	reakce na zjištěné odchylky
příprava metodiky rozpočtů, kalkulací a vnitropodnikových cen	prosazení a využití informací z připravených rozpočtů a kalkulací
informace o změnách v okolí podniku	reakce pro udržení dlouhodobé rovnováhy s okolím
poradní osoba managementu	akcept controllingu v procesu řízení

5.2 Reporting

Za reporting se považuje souhrnný systém vnitropodnikových výkazů a zpráv, které shlukují podklady pro řízení firmy jako celku, ale i v rámci jeho organizačních jednotek. Nezbytnou součástí reportingu jsou kritéria řízení výkonnosti, které se využívají v rámci

porovnání skutečnosti a stanovených cílů. Tyto kritéria by se měla v podnicích určovat rozdílně dle částí podniku.

Většinou jsou finanční ukazatelé, jako je např. rentabilita kapitálu nebo tržeb, určeny pro relativně samostatné části podniku, naopak pro vnitropodniková střediska jsou používána kritéria řízení nákladů, zejména v kombinaci s kritériem pro vyjádření kvalit a náročnosti času při činnostech v podniku. Z těchto důvodů se výkazy podniku často člení dle skupin a druhů výkonů, nebo dle středisek. Nutno podotknout, že nesmírně důležitou částí reportingu jsou i komentáře pro zdůvodnění a také zhodnocení vývoje, popřípadě navrhnutí případných opatření. (Šoljaková a Fibírová, 2010, s. 10)

Paseková (2006, s. 25) definuje reporting jako metodu, která vytváří ucelený systém informací a ukazatelů výsledků činnosti uvnitř podniku ve srozumitelné a pro uživatele přístupné podobě. Klíčovým požadavkem reportingu je poskytování průběžného obrazu hospodaření. Doporučuje se mimo jiné i srovnání výsledků podniku s jinými srovnatelnými podniky tzv. benchmarking. Nedílnou součástí je sledování pohybu peněžních prostředků, pro krátké periody se využívá hlavně přímá metoda sledování peněžních toků, která umožňuje efektivní plánování těchto prostředků při současné minimalizaci souvisejících rizik.

6 SHRUTÍ TEORETICKÉ ČÁSTI

První část teoretické části je věnována významu účetnictví, které se považuje za věrné zobrazení finanční situace vybraných účetních jednotek. Při vedení účetnictví by mělo být dodrženo několik základních účetních zásad a předpisů, které by měly dodržet hlavně věrné zobrazení. Účetnictví je regulováno právními předpisy, mezi základní právní předpisy se řadí zákon o účetnictví, vyhlášky k zákonu o účetnictví a české účetní standardy.

Účetní výkazy ve firmách hrají důležitou roli pro sestavení finanční analýzy a finančního řízení obecně, proto je další část věnována charakteristice právě účetních výkazů a jejich vzájemné provázanosti. Základním výkazem je rozvaha, která podává přehled o stavu majetku (aktiva) a zdrojích krytí (pasiva). Pomocí výkazu zisku a ztráty se zjišťuje výsledek hospodaření, který vychází z výnosů a nákladů. Příloha je další nezbytnou součástí účetní závěrky, která doplňuje informace týkající se rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Dále může účetní závěrka obsahovat přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu.

Nedílnou součástí každé firmy je finanční řízení, které je ve své podstatě výběr optimální varianty pro získání zdrojů financování a jejich následné použití v podnikání. Finanční analýza slouží jako nástroj měření výkonnosti firmy a vychází z dat získaných hlavně z účetních výkazů. Základním prostředkem je technika procentuálního rozboru, mezi které patří horizontální a vertikální analýza. Dále se při finanční analýze používají poměrové ukazatele, pomocí kterých lze zjistit finanční situace zkoumané firmy a mezi které patří zadluženost, likvidita, rentabilita, aktivita a ukazatele kapitálového trhu.

Poslední část v teoretické části je věnována controllingu, neboť pomocí něj lze předvídat pády ale i úspěchy pomocí propracovaného plánování a reportingu, který vytváří systém informací ve srozumitelné a přístupné podobě.

II. PRAKTICKÁ ČÁST

7 PŘEDSTAVENÍ FIREM

7.1 GAMA OCEL, spol. s r.o.

Datum vzniku a zápisu do OR: 10. září 2002

Sídlo: Bratislavská 406/4, 695 01 Hodonín, IČO: 262 95 849

Předmět činnosti dle obchodního rejstříku:

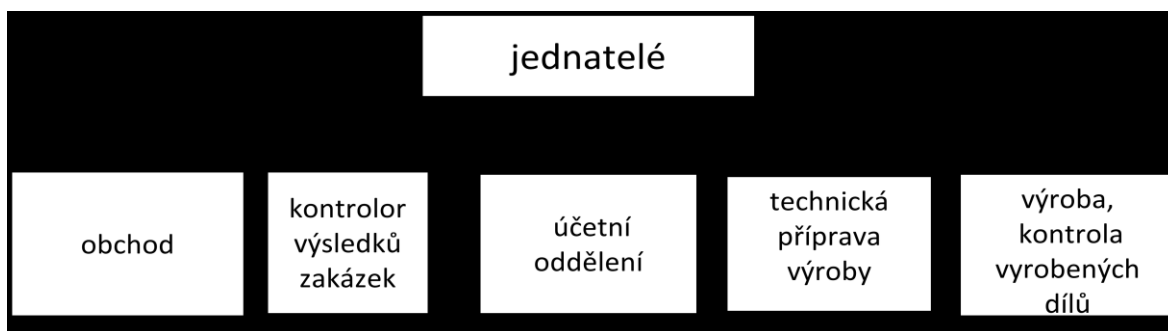
- Obráběčství
- Zámečnictví a nástrojařství
- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona (Výpis z obchodního rejstříku, 2019)

Společnost byla založena v r. 2002 a navázala na činnosti firmy Pavel Gajdík Swedish steel, Ratíškovice, která se zabývala dovozem a prodejem otěruvzdorných a vysokopevnostních plechů předešlých osm let. V počátku své činnosti se zabývala pouze prodejem, ale s postupem času také dalším zpracováním těchto ocelí, které provádí i dnes.

Provozovna, která se nachází v Hodoníně na adrese sídla firmy, byla vybudována pro skladování a zpracování ocelí s kapacitou cca 2 500 tun/rok s potencionálním růstem tohoto objemu. Firma zakoupila areál, který postupně rekonstruovala a přizpůsobila ho potřebám zpracování plechů v roce 2006. Postupně také začalo vybavování areálu potřebnými stroji, především pálicí stroj pro řezání plechů, následně velká vrtačka, frézka, plasma a další, v neposlední řadě dosud největší ohraňovací lis v České republice.

Organizační struktura:

Jednatelé: Pavel Gajdík, Jaroslav Macek



Obrázek 2 Organizační struktura GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě interních dokumentů firmy)

7.2 Solartec MED s.r.o.

Datum vzniku a zápisu do OR: 31. března 2010

Sídlo: Televizní 2618, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm, IČO: 290 53 871

Předmět činnosti dle obchodního rejstříku:

- Provádění staveb, jejich změn a odstraňování
- Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístroj, elektronických a telekomunikačních zařízení
- Montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení
- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona (Výpis z obchodního rejstříku, 2019)

Hlavním předmětem činnosti je projektování, výstavba FVE, provozování a servis FVE a FVS. Společnost se zabývá kromě řešení a realizace celých fotovoltaických systémů také realizací elektráren na rodinné domy a na volné plochy, dodává fotovoltaické panely a veškeré komponenty, řeší napájení průmyslových aplikací i elektrifikaci míst bez elektrické energie. Dále zprostředkovává zakázkové fotovoltaické panely a provádí opravy poškozených panelů. Díky svým zkušenostem v oboru je společnost Solartec MED s.r.o. schopna vlastníkům fotovoltaických elektráren poskytnout špičkové služby také v oblasti provozování, jako je servis, monitoring a diagnostika.

Organizační struktura:

Jednatel: Ing. Jaromír Řehák



Obrázek 3 Organizační struktura Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě interních dokumentů firmy)

7.3 Kerberos power s.r.o.

Datum vzniku a zápisu do OR: 22. prosince 2009

Sídlo: Americká 579/17, 120 00 Praha 2 – Vinohrady, IČO: 286 09 930

Předmět činnosti:

- Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského
- Výroba elektřiny (Výpis z obchodního rejstříku, 2019)

Firma Kerberos power s.r.o. je firma vlastníci fotovoltaickou elektrárnu o instalovaném výkonu 2070 kWp. Tedy její ekonomická činnost je provoz fotovoltaické elektrárny a prodej elektřiny do distribuční sítě.

Organizační struktura:

Jednatel: Ing. Jaromír Řehák

Firma nemá organizační strukturu. Jediný zaměstnanec z titulu výkonu funkce je její jednatel.

8 PROCES ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍCH INFORMACÍ

8.1 Schvalování účetních dokladů

8.1.1 GAMA OCEL, spol. s r.o.

Díky rozhovoru ve firmě bylo zjištěno, jaké mají kompetence jednotliví pracovníci, kteří se dostávají do styku s účetními informacemi. Obchodní zástupci mají v kompetenci podepisovat přijaté objednávky za zboží, materiál a služby, objednávky vydané na materiál a kooperace nákupčí firmy. Ostatní doklady, které mají být zaevidovány do účetnictví, mají pravomoc podepisovat pouze účetní a majitelé.

Kontrolu dokladů provádí nejdříve buď obchodník, nebo nákupčí dle typu objednávky a následně kontrolu provede hlavní účetní, pokud je formálně i věcně vše správně, předává účetní doklad k podpisu jednoho z jednatelů, poté provede zaúčtování dokladu a jeho založení.

8.1.2 Solartec MED s.r.o.

V roce 2014 byl ve vnitřní směrnici změněn bod o pravomoci podepisování dokladů, které mají být zaevidovány do účetnictví. Od data zahájení platnosti tohoto bodu musí uskutečnění případu schváleno svým podpisem jak vedoucí střediska, tak i jednatel. Až po těchto podpisech se může předat účetní příkaz k zaúčtování. Touto změnou bylo docíleno širší kontroly v dokladech, které mají být proplaceny a také se omezily náklady, které nebyly nutné k zabezpečení zisku.

Za kontrolu dokladů je zodpovědná hlavní účetní, která po kontrole předává doklady ke kontrole a podpisu buď přímo jednateli, nebo vedoucímu střediska.

8.1.3 Kerberos power s.r.o.

Účetnictví ve firmě Kerberos power s.r.o. je zpracováváno externí účetní v rámci outsourcingu z firmy Solartec ACCON s.r.o. Této účetní je předána pravomoc schvalování a kontroly. Doklady jsou zasílány přímo elektronickou poštou. Jedná se o pravidelné měsíční provozní náklady firmy. Při výjimečnosti dokladu např. z titulu výše nákladů nebo dle četnosti schvaluje jednatel společnosti.

8.2 Zpracování účetních dokladů

8.2.1 GAMA OCEL, spol. s r.o.

Firma GAMA OCEL, spol. s r.o. využívá účetní program POHODA SQL Premium, který se podílí na kompletním účetnictví včetně fakturací, účtování skladů a mezd. Tento program není nijak zvlášť upraven dle požadavků firmy, ale standardní nastavení programu umožňuje exportovat výstupní data do Excelu nebo do příloh elektronické pošty. Účetním obdobím firmy je kalendářní rok.

Pro dílčí typy dokladů účetní program automaticky tvoří číselnou řadu, samostatně pro faktury vydané/přijaté, pokladní doklady příjmové/výdajové atd.

Firma má zřízeny účty v ČSOB a KB, oba tyto účty jsou vedeny jak v CZK, i EUR. Účet u KB je zřízen za účelem čerpání úvěru v českých korunách. Účet v ČSOB v českých korunách slouží pro nákup a prodej, mzdy a jiné náklady, účet vedený v eurech je používán pro nákup a prodej materiálu. Díky nastavení programu se bankovní výpisy vkládají přes internetové bankovníctví a párují s platbami z jednotlivých výpisů.

8.2.2 Solartec MED s.r.o.

Firma Solartec MED s.r.o. zpracovává účetní informace v informačním systému K2. Účetnictví je v podniku zpracováno hlavní, pomocnou a mzdovou účetní. Za náplň práce hlavní účetní bylo zjištěno kompletní vedení účetnictví, sestavení účetních výkazů a měsíčních závěrek, komunikace s úřady a bankovními institucemi a s tím související sestavení daňových přiznání. Mzdová účetní se zabývá zpracováním mezd, sledováním vyplácení záloh, vytváření výplat, provádění pravidelných srážek z mezd a v neposlední řadě připravování všech sestav nutných pro měsíční nebo roční hlášení. Mzdy se zpracovávají pomocí skriptu informačního systému K2 – MZDY.

Informační systém K2 umožňuje využívat účetní informace jak pro interní uživatele – tedy především zaměstnance a majitele firmy, tak pro externí uživatele a to díky jednoduchému exportu tabulek, dat, přehledů do Excelu nebo zaslání pomocí elektronické pošty přímo z informačního systému K2 v podobě PDF. Pro jednotlivé doklady informační systém tvoří vlastní číselnou řadu, tedy číselné řady jsou zvlášť pro faktury přijaté, vydané a to jak tuzemské tak zahraniční, pro pokladnu a to jak výdej, tak příjem. Stejně je tomu i u bankovních účtů zvlášť pro účet vedený v CZK a EUR, dále také pro různé druhy interních dokladů, mzdové závazky a účtování o majetku atd. Díky tomuto přehlednému rozdělení

může kdokoli z uživatelů informačního systému K2 jednoduše dohledat účetní případ a s tím související účetní doklad.

Účetnictví je ve firmě vedeno na střediska, kterými jsou obchod, výstavba, servis a ekonomické středisko. Každý účetní případ je dále rozdělen na zakázku, pokud je to však přímo možné, v opačném případě se např. režijní náklady rozdělí dle plánu finančního řízení. Účetním obdobím firmy je kalendářní rok.

8.2.3 Kerberos power s.r.o.

Ve firmě Kerberos power s.r.o. je pouze jeden zaměstnanec, a sice z titulu výkonu funkce jednatel. Tato mzda je zpracováváno v informačním systému K2, což je velice sofistikovaný a rozsáhlý systém účetnictví, plánování, marketingu, mezd, skladů atd. Firma z důvodu absence zaměstnanců využívá prostřednictvím externí účetní pouze modul účetnictví, majetek a mzdy. Tento systém je dále využíván k zasílání výstupních dat pro externí uživatele, kdy jsou tyto sestavy přímo exportovány do Excelu nebo PDF. Mezi externí uživatele patří banka, které firma splácí úvěr na pořízení a výstavbu fotovoltaické elektrárny, mezi další uživatele patří např. uživatelé ze solární asociace, ze společnosti, jež mají zájem o data návratnosti investice do FVE nebo majitelé jiných FVE pro porovnání ziskovosti.

Systém K2 tvoří standardně číselnou řadu u každého typu dokladu. Firma má jeden účet u bankovní instituce UniCredit Bank, a.s., u které je veden klasický účet, dále účet pohledávek, kam se zasílají splatné pohledávky firmy, jelikož jsou až do úplného zaplacení majetkem banky z titulu zástavního práva. Dále má firma povinnost u banky vést tzv. vinkulovaný účet, který je pouze kreditní a vkládají se na něj rezervy na opravy FVE nebo rezervy na splácení úvěr, úvěr jako takový je veden na samostatném účtu.

8.3 Oběh účetních dokladů

8.3.1 GAMA OCEL, spol. s r.o.

Faktury vydané vystavuje fakturantka, která kontroluje formální a věcnou správnost a následně připojuje razítko s podpisem. Při účtování faktury je nezbytné zadání účel faktury, tj. zda se jedná o fakturu za výrobky, služby aj. Tento typ faktur se vystavuje ve dvou vyhotoveních, přičemž originál náleží zákazníkovi a kopie se zakládá do určeného

pořadače. Po skončení účetního období se faktury uloží do archivu po dobu 5 let, stejnou dobu archivace mají i doklady účtování o DPH.

Faktury přijaté jsou doručeny elektronickou poštou nebo poštou do sídla firmy. Následnou kontrolu náležitostí faktury provádí všichni pracovníci, kterým jednotlivé faktury náleží (obchodníci, nákupčí či fakturantka) a následnou kontrolu provádí samostatně hlavní účetní. Účetní program automaticky přidělí pořadové číslo faktury, následně účetní provede příkaz k úhradě, záznam o provedení úhrady a založí do pořadače.

Pokladní doklady má na starost pouze účetní, která tyto doklady vystavuje, kontroluje a jako jediná má hmotnou odpovědnost a přístup k pokladně.

8.3.2 Solartec MED, s.r.o.

Veškeré účetní doklady nejprve zapíše pracovnice ekonomického oddělení do pošty v informačním systému K2 s razítkem data doručení. Následně je doklad opatřen tzv. průvodkou, na kterou se zapisují údaje jako např.: jaké zakázky se náklad týká, kdo je odpovědný za objednání, podpis vedoucího střediska, kdy byl doklad zaplacen a z kterého bankovního účtu a nakonec i vlastní zaúčtování dokladu včetně rozúčtování na střediska a na závěr podpis účetní odpovědné za správnost a úplnost dokladu.

8.3.3 Kerberos power s.r.o.

Díky vedení účetnictví externě všechny úkoly jako např. vystavení, kontrola, připojení razítka a podpisu atd. plní účetní v jedné osobě. Tato forma vedení účetnictví je pro malé firmy mnohdy výhodnější, jelikož nemusí udržovat provoz vlastní kanceláře, s tím související kvalifikovaná účetní a neustálé školení z důvodu aktuálnosti zákonů či prováděcích předpisů. Jedinou nevýhodou absence vlastního účetního oddělení je získání informací s určitým zpožděním a nutnost předání potřebných dokladů účetní firmě.

8.4 Informace získané z účetních výkazů

8.4.1 GAMA OCEL, spol. s r.o.

Firma sestavuje účetní výkazy minimálně 12 krát za rok, v případě potřeby i častěji. Účetní závěrky se archivují po dobu 30 let. V této firmě nebyla nikdy prováděna finanční analýza, ani nemá firma osobu, která by byla zodpovědná za finanční řízení. Tuto činnost provádí sami majitelé. Kvůli čerpanému úvěru má firma povinnost posílat bance čtvrtletně výkazy

kvůli kontrole hospodaření. Firma podléhá povinnému ročnímu auditu, jelikož jako malá účetní jednotka dosahuje čistého obrátu nad 80 mil. Kč a zároveň její aktiva překračují 40 mil. Kč.

8.4.2 Solartec MED s.r.o.

Firma sestavuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu alespoň jednou ročně. Podrobněji pak sestavuje cash-flow a zmiňované výkazy podle potřeby plánování. Pro finanční řízení a pro celou firmu je důležité sledování ziskovosti jednotlivých zakázek. Firma nepodléhá povinnému auditu, jelikož se řadí do kategorie malých účetních jednotek.

8.4.3 Kerberos power s.r.o.

Firma sestavuje základní účetní výkazy minimálně jednou ročně, nebo dle potřeby jednatele. Z důvodu čerpání úvěru se bance dvakrát ročně zasílají údaje o hospodaření s peněžními prostředky a navíc i finální daňové přiznání, včetně příloh a výkazů. Daňové přiznání je zpracováváno daňovou kanceláří.

9 FINANČNÍ ŘÍZENÍ

9.1 GAMA OCEL, spol. s r.o.

U většiny malých firem, tak i ve firmě GAMA OCEL, spol. s r.o. bylo zjištěno, že není samostatně vyčleněn úsek finančního řízení ani controllingu. Tudiž ani reporty nejsou sestavovány pro potřeby majitele, jelikož si sami majitelé tvoří finanční plány. U těchto plánů je hlavním požadavkem plnění měsíčního obratu 11 mil. Kč bez DPH, při splnění plánu mají všichni zaměstnanci nárok na prémie. Srovnání plánu a skutečnosti zjišťují dle výstupů z účetního programu, ze kterého dostávají vyhodnocení zakázek, skladů a ostatních nákladů a výnosů. Průběh jednotlivých zakázek se během výroby zaznamenává a vzniklé náklady se po ukončení zakázky kontrolují s nabídnutou cenou.

9.2 Solartec MED s.r.o.

Finanční řízení je v kompetenci vedoucího ekonomického úseku, který poté podává informace o stavu podniku jednatelem, jedná se tak o jednoduchou formu reportingu. Díky nízkému počtu vedoucích pracovníků může firma šetřit osobní náklady, nevýhodou však může být řízení z jednoho místa.

Firma také nemá vlastní controllingové oddělení, funkci controllera zastává vedoucí ekonomického úseku, který sleduje hospodaření jednotlivých středisek, ziskovost zakázek, sestavuje plány, které vychází z finančních možností firmy a tyto plány porovnává se skutečným stavem a definuje důvody odchylek od plánu. Finanční plány se tvoří pro každou zakázku výstavby fotovoltaické elektrárny, pro plánování se používá jednak výstupy z informačního systému K2, tak i z programu Excel, ve kterém plánuje jednotlivé zakázky a porovnává se skutečným stavem. (příloha č. 15)

9.3 Kerberos power s.r.o.

Vedení finančního řízení a controllingu si zajišťuje sám majitel a jednatel v jedné osobě. Mezi controllingové operace této firmy patří sestavení cash-flow s plánovanými finančními toky, kam následně externí účetní doplní skutečné finanční toky z plateb na bankovním účtu. Ukázkou měsíčního cash-flow je vložena k nahlédnutí do příloh (příloha č. 13). Plán tržeb vychází z průměrné výroby elektřiny z minulého dvou let – tzn. pro rok 2019 je plán tržeb z let 2018 a 2017 (příloha č. 14), plán nákladů je veden dle nutných provozních a finančních plateb.

10 FINANČNÍ ANALÝZA

Pro analýzu účetních výkazů a následné zhodnocení složek finanční rovnováhy, kterými jsou zadluženost, likvidita, rentabilita, aktivita, případně dalších složek, byla provedena finanční analýza na základě výkazů mezi lety 2015-2017. Účetní výkazy za rok 2018 nebyly k dispozici v době mé přípravy. Z důvodu odlišných předmětů činností, tudíž i odlišného zařazení dle CZ-NACE nebylo provedeno srovnání těchto analýz s odvětvím.

10.1 Absolutní ukazatele

10.1.1 Analýza majetkové a finanční struktury

GAMA OCEL, spol. s r.o.

Celková výše aktiv a pasiv společnosti GAMA OCEL, spol. s r.o. se postupně během sledovaných let 2015-2017 zvyšovala, konkrétní nárůst byl dosažen o 8,4 mil. Kč. Bilanční suma se pohybovala v rozmezí mezi 70-78 mil. Kč.

V rámci složení majetku byl převládán v roce 2015 a 2016 dlouhodobý majetek (příloha č. 1), který byl v poměru 57 ku 43 vůči oběžným aktivům. Výjimkou byl rok 2017, kdy se poměry obrátily, vlivem vysokého nárůstu zásob až o 197%. V dlouhodobém majetku byla zastoupena pouze skupina dlouhodobého hmotného majetku, konkrétně nejvíce stavby, pozemky a hmotné movité věci a jejich soubory, které jsou však již z 80% odepsané. Nejvyšší podíl v oběžných aktivech byl tvořen krátkodobými pohledávkami, za zmínku je však nutné zmínit i razantní nárůst peněžních prostředků o téměř 150% v roce 2016.

Společnost je dlouhodobě zisková, skokový nárůst zisku byl zaznamenán v roce 2016, kdy se zisk téměř zdvojnásobil z původních 8,3 mil. Kč na 14,6 mil. Kč, z čehož vyplývá i zvyšování poměru vlastního kapitálu vůči cizím zdrojům (příloha č. 2). Cizí zdroje se tedy úměrně snižovaly, kdy hlavním důvodem bylo snížení hodnoty dlouhodobých ale i krátkodobých závazků.

Solartec MED s.r.o.

Souhrnná výše aktiv a pasiv společnosti Solartec MED s.r.o. se postupně během sledovaných let 2015-2017 zvyšovala, konkrétní nárůst byl dosažen o 57 mil. Kč. Bilanční suma se pohybovala v rozmezí mezi 10-67 mil. Kč.

V rámci složení majetku byla převládána oběžná aktiva (příloha č. 3), který tvořil v roce 2017 až 99 %. V dlouhodobém majetku byla zastoupena jak skupina dlouhodobého

hmotného majetku, tak i skupina dlouhodobého finančního majetku. Obě tyto hodnoty postupem času klesaly. Nejvyšší podíl v oběžných aktivech byl tvořen krátkodobými pohledávkami, které se významně postupem času zvyšovaly. Nelze však opomenout podstatný přírůstek 2000% v položce peněžních prostředků.

V roce 2017 byl vytvořen kapitálové fond ve výši 9,8 mil. Kč, který bývá tvořen z jiných zdrojů, než je výsledek hospodaření vytvořený vlastní činností, díky kterému se pokryla ztráta společnosti a vznikl tudíž i kladný vlastní kapitál, který byl v předchozích letech v záporných hodnotách (příloha č. 4). Cizí zdroje se ve sledovaném období význačně zvyšovaly, nejvyšší podíl na této změně měla skupina krátkodobých závazků.

Kerberos power s.r.o.

Totální výše aktiv a pasiv společnosti Kerberos power s.r.o. se nepatrně během sledovaných let 2015-2017 zvyšovala. Bilanční suma se pohybovala v rozmezí mezi 136-138 mil. Kč.

V rámci skladby majetku byl převládán dlouhodobý majetek (příloha č. 5), který tvořil v sledovaných letech 85-94%. Výjimkou byl rok 2017, kdy se poměry obrátily, vlivem vysokého nárůstu zásob až o 197%. V dlouhodobém majetku byla zastoupena hlavně skupina dlouhodobého hmotného majetku, v roce 2016 přibyla i skupina dlouhodobého finančního majetku. Dlouhodobý hmotný majetek stále byl v převaze, konkrétně hmotné movité věci, které jsou však z velké části odepsané. Nejvyšší podíl v oběžných aktivech byl tvořen střídavě krátkodobými pohledávkami, jejichž hodnota se snižovala, a střídavě peněžními prostředky, které se naopak zvyšovaly.

Společnost byla ve sledovaných letech zisková, v roce 2015 byla vykázána však ztráta minulých let, ale díky vysokému výsledku hospodaření účetního období se podařilo tuto nerozdělenou ztrátu minulých let pokrýt (příloha č. 6). Cizí zdroje ve společnosti tvoří velkou část pasiv, avšak se postupně snižovaly. Důvodem tohoto snížení bylo celkové snížení dlouhodobých závazků.

10.1.2 Analýza výnosů a nákladů

GAMA OCEL, spol. s r.o.

S ohledem na dosahované výnosy bylo potvrzeno, že firma GAMA OCEL, spol. s r.o. má výrobní charakter, tudíž většina výnosů byla dosažena právě z prodeje vlastních výrobků a služeb (cca 99% z celkových výnosů firmy), zároveň byly tyto hodnoty postupem času

navyšovány až na 133 mil. Kč v roce 2017 (příloha č. 7). Ostatní vybrané položky nebyly buď vykazovány vůbec, nebo ve velmi nízkých hodnotách a poměr vůči celkovým výnosům zanedbatelný.

Vývoj celkových nákladů byl zjištěn v podobné tendenci, hodnoty se postupně navyšovaly (příloha č. 8). Nejvyšší podíl na celkových nákladech byl zaznamenán v položce výkonové spotřeby, kde byla nejvíce zastoupena v pořadí spotřeba materiálu, energie a služeb. Osobní náklady byly zaznamenány také s rostoucím charakterem, bylo dále zjištěno, že firma v roce 2016 a 2017 měla stejný počet zaměstnanců, ale mzdové náklady a z nich vypočtena průměrná měsíční mzda byla navýšena z 29 700 Kč na 32 200 Kč. Dále byla zaznamenána významná změna úpravy hodnot pohledávek, tato hodnota dosahovala v roce 2017 -2,5 mil. Kč. Bohužel se mi nepodařilo získat přílohu účetní závěrky ani tyto informace získat, proč byla tato změna položky tak razantní. Daň z příjmů byla vykázána mezi 2-3% vůči celkovým nákladům.

Solartec MED s.r.o.

Z hlediska vývoje dosahovaných výnosů bylo potvrzeno, že firma Solartec MED s.r.o. nemá pouze výrobní charakter, avšak tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb převažují nad tržbami za zboží. Ve sledovaném období bylo dále zjištěno, že struktura těchto tržeb se mění, zatímco tržby za výrobky a služby klesají z 87% na 65% v roce 2017, tak tržba za zboží rostly z 12% na 21% (příloha č. 9). Nejvyšší hodnoty celkových výnosů bylo dosaženo v roce 2016, kdy tato hodnota dosáhla přes 32 mil. Kč. Při analýze byla dále zjištěna výrazná změna u položky tržeb z prodaného materiálu, která spadá do ostatních provozních výnosů. Tato položka byla vykázána jako rostoucí, nejvyšší růst byl zaznamenán v roce 2016, kdy bylo zvýšení o 1310%. Ostatní vybrané položky nebyly buď vykazovány vůbec, nebo ve velmi nízkých hodnotách a poměr vůči celkovým výnosům je tím pádem zanedbatelný.

Vývoj celkových nákladů byl zjištěn jako stagující, celkové náklady se pohybovaly kolem 31 mil. Kč. v podobné tendenci, hodnoty se postupně navyšovaly (příloha č. 10). Nejvyšší podíl na celkových nákladech byl zaznamenán klasicky v položce výkonové spotřeby, kde byly zastoupeny všechny podpoložky tj. náklady na prodané zboží, spotřeba materiálu a energie i služby. Služby byly vykázány v roce 2017 až o 857% vyšší (z 1,4 mil na 13,5 mil. Kč). Osobní náklady byly zaznamenány s kolísavým charakterem, bylo dále zjištěno z příloh k účetní závěrce, že počet zaměstnanců se snižoval, avšak ze mzdových nákladů

byla vypočtena průměrná měsíční mzda, která měla rostoucí charakter. V roce 2015 bylo vykázáno 16 zaměstnanců s průměrnou měsíční mzdou 33 200 Kč, v roce 2017 12 zaměstnanců se mzdou 45 900 Kč. Tuto změnu bylo možné okomentovat tak, že byli 4 zaměstnanci propuštěni, ale náplň práce stávajících byla navýšena, tudíž i jejich mzdové ohodnocení. Daň v tomto případě firma neplatí, jelikož je ve sledovaných letech buď ve ztrátě, nebo v ziskovém roce si firma mohla v daňovém přiznání odečíst ztráty z minulých let.

Kerberos power s.r.o.

Ze struktury dosahovaných výnosů byl potvrzen předmět činnosti tj. firma zabývající se výrobou elektřiny, z čehož vyplývá její výrobní charakter. Tržba za prodej vlastních výrobků a služeb se pohyboval kolem 30 mil. Kč (příloha č. 11). Zastoupení těchto tržeb bylo zjištěno v průměru 98%. Ostatní vybrané položky nebyly buď vykazovány vůbec, nebo ve velmi nízkých hodnotách a poměr vůči celkovým výnosům je tím pádem zanedbatelný.

Vývoj celkových nákladů byl zjištěn jako kolísavý, celkové náklady se pohybovaly kolem mezi 1,2 – 3,6 mil. Kč, nejvyšší hodnoty bylo dosaženo v roce 2016 (příloha č. 12). Nejvyšší podíl na celkových nákladech nebyl zaznamenán jako u předchozích vybraných firem v položce výkonové spotřeby, ale v úpravách hodnot v provozní oblasti, konstantní 6,4 mil Kč, které dosahovalo až 35% z celkových výnosů v roce 2017. Významný podíl byly vykázány dále v položkách nákladových úroků a daní či poplatků. Osobní náklady nebyly v této firmě vykázány vůbec, jelikož firma neevidovala žádného zaměstnance. Daň z příjmů byla vykázána mezi 10-17% vůči celkovým nákladům.

10.2 Poměrové ukazatele

10.2.1 Analýza zadluženosti

U analyzovaných firem bylo dosaženo postupného snížení celkové zadluženosti, avšak pouze firma GAMA OCEL, spol. s r.o. udržovala tuto hodnotu v doporučených hranicích mezi 30-60% (tabulka č. 5), u zbývajících dvou firem byla tato hodnota zjištěna nad doporučené hranice (tabulka č. 6 a tabulka č. 7), nejvyšší však v roce 2015 u firmy Solartec MED s.r.o. ve výši 160% vlivem nízkého vlastního kapitálu zapříčiněnou vykázanou ztrátou v běžném období. Snižující tendence zadlužení bylo dosaženo hlavně postupným splácením bankovních úvěrů. Důležitým měřítkem pro posouzení finanční rovnováhy

firmy je požadavek, aby byl dlouhodobý majetek krytý dlouhodobým kapitálem. Tento požadavek byl splněn ve všech firmách. Ze stránky úrokového krytí byla zjištěna alarmující hodnota u firmy Solartec MED s.r.o., kdy v roce 2015 byla tato hodnota záporná, z čehož je možné vyvodit závěr, že firma nebyla schopna ze svého zisku před zdaněním a úroky pokrýt ani nákladové úroky, jelikož vykazovala ztrátu.

Tabulka 5 Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Celková zadluženost	48,8%	37,4%	27,2%
Míra zadluženosti	0,96	0,60	0,38
Podíl dlouh.cizích zdrojů na cizích zdrojích	49,3%	50,5%	47,0%
Podíl dlouh.cizích zdrojů na dlouh.kapitálu	32,2%	23,2%	15,0%
Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem	0,89	1,19	1,74
Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji	1,32	1,55	2,05
Úrokové krytí (z EBIT)	36,91	68,09	70,20

Tabulka 6 Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Celková zadluženost	160,4%	124,3%	99,2%
Míra zadluženosti	-2,62	-5,00	158,54
Podíl dlouh.cizích zdrojů na cizích zdrojích	46,9%	34,7%	14,5%
Podíl dlouh.cizích zdrojů na dlouh.kapitálu	535,3%	235,8%	95,8%
Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem	-10,21	-8,65	1,17
Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji	2,35	6,37	27,95
Úrokové krytí (z EBIT)	-58,39	5,86	-14,27

Tabulka 7 Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Celková zadluženost	97,0%	90,8%	81,3%
Míra zadluženosti	32,64	9,91	4,34
Podíl dlouh.cizích zdrojů na cizích zdrojích	98,8%	99,3%	98,2%
Podíl dlouh.cizích zdrojů na dlouh.kapitálu	97,0%	90,8%	81,0%
Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem	0,04	0,10	0,21
Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji	1,17	1,06	1,12
Úrokové krytí (z EBIT)	3,00	3,39	5,30

10.2.2 Analýza likvidity

Z pohledu analýzy schopnosti firmy hradit své krátkodobé závazky byla vypočteny alarmující hodnoty u firmy Kerberos power s.r.o. (tabulka č. 8-10), všechny ukazatele dosahují hodnot nad doporučené hranice, kterými jsou pro běžnou likviditu 1,5-2,5, pro pohotovou likviditu 1-1,5 a pro hotovostní likviditu 0,2-0,5. Přičemž běžná a pohotová likvidita dosahovala stejných hodnot vlivem absence zásob.

Tabulka 8 Ukazatele likvidity firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Běžná likvidita (likvidita III.stupně)	1,74	2,56	4,03
Pohotová likvidita (likvidita II.stupně)	1,36	2,21	2,78
Hotovostní likvidita (likvidita I.stupně)	0,30	0,95	1,40

Tabulka 9 Ukazatele likvidity firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Běžná likvidita (likvidita III.stupně)	1,10	1,19	1,17
Pohotová likvidita (likvidita II.stupně)	0,79	0,94	1,03
Hotovostní likvidita (likvidita I.stupně)	0,06	0,11	0,72

Tabulka 10 Ukazatele likvidity firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

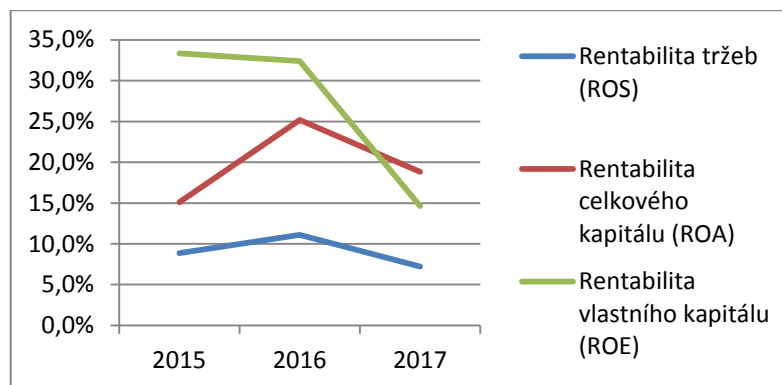
	2015	2016	2017
Běžná likvidita (likvidita III.stupně)	15,99	16,65	10,54
Pohotová likvidita (likvidita II.stupně)	15,99	16,65	10,54
Hotovostní likvidita (likvidita I.stupně)	6,54	13,05	7,89

10.2.3 Analýza rentability

Díky ukazatelům rentability bylo zjištěno, že firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (obrázek 2 a tabulka č. 11) a Kerberos power s.r.o. (obrázek 3 a tabulka č. 12) byly ve sledovaném období ziskové, zatímco firma Solartec MED s.r.o. byla převážně ztrátová (obrázek 3 a tabulka č. 13). Extrémní hodnota byla vypočtena za rok 2017 v ukazateli rentability vlastního kapitálu, kdy tato hodnota dosahovala -916,8% vlivem vysoké ztráty a nízkého vlastního kapitálu.

Tabulka 11 Ukazatele rentability firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

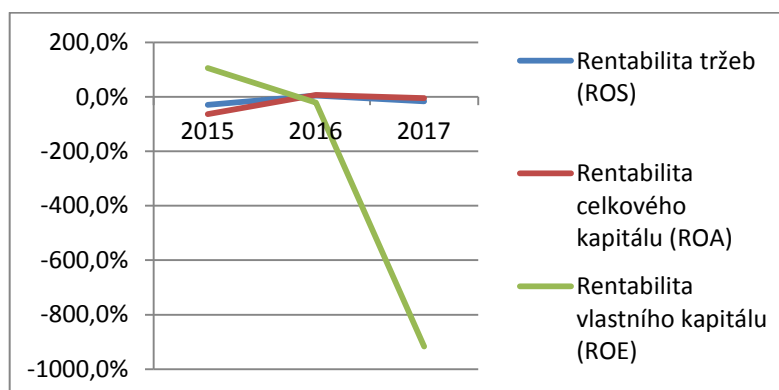
	2015	2016	2017
Rentabilita tržeb (ROS)	8,8%	11,1%	7,2%
Rentabilita celkového kapitálu (ROA)	15,1%	25,2%	18,8%
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	33,3%	32,4%	14,6%



Obrázek 4 Vývoj rentability firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

Tabulka 12 Ukazatele rentability firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

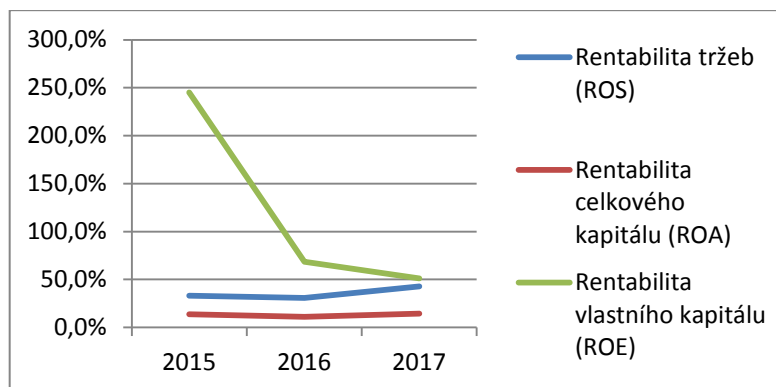
	2015	2016	2017
Rentabilita tržeb (ROS)	-29,8%	4,0%	-16,7%
Rentabilita celkového kapitálu (ROA)	-63,6%	6,5%	-5,4%
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	105,7%	-21,6%	-916,8%



Obrázek 5 Vývoj rentability firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

Tabulka 13 Ukazatele rentability firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Rentabilita tržeb (ROS)	33,1%	30,7%	42,9%
Rentabilita celkového kapitálu (ROA)	13,8%	11,1%	14,5%
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	245,0%	68,4%	51,0%



Obrázek 6 Vývoj rentability firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

10.2.4 Analýza aktivity

V tabulkách č. 14-16 byl demonstrován vývoj vybraných ukazatelů aktivity ve vybraných firmách. Obrat celkových aktiv byl sice vykázán u všech tří firem jako kladný, ale můžeme o firmě říci, že hospodaří se svým majetkem efektivně, až přesáhne hodnotu 1, tudíž dle sestavených tabulek tuto hranici nepřesáhla firma Kerberos power s.r.o. Ukazatel doby obratu pohledávek je žádoucí srovnat s dobou obratu závazků. Co se týče firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. byla vykázána vyšší hodnota doby obratu pohledávek než závazků, což řadí tuto firmu do neprospěšné pozice věřitele, kdy v podstatě úvěruje své odběratele, jelikož tito odběratelé platí později, než za jakou dobu platila firma GAMA OCEL, spol. s r.o. U firmy Kerberos power s.r.o. byla zjištěna stejná pozice věřitele, alarmující byl rok 2015, kdy doba obratu pohledávek byla 10 krát vyšší než doba obratu závazků. Výjimkou je firma Solartec MED s.r.o., u které byla zjištěna opačná pozice dlužníka, tzn. samotná firma platila později, než za jakou dobu dostává zaplacenou. Ideální doba obratu pohledávek by měla odpovídat průměrné době splatnosti faktur.

Tabulka 14 Ukazatele aktivity firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Obrat celkových aktiv	1,65	1,82	1,47
Doba obratu zásob	20	12	37
Doba obratu krátk.pohledávek	57	46	42
Doba obratu krátk.závazků	54	36	29

Tabulka 15 Ukazatele aktivity firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Obrat celkových aktiv	2,17	1,34	0,34
Doba obratu zásob	43	54	120
Doba obratu krátk.pohledávek	102	180	279
Doba obratu krátk.závazků	110	216	261

Tabulka 16 Ukazatele aktivity firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

	2015	2016	2017
Obrat celkových aktiv	0,22	0,20	0,22
Doba obratu zásob	0	0	0
Doba obratu krátk.pohledávek	150	24	47
Doba obratu krátk.závazků	15	6	11

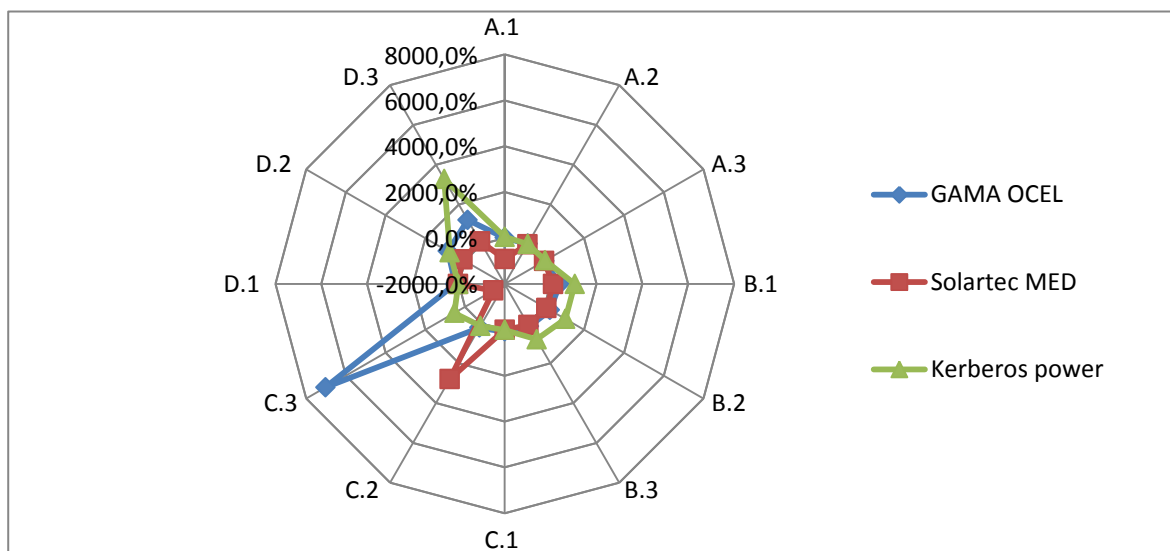
10.3 Spider-analýza

Pomocí tzv. paprskovitého grafu lze porovnat určité poměrové ukazatele mezi vybranými firmami. Zjednodušeně byl tento graf komentován tak, že čím vyšší hodnoty od středu, tím se podniku více dařilo. Významné odchylky ve srovnání jsou vyznačeny v grafu (obrázek č. 7 a tabulka č. 17) a dále popsány. U firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. byla vykázána vysoká hodnota úrokového krytí (C.3), díky které se dá předpokládat velká schopnost splácet úvěry a schopnost vzít si nový úvěr. U firmy Solartec MED byla vykázána vysoká hodnota krytí dlouhodobého majetku dlouhodobým kapitálem (C.2), která byla však zapříčiněna nízkým dlouhodobým majetkem, a proto se podařil tento majetek pokryt dlouhodobými zdroji, ale je možné hovořit o tzv. překapitalizaci, která sice značí stabilitu podniku, ale nižší efektivnost podnikatelského procesu. U firmy Kerberos power s.r.o. byla zjištěna v porovnání s ostatními firmami vysoká hodnota obratovosti krátkodobých

závazků (D.3) z důvodu vysokých tržeb v poměru s krátkodobými závazky. Tento ukazatel poskytuje informace o tom, jak efektivně se ve firmě hospodaří, respektive kolikrát se krátkodobé závazky obrazí v tržbách za rok.

Tabulka 17 Porovnání poměrových ukazatelů mezi vybranými firmami v roce 2017 (vlastní zpracování)

		GAMA OCEL	Solartec MED	Kerberos power
Rentabilita	A.1 Rentabilita vlastního kapitálu	14,6%	-916,8%	51,0%
	A.2 Rentabilita aktiv	18,8%	-5,4%	14,5%
	A.3 Rentabilita tržeb	7,2%	-16,7%	42,9%
Likvidita	B.1 Běžná likvidita	4,03	1,17	10,54
	B.2 Pohotová likvidita	2,78	1,03	10,54
	B.3 Hotovostní likvidita	1,4	0,72	7,89
Zadluženost	C.1 VK/A	0,73	0,01	0,03
	C.2 Krytí DM dlouhodobým kapitálem	2,05	27,9	1,12
	C.3 Úrokové krytí	70,2	-14,27	5,30
Obratovost	D.1 Obratovost aktiv	1,47	0,34	0,22
	D.2 Obratovost krátk.pohledávek	8,57	1,29	7,59
	D.3 Obratovost krátk.závazků	12,21	1,38	32,78



Obrázek 7 Spider analýza poměrových ukazatelů vybraných firem v roce 2017 (vlastní zpracování)

11 ZÁVĚREČNÉ SHRNUÍ A NÁVRH DOPORUČENÍ

11.1 GAMA OCEL, spol. s r.o.

V rámci procesu zpracování účetních informací bylo na základě rozhovorů ve firmě zjištěno, že obchodníci i nákupčí mohou podepisovat objednávky, ale ostatní doklady má v kompetenci pouze účetní a majitelé, stejně tak kontrola dokladů probíhá podle postupu oběhu účetních dokladů. Typická je tato postupná kontrola hlavně u faktur přijatých. Firma používá účetní program POHODA SQL PREMIUM na kompletní účetnictví včetně mezd. Dále bylo zjištěno, že firma nemá oddělený úsek finančního řízení a plánování, tyto činnosti spadají do kompetence jednatelů, kteří potřebné informace čerpají podle potřeby přímo z účetního programu. Sice je firma malou účetní jednotkou, ale navíc dosahuje hranic pro povinný audit, proto tento audit musí povinně absolvovat jednou ročně.

Díky krátké finanční analýze bylo již zmíněno, kde se společnosti daří a kde má případné rezervy. Nutno však zmínit, že firma GAMA OCEL, spol. s r.o. v rámci mého hodnocení tří firem vyšla nejlépe. Celková výše aktiv a pasiv společnosti GAMA OCEL, spol. s r.o. se postupně během sledovaných let 2015-2017 zvyšovala. Bilanční suma se pohybovala v rozmezí mezi 70-78 mil. Kč. V rámci složení majetku převládá v roce 2015 a 2016 dlouhodobý majetek, výjimkou byl rok 2017, kdy se poměry obrátily, vlivem vysokého nárůstu zásob. Společnost je dlouhodobě zisková, skokový nárůst zisku byl zaznamenán v roce 2016, kdy se zisk téměř zdvojnásobil. S ohledem na dosahované výnosy bylo potvrzeno, že firma GAMA OCEL, spol. s r.o. má výrobní charakter, tudíž většina výnosů byla dosažena právě z prodeje vlastních výrobků a služeb (cca 99% z celkových výnosů firmy), zároveň byly tyto hodnoty postupem času navyšovány až na 133 mil. Kč v roce 2017. Vývoj celkových nákladů byl zjištěn v podobné tendenci, hodnoty se postupně navyšovaly.

V rámci analýzy ukazatelů se zadluženost ve sledovaných letech pohybovala v doporučených mezích, navíc se postupem času ještě snižovala. Na druhou stranu se zvyšovalo krytí dlouhodobého majetku pomocí vlastního kapitálu, které právě pomohlo ke snížení zadluženosti, jelikož firma navyšovala svůj vlastní kapitál. V rámci analýzy likvidity bylo zjištěno, že firma dosahovala velmi dobrých hodnot, někdy i překračovala doporučené hodnoty likvidity, tudíž má výbornou schopnost splácení svých krátkodobých závazků. Analýza rentability neukázala nějaké výjimky, nicméně rentabilita všech ukazatelů do roku 2016 rostla, po tomto roce klesala. Z analýzy aktivity vyplývá, že firma

až na výjimku v roce 2017 dokázala efektivně hospodařit se svým majetkem, jelikož byl zjištěn obrat celkových aktiv nad hodnotu 1. Díky srovnání doby obratu pohledávek a závazků byla u této firmy zjištěna pozice věřitele, jelikož firma v podstatě své odběratele úvěruje, jelikož tito odběratelé platí později, než samotná firma.

Za návrh doporučení této konkrétní firmě bych nabídla změnit nebo alespoň navýšit svůj dosavadní účetní program. Sice je tato firma malá, avšak podléhající auditu, z tohoto důvodu je z mého pohledu nedostačující současný účetní program POHODA SQL Premium. Nabídla bych alespoň přikoupení licence POHODA Business Intelligence, která nabízí předpřipravené sešity Microsoftu Excel, které firmě pomohou vytvořit nejčastěji využívané reporty se snadným uzpůsobením svým potřebám. Tato platforma je dostupná ve dvou variantách, a sice Lite nebo Komplet. Varianta komplet zahrnuje tři scénáře pro analýzu účetnictví, skladů a dokladů a je vhodná zejména pro vyhodnocení dat více než jedné společnosti, proto bych firmě GAMA OCEL, spol. s r.o. doporučila variantu Lite, které na rozdíl od současného systému POHODA nabízí ekonomické a obchodní výsledky za více období, vyhodnocování dle data a jednotlivých zakázek, činností či subjektů, dále nabízí nejčastěji používané šablony reportů a následné analýzy a reporting dané firmy. Další zajímavostí této varianty je i výpočet prémie podle odvedeného obratu, podle zisku, který obchodník firmě přinese. (POHODA Business Intelligence, 2019)

Podle těchto poznatků jsem připravila souhrn nákladů, které jsou potřebné k zavedení nového účetního programu. Celková částka dle aktuálních podmínek vyšla podle tabulky č. 18 na 15 440 Kč, součástí zakoupení je soubor služeb zákaznické podpory do konce roku 2019, po prodloužení tohoto předplatného je nutností zakoupení servisu na další rok. Částka servisu i na následující rok je součástí vypočtené částky. Pro snadnější orientaci v novém programu nabízí firma poskytovatel tohoto programu i bezplatné školení, ve kterém se zaměstnanci nebo i majitelé firem mohou seznámit s konkrétním popisem tohoto programu, ale i s praktickými ukázkami reportů, tabulek a grafů, které vycházejí ze scénářů tohoto programu.

Tabulka 18 Ceník zakoupení licence POHODA Business Intelligence 2019 Lite
(vlastní zpracování, zdroj: Ceník POHODA Business Intelligence, 2019)

Zakoupení POHODA Business Intelligence 2019 Lite	9 980 Kč
Cerifikovaná instalace	2 980 Kč
Servis v dalších letech	2 480 Kč
Celkem	15 440 Kč

11.2 Solartec MED s.r.o.

Díky rozhovorům a poskytnutí interních dat ve firmě bylo zjištěno, že podpisové záznamy musí na dokladech učinit jak vedoucí střediska, tak i samotný jednatel, díky tomuto bodu se docílilo širší kontroly. Samotnou kontrolu provádí hlavní účetní, která doklady následně předává vedoucímu střediska nebo přím jednatelem. Firma zpracovává účetnictví pomocí informačního systému K2, v ekonomickém středisku se účetnictvím zabývá pomocná, mzdová a hlavní účetní. Díky propracovanému systému lze jednoduše exportovat tabulky, data a přehledy v podobě PDF do elektronické pošty. Účetnictví je v této firmě vedeno na střediska, kterými jsou obchod, výstavba, servis a ekonomické středisko, dále je každý účetní případ rozdělen na zakázku a účetní systém umožňuje přehledné sledování nákladů a výnosů na jednotlivé zakázky. V rámci oběhu účetních informací je pro účetní pomůckou tzv. průvodka, do které se zapisují potřebné údaje.

Firma sestavuje základní účetní výkazy – rozvahu, výkaz zisku a ztráty a příloh minimálně jednou za rok, měsíčně pak sestavuje cash-flow. Finanční řízení má na starost vedení ekonomického střediska, které výstupní data překládá jednatelem. Vedoucí ekonomického střediska také zastává pozici controllera, jelikož sleduje hospodaření jednotlivých středisek a jednotlivých zakázek, porovnává plán se skutečností a podle vývoje pak sestavuje plány dle finanční situace firmy. Tyto plány se tvoří pro každou výstavbu fotovoltaické elektrárny zvlášť, jako nástroj plánování firma používá systém K2.

Z výsledků finanční analýzy bylo zjištěno, že v rámci složení aktiv převládají oběžná aktiva, jelikož firma nevlastní žádné pozemky ani stavby, pouze hmotné movité věci a jejich soubory. V rámci pasiv převládají cizí zdroje, které se navíc postupně zvyšovaly z důvodu nárůstu krátkodobých závazků. Jelikož firma nemá pouze výrobní charakter, kromě výroby elektřiny také zprostředkovává prodej fotovoltaických panelů a jejich opravy a z toho plynoucí výnosy dosáhly nejvyšších hodnot v roce 2016.

Z pohledu analýzy poměrových ukazatelů byla zjištěna alarmující hodnota zadlužení, která se sice postupně snižovala, ale v roce 2015 dosahovala 160%, proto by bylo vhodné firmě navrhnout, aby zvážila více investování z vlastních zdrojů. S ohledem na analýzu likvidity, byly výsledky ukazatelů většinou pod doporučené hranice, z čehož lze vyvodit závěr, že firma nebyla schopná stabilně splácet své krátkodobé závazky, které jak už bylo řečeno, navíc postupně rostly. Z hlediska rentability tato firma dopadla ve srovnání s dalšími firmami nejhůře, v některých letech byla rentabilita až záporná z důvodu časté ztráty

z běžného období. Dle doporučených hranic dokáže firma tzv. obrátit své aktiva v tržbách alespoň jedenkrát, což lze komentovat s pozitivním dopadem. V rámci srovnání doby obratu pohledávek a závazků byla firma v pozici dlužníka, tudíž platila svým dodavatelům později, než dostávala od svých odběratelů zaplacenou.

Návrhem pro zlepšení může být zavedení oficiální pozice controllera. Podstatné je si uvědomit, že finance jsou pouhým nástrojem pro vyhodnocení controllingového řízení. Toto řízení by mělo procházet všemi středisky a počítat s každým podnikovým plánem, proto není vhodné aby controlling po delší dobu vykonávala osoba, která je vedoucí pouze ekonomického střediska. Z mého pohledu je nejvyšší čas tuto pozici zavést, jelikož se firma potýká s dlouhodobě záporným výsledkem hospodaření, proto by bylo vhodné přehodnotit systém řízení. Nejen že díky této pozici získáte kvalitnější plánování, rozpočtování, ale neméně důležitou kontrolu plnění plánovaných výsledků a zisku. Dalším pozitivním přínosem pro vedení podniku jsou pravidelné zprávy tzv. reporty a ekonomické situace podniku.

Kvůli tomuto návrhu bylo nutné vyčíslit i předpokládané náklady na novou pozici controllera. Nutno však podotknout, že mzdové ohodnocení se odvíjí od dosaženého vzdělání a doby praxe a také kvalitní controller by měl znát v postati každý úsek dané firmy. V případě výběru vhodného kandidáta je vhodné absolvování tzv. firemního kolečka. V následující tabulce (tabulka č. 19) je zobrazeno mzdového ohodnocení podle mzdového průzkumu trhu práce za rok 2018 sestavený podle firmy Hays Czech Republic s.r.o. – Recruiting experts worldwide.

Tabulka 19 Mzdové rozpětí pozic controllera (vlastní zpracování, zdroj: (Mzdový průzkum 2018, 2019)

	praxe v oboru	Min	Max	Průměr
Junior Controller	1 rok	35 000 Kč	45 000 Kč	40 000 Kč
Finanční Controller	2 roky	45 000 Kč	55 000 Kč	50 000 Kč
Finanční Controller	3-5 let	55 000 Kč	80 000 Kč	67 500 Kč
Finanční Manager	nad 5 let	100 000 Kč	150 000 Kč	125 000 Kč

11.3 Kerberos power s.r.o.

Z pohledu analýzy procesu zpracování účetních informací bylo zjištěno, že firma Kerberos power s.r.o. zpracovává účetnictví externě firmou Solartec ACCON s.r.o. Těto externí účetní je svěřena veškeré pravomoci schvalování a kontroly, při výjimečných nákladech je nutnost schválení jednatele společnosti. V této firmě je pouze jeden zaměstnanec, a sice z titulu výkonu funkce jednatel. Tato mzda je zpracováváno v informačním systému K2, avšak z tohoto modulu jsou využity pouze 3 moduly – účetnictví, majetek a mzdy. Díky vedení účetnictví externě podnik šetří své mzdové náklady, ale i náklady na chod kanceláře. Nevýhodou může být získání informací s určitým zpožděním.

Firma sestavuje základní účetní výkazy minimálně jednou ročně, nebo dle potřeby jednatele. Z důvodu čerpání úvěru se navíc bance dvakrát ročně zasílají údaje o hospodaření s peněžními prostředky. Daňové přiznání je zpracováváno daňovou kanceláří, zpracování touto formou je z důvodu sekundární kontroly zpracování daňového přiznání od externí účetní. Z důvodu malé velikosti podniku není ani tato firma výjimkou a finanční řízení a controlling si zajišťuje sám jednatel, který pravidelně sestavuje plánovaný cash-flow, kam externí účetní následně vkládá současné hodnoty.

Z pohledu analýzy struktury aktiv a pasiv se bilanční suma nepatrně během sledovaných let zvyšovala. V rámci složení majetku převládá dlouhodobý majetek, výjimkou byl rok 2017, kdy se poměr obrátil, tudíž vyšší poměr v aktivech měla oběžná aktiva. Ve sledovaných letech byla firma zisková, větší část pasiv tvořily cizí zdroje. Tržby byly vykázány v 98% za prodej vlastních výrobků a služeb, celkové náklady během let kolísaly.

Z hlediska analýzy ukazatelů zadluženosti byla zjištěna vysoká hodnota zadluženosti. Vysoké hodnoty byly zjištěny i pro ukazatele likvidity, avšak příliš vysoká likvidita snižovala výnosnost podniku, jinými slovy si podnik držel své peněžní prostředky a nepřinášely mu výnosy. Z hlediska ukazatelů rentability byly vykázány kladné hodnoty, nejvyšší úbytek byl zaznamenán u rentability vlastního kapitálu, která vyjadřuje, jak podnik využívá kapitál vlastníků. V rámci ukazatelů aktivity byl zjištěn velmi nízký obrat celkových aktiv tzn. kolikrát se veškerá aktiva podniku obrátí za rok, v ideálním případě by se měla tato hodnota pohybovat kolem úrovně 1, avšak v analyzované firmě dosahovala maximálně hodnot 0,22. Stejně tak byla zjištěna alarmující hodnota ve srovnání doby obratu pohledávek a závazků, zejména v roce 2015 byla hodnota doby obratu pohledávek až 10krát vyšší než doba obratu závazků.

Návrhem doporučení není jako u předchozí firmy zavedení pozice controllera, nicméně by to firmě neuškodilo, ale jelikož se firmě dlouhodobě daří a je zisková, tudíž plánování a činnosti s tím spojené si sám pan jednatel vytváří správně, tak bych tuto pozici nezaváděla. Spíše bych ocenila právě přístup jednatele, který si vše sám kontroluje a navíc je prováděna kontrola daňovým poradcem, tzn. dvojí kontrola správnosti, úplnosti atd. Vzhledem k firemním vysokým výnosům a pravidelným splátkám úvěrů bych ale navrhla domluvu na vyšším splácení úvěru, tak aby bylo docíleno dřívějšího splacení a tudíž i snížení zadluženosti.

Do budoucna je možná varianta spojení s další výrobní firmou z důvodu daňové optimalizace, jelikož samotná firma Kerberos power s.r.o. má velmi vysoké výnosy ale žádné adekvátní náklady, do budoucna bych proto doporučila zvýšit výrobu nebo přidat jinou oblast s vyššími náklady, tak aby byl snížen hospodářský výsledek a tím i daňová zatíženost.

ZÁVĚR

Cílem mé práce bylo pomocí výkazů vybraných firem analyzovat jejich využívání pro finanční řízení. Tohoto cíle bylo dosaženo pomocí dvou pomocných analýz, a sice samotné stručné finanční analýzy a jednak také pomocí analýzy procesu zpracování účetních informací jako celku ve firmách.

Práce je rozdělena do dvou částí – teoretická a praktická část s následným doporučením. V teoretické práci byl proveden průzkum literární rešerše z oblasti samotného významu účetnictví, v této části bylo vysvětleno, jaké jsou funkce účetnictví, co je jejím předmětem, následně shrnuty základní účetní zásady a principy a proces zpracování účetních dokladů. V další části byla vyzdvihnuta hlavní právní úprava účetnictví, hlavní účetní výkazy a jejich uplatnění v účetnictví a v závěrečné části teoretické části byl přiblížen pojem finančního řízení a controllingu.

Hlavním výsledkem praktické části mé práce je jednak finanční analýza jednotlivých firem, z které může ekonomické oddělení nebo samotné vedení čerpat pro případný další vývoj firmy a pomocí které lze zhodnotit současné zhodnocení finanční výkonnosti firmy. Za další výsledek mé práce řadím analyzování procesu zpracování účetních informací a z něj čerpající návrh doporučení pro lepší finanční situace ve firmě.

Věřím, že má práce bude hlavně pro vedení firem zajímavým přínosem.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

Monografická literatura

BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ, 2005. *Vyhodnocení a využití účetních výkazů pro manažery, společníky a akcionáře*. Praha: Grada, 100 s. ISBN 80-247-1115-X.

BŘEZINOVÁ, Hana, 2017. *Rozumíme účetní závěrce podnikatelů*. 2. vydání. Praha: Wolters Kluwer, 232 s. ISBN 978-80-7552-603-8.

BREALEY, Richard A, Stewart C MYERS a Franklin ALLEN, 2017. *Principles of corporate finance*. 12th ed. New York: McGraw-Hill Education, 896 s. ISBN 978-1-259-25333-1.

ČIŽINSKÁ, Romana, 2018. *Základy finančního řízení podniku*. 1.vyd. Praha: Grada, 240 s. ISBN 978-80-271-0194-8.

KNÁPKOVÁ, Adriana a kol., 2017. *Finanční analýza: Komplexní průvodce s příklady*. 3. komplet.aktualiz. vydání. Praha: Grada, 232 s. ISBN 978-80-271-0563-2.

BŘEZINOVÁ, Hana, 2016. *Účetní předpisy pro podnikatele. Komentář*. Praha: Wolters Kluwer, 504 s. ISBN 978-80-7552-064-7.

DLUHOŠOVÁ, Dana a kol., 2010. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 3., rozš. vyd. Praha: Ekopress, 226 s. ISBN 978-80-86929-68-2.

GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ, 2007. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha: Ekopress, 320 s. ISBN 978-80-86929-26-2.

JANHUBA, Miloslav, 2010. *Teorie účetnictví: (výběr z problematiky)*. Praha: Oeconomica, 176 s. ISBN 978-80-245-1662-2.

JANKUBA, Miloslav a kol., 2016. *Finanční účetnictví. Obecné otázky*. Praha: C.H.Beck, 304 s. ISBN 978-8-7400-614-2.

KOTULIČ, Rastislav, Péter KIRÁLY a Miroslava RAJČÁNIOVÁ, 2018. *Finančná analýza podniku*. Tretie, prepracované a doplnené vydanie. Bratislava: Wolters Kluwer, 232 s. ISBN 978-80-8168-888-1.

KOVANICOVÁ, Dana a Pavel KOVANIC, 2001. *Poklady skryté v účetnictví*. VI. vydání. Praha: Polygon, 294 s. ISBN 80-7273-047-9.

- KOVANICOVÁ, Dana a Pavel KOVANIC, 2004. *Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům*. Praha: Polygon, 304 s. ISBN 80-7273-095-9.
- KOVANICOVÁ, Dana, 2005. *Finanční účetnictví: Světový koncept IFRS/IAS*. V. aktualizované vydání. Praha: Polygon, 544 s. ISBN 80-7273-129-7.
- KOVANICOVÁ, Dana, 2012. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. XX. vydání. Praha: Polygon, 440 s. ISBN 978-80-7273-169-5.
- KOZUBÍKOVÁ, Ludmila, 2017. *Významné atributy podnikatelské orientace v segmentu malých a středních podniků*. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 244 s. ISBN 978-80-7454-679-2.
- LANDA, Martin, 2005. *Organizace účetních agend ve firmě*. Praha: Management Press, 164 s. ISBN 80-726-1123-2.
- LAZAR, Jaromír, 2012. *Manažerské účetnictví a controlling*. 1. vyd. Praha: Grada, 271 s. ISBN 978-80-247-4133-8.
- MÁČE, Miroslav, 2013. *Účetnictví a finanční řízení*. Praha: Grada, 2013, 552 s. ISBN 978-80-247-4574-9.
- MANN, Rudolf a Elmar MAYER, 1992. *Controlling - metoda úspěšného podnikání*. 1. vyd. Praha: Průmysl a obchod, 358 s. ISBN 8085603209.
- NÝVLTOVÁ, Romana a Pavel MARINIČ, 2010. *Finanční řízení podniku: moderní metody a trendy*. Praha: Grada, 208 s. ISBN 978-80-247-3158-2.
- PASEKOVÁ, Marie, 2006. *Analýza faktorů ovlivňujících finanční řízení malých a středních podniků a návrh na její využití ke zvýšení jejich výkonnosti a konkurenceschopnosti*. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 41 s. ISBN 80-731-8423-0.
- PASEKOVÁ, Marie, 2007. *Účetní výkazy v praxi*. Praha: Kernberg, 210 s. ISBN 978-80-903962-6-5.
- RŮČKOVÁ, Petra, 2019. *Finanční analýza: metody, ukazatele a využití v praxi*. 6. aktualizované vydání. Praha: Grada, 160 s. ISBN 978-80-271-2028-4.
- SLÁDKOVÁ, Eva a Jiří STROUHAL, 2018. *Účetnictví - výkaznictví podle českých účetních předpisů*. 2. aktualizované vydání. Praha: Institut certifikace účetních, 154 s. ISBN 978-80-87985-17-5.

ŠOLJAKOVÁ, Libuše a Jana FIBÍROVÁ, 2010. *Reporting*. 3. rozšířené a aktualizované vydání. Praha: Grada, 224 s. ISBN 978-80-247-2759-2.

ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2016. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 2., aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada, 288 s. ISBN 978-80-271-0048-4.

Elektronické zdroje

Ceník POHODA Business Intelligence, 2019. *Stormware* [online]. [cit. 2019-05-07]. Dostupné z: <https://www.stormware.cz/pohoda/business-intelligence/cenik/>

České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů. In: Ministerstvo financí České republiky [online]. [cit. 2019-03-19]. Dostupný z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetnictvi-podnikatele-a-neziskoveho-sek/ceske-ucetni-standardy-pro-podnikatele-a/2018/ceske-ucetni-standardy-pro-ucetni-jednot-30742>

Mzdový průzkum 2018, 2019. *HAYS* [online]. [cit. 2019-05-07]. Dostupné z: <https://www.hays.cz/mzdovypruzkum2018/index.htm>

POHODA Business Intelligence, 2019. *Stormware* [online]. [cit. 2019-05-07]. Dostupné z: <https://www.stormware.cz/pohoda/business-intelligence/>

Vyhláška č. 500/2002 Sb., ze dne 6. listopadu 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. In: *Zákony pro lidi* [online]. [cit. 2019-03-19]. Dostupný z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2002-500>

Výpis z obchodního rejstříku: GAMA OCEL, spol. s r.o., C 42332 vedená u Krajského soudu v Brně, 2019. *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. [cit. 2019-05-10]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=601549&typ=PLATNY>

Výpis z obchodního rejstříku: Kerberos power s.r.o., C 163094 vedená u Městského soudu v Praze, 2019. *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. [cit. 2019-05-10]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=214716&typ=PLATNY>

Výpis z obchodního rejstříku: Solartec MED s.r.o., C 60350 vedená u Krajského soudu v Ostravě, 2019. *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. [cit. 2019-05-10]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=380794&typ=PLATNY>

Zákon č. 563/1991 Sb. ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. In: *Zákony pro lidi* [online]. [cit. 2019-03-19]. Dostupný z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1991-563>

Další zdroje

Interní zdroje vybraných firem

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

ČÚS	České účetní standardy
D	Dal (strana účtu)
DPH	Daň z přidané hodnoty
FO	Fyzická osoba
FVE	Fotovoltaická elektrárna
FVS	Fotovoltaický systém
IAS	Mezinárodní účetní standardy
MD	Má dáti (strana účtu)
OR	Obchodní rejstřík
PO	Právnícká osoba
ÚJ	Účetní jednotka
ZoÚ	Zákon o účetnictví

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Provázanost účetních výkazů (Dluhošová a kol., 2010, s. 63).....	26
Obrázek 2 Organizační struktura GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě interních dokumentů firmy)	38
Obrázek 3 Organizační struktura Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě interních dokumentů firmy).....	39
Obrázek 4 Vývoj rentability firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	53
Obrázek 5 Vývoj rentability firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	53
Obrázek 6 Vývoj rentability firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	54
Obrázek 7 Spider analýza poměrových ukazatelů vybraných firem v roce 2017 (vlastní zpracování)	56

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Fáze zpracování účetního záznamu (Landa, 2005, s. 75)	16
Tabulka 2 ČÚS pro podnikatele (České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.)	19
Tabulka 3 Schéma stanovení výsledku hospodaření ve výsledovce (Březinová, 2017, s. 63)	24
Tabulka 4 Vztah controllera k řídicímu pracovníkovi (Šoljaková a Fibírová, 2010, s. 16)	34
Tabulka 5 Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	51
Tabulka 6 Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	51
Tabulka 7 Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	51
Tabulka 8 Ukazatele likvidity firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	52
Tabulka 9 Ukazatele likvidity firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	52
Tabulka 10 Ukazatele likvidity firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	52
Tabulka 11 Ukazatele rentability firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	53
Tabulka 12 Ukazatele rentability firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	53
Tabulka 13 Ukazatele rentability firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	54
Tabulka 14 Ukazatele aktivity firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	55
Tabulka 15 Ukazatele aktivity firmy Solartec MED s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	55
Tabulka 16 Ukazatele aktivity firmy Kerberos power s. r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	55

Tabulka 17 Porovnání poměrových ukazatelů mezi vybranými firmami v roce 2017 (vlastní zpracování)	56
Tabulka 18 Ceník zakoupení licence POHODA Business Intelligence 2019 Lite (vlastní zpracování, zdroj: Ceník POHODA Business Intelligence, 2019).....	58
Tabulka 19 Mzdové rozpětí pozic controllera (vlastní zpracování, zdroj: (Mzdový průzkum 2018, 2019)	60

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha 1 Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	73
Příloha 2 Horizontální a vertikální analýza finanční struktury firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	74
Příloha 3 Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	75
Příloha 4 Horizontální a vertikální analýza finanční struktury firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	76
Příloha 5 Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	77
Příloha 6 Horizontální a vertikální analýza finanční struktury firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	78
Příloha 7 Analýza výnosů firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	79
Příloha 8 Analýza nákladů firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	80
Příloha 9 Analýza výnosů firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	81
Příloha 10 Analýza nákladů firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	82
Příloha 11 Analýza výnosů firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	83
Příloha 12 Analýza nákladů firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)	84
Příloha 13 Měsíční cash-flow Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě interních dat firmy)	85
Příloha 14 Plán tržeb Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě interních dat firmy)	86
Příloha 15 Export z informačního systému K2 (vlastní zpracování)	87

PŘÍLOHA P I: ANALÝZA MAJETKOVÉ STRUKTURY GAMA OCEL, SPOL. S R.O.

(v tis. Kč)	2015	2016	2017
AKTIVA	69 999	72 239	78 376
Dlouhodobý majetek	39 688	37 899	32 646
<i>DNM</i>	0	0	0
<i>DHM</i>	39 688	37 899	32 646
<i>DFM</i>	0	0	0
Oběžná aktiva	30 194	34 222	45 579
<i>Zásoby</i>	6 558	4 686	13 954
<i>Pohledávky</i>	18 507	16 843	15 723
- <i>dlouhodobé</i>	0	0	137
- <i>krátkodobé</i>	18 507	16 843	15 586
<i>KFM</i>	0	0	0
<i>Peněžní prostředky</i>	5 129	12 693	15 902
Časové rozlišení aktiv	117	118	151

	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
AKTIVA	100,0%	100,0%	100,0%	3,2%	8,5%
Dlouhodobý majetek	56,7%	52,5%	41,7%	-4,5%	-13,9%
<i>DNM</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>DHM</i>	56,7%	52,5%	41,7%	-4,5%	-13,9%
<i>DFM</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Oběžná aktiva	43,1%	47,4%	58,2%	13,3%	33,2%
<i>Zásoby</i>	9,4%	6,5%	17,8%	-28,5%	197,8%
<i>Pohledávky</i>	26,4%	23,3%	20,1%	-9,0%	-6,6%
- <i>dlouhodobé</i>	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%
- <i>krátkodobé</i>	26,4%	23,3%	19,9%	-9,0%	-7,5%
<i>KFM</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Peněžní prostředky</i>	7,3%	17,6%	20,3%	147,5%	25,3%
Časové rozlišení aktiv	0,2%	0,2%	0,2%	0,9%	28,0%

Příloha 1 Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P II: ANALÝZA FINANČNÍ STRUKTURY GAMA OCEL, SPOL. S R.O.

(v tis. Kč)	2015	2016	2017
PASIVA	69 999	72 239	78 376
Vlastní kapitál	35 457	45 057	56 876
<i>Základní kapitál</i>	200	200	200
<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	0	0	0
<i>Fondy ze zisku</i>	20	20	20
<i>VH minulých let</i>	26 922	30 237	44 838
<i>VH běžného účetního období</i>	8 315	14 600	11 818
Cizí zdroje	34 181	27 017	21 344
<i>Rezervy</i>	0	0	0
<i>Závazky</i>	34 181	27 017	21 344
- <i>Dlouhodobé závazky</i>	16 842	13 632	10 024
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	16 165	12 698	9 230
<i>Závazky - ovlád.osoba</i>	0	0	0
- <i>Krátkodobé závazky</i>	17 339	13 385	11 320
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0	0	0
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	27	0	384
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	13 676	9 517	8 449
<i>Závazky ostatní</i>	3 636	3 868	2 487
Časové rozlišení pasiv	361	165	156

	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
PASIVA	100,0%	100,0%	100,0%	3,2%	8,5%
Vlastní kapitál	50,7%	62,4%	72,6%	27,1%	26,2%
<i>Základní kapitál</i>	0,3%	0,3%	0,3%	0,0%	0,0%
<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Fondy ze zisku</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>VH minulých let</i>	38,5%	41,9%	57,2%	12,3%	48,3%
<i>VH běžného účetního období</i>	11,9%	20,2%	15,1%	75,6%	-19,1%
Cizí zdroje	48,8%	37,4%	27,2%	-21,0%	-21,0%
<i>Rezervy</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Závazky</i>	48,8%	37,4%	27,2%	-21,0%	-21,0%
- <i>Dlouhodobé závazky</i>	24,1%	18,9%	12,8%	-19,1%	-26,5%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	23,1%	17,6%	11,8%	-21,4%	-27,3%
<i>Závazky - ovlád.osoba</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- <i>Krátkodobé závazky</i>	24,8%	18,5%	14,4%	-22,8%	-15,4%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	0,0%	0,0%	0,5%	-100,0%	0,0%
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	19,5%	13,2%	10,8%	-30,4%	-11,2%
<i>Závazky ostatní</i>	5,2%	5,4%	3,2%	6,4%	-35,7%
Časové rozlišení pasiv	0,5%	0,2%	0,2%	-54,3%	-5,5%

Příloha 2 Horizontální a vertikální analýza finanční struktury firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P III: ANALÝZA MAJETKOVÉ STRUKTURY SOLARTEC MED S.R.O.

(v tis. Kč)	2015	2016	2017
AKTIVA	10 930	22 116	67 616
Dlouhodobý majetek	655	636	363
<i>DNM</i>	0	0	0
<i>DHM</i>	114	95	26
<i>DFM</i>	541	541	337
Oběžná aktiva	10 207	21 316	67 133
<i>Zásoby</i>	2 885	4 501	7 792
<i>Pohledávky</i>	6 745	14 884	18 021
- dlouhodobé	0	0	0
- krátkodobé	6 745	14 884	18 021
<i>KFM</i>	0	0	0
<i>Peněžní prostředky</i>	577	1 931	41 320
Časové rozlišení aktiv	68	164	120

	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
AKTIVA	100,0%	100,0%	100,0%	102,3%	205,7%
Dlouhodobý majetek	6,0%	2,9%	0,5%	-2,9%	-42,9%
<i>DNM</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>DHM</i>	1,0%	0,4%	0,0%	-16,7%	-72,6%
<i>DFM</i>	4,9%	2,4%	0,5%	0,0%	-37,7%
Oběžná aktiva	93,4%	96,4%	99,3%	108,8%	214,9%
<i>Zásoby</i>	26,4%	20,4%	11,5%	56,0%	73,1%
<i>Pohledávky</i>	61,7%	67,3%	26,7%	120,7%	21,1%
- dlouhodobé	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- krátkodobé	61,7%	67,3%	26,7%	120,7%	21,1%
<i>KFM</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Peněžní prostředky</i>	5,3%	8,7%	61,1%	234,7%	2039,8%
Časové rozlišení aktiv	0,6%	0,7%	0,2%	141,2%	-26,8%

Příloha 3 Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P IV: ANALÝZA FINANČNÍ STRUKTURY SOLARTEC MED S.R.O.

(v tis. Kč)	2015	2016	2017
PASIVA	10 930	22 116	67 616
Vlastní kapitál	-6 690	-5 499	423
<i>Základní kapitál</i>	200	200	200
<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	0	0	9 800
<i>Fondy ze zisku</i>	0	0	0
<i>VH minulých let</i>	178	-6 889	-5 699
<i>VH běžného účetního období</i>	-7 068	1 190	-3 878
Cizí zdroje	17 534	27 497	67 063
<i>Rezervy</i>	0	0	0
Závazky	17 534	27 497	67 063
- <i>Dlouhodobé závazky</i>	8 227	9 549	9 723
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0	0	0
<i>Závazky - ovlád.osoba</i>	8 227	9 549	9 723
- <i>Krátkodobé závazky</i>	9 307	17 948	57 340
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0	0	0
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	0	140	40 481
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	6 899	11 962	15 409
<i>Závazky ostatní</i>	408	5 846	1 450
Časové rozlišení pasiv	86	118	130

	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
PASIVA	100,0%	100,0%	100,0%	102,3%	205,7%
Vlastní kapitál	-61,2%	-24,9%	0,6%	-17,8%	-107,7%
<i>Základní kapitál</i>	1,8%	0,9%	0,3%	0,0%	0,0%
<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	0,0%	0,0%	14,5%	0,0%	0,0%
<i>Fondy ze zisku</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>VH minulých let</i>	1,6%	-31,1%	-8,4%	-3970,2%	-17,3%
<i>VH běžného účetního období</i>	-64,7%	5,4%	-5,7%	-116,8%	-425,9%
Cizí zdroje	160,4%	124,3%	99,2%	56,8%	143,9%
<i>Rezervy</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Závazky	160,4%	124,3%	99,2%	56,8%	143,9%
- <i>Dlouhodobé závazky</i>	75,3%	43,2%	14,4%	16,1%	1,8%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Závazky - ovlád.osoba</i>	75,3%	43,2%	14,4%	16,1%	1,8%
- <i>Krátkodobé závazky</i>	85,2%	81,2%	84,8%	92,8%	219,5%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	0,0%	0,6%	59,9%	0,0%	28815,0%
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	63,1%	54,1%	22,8%	73,4%	28,8%
<i>Závazky ostatní</i>	3,7%	26,4%	2,1%	1332,8%	-75,2%
Časové rozlišení pasiv	0,8%	0,5%	0,2%	37,2%	10,2%

Příloha 4 Horizontální a vertikální analýza finanční struktury firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P V: ANALÝZA MAJETKOVÉ STRUKTURY KERBEROS POWER S.R.O.

(v tis. Kč)	2015	2016	2017
AKTIVA	136 303	138 495	138 841
Dlouhodobý majetek	115 072	129 441	122 593
<i>DNM</i>	0	0	0
<i>DHM</i>	115 072	108 640	102 208
<i>DFM</i>	0	20 801	20 385
Oběžná aktiva	21 168	8 990	16 182
<i>Zásoby</i>	0	0	0
<i>Pohledávky</i>	12 508	1 942	4 071
- dlouhodobé	0	0	0
- krátkodobé	12 508	1 942	4 071
<i>KFM</i>	0	0	0
<i>Peněžní prostředky</i>	8 660	7 048	12 111
Časové rozlišení aktiv	63	64	66

	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
AKTIVA	100,0%	100,0%	100,0%	1,6%	0,2%
Dlouhodobý majetek	84,4%	93,5%	88,3%	12,5%	-5,3%
<i>DNM</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>DHM</i>	84,4%	78,4%	73,6%	-5,6%	-5,9%
<i>DFM</i>	0,0%	15,0%	14,7%	0,0%	-2,0%
Oběžná aktiva	15,5%	6,5%	11,7%	-57,5%	80,0%
<i>Zásoby</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Pohledávky</i>	9,2%	1,4%	2,9%	-84,5%	109,6%
- dlouhodobé	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- krátkodobé	9,2%	1,4%	2,9%	-84,5%	109,6%
<i>KFM</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Peněžní prostředky</i>	6,4%	5,1%	8,7%	-18,6%	71,8%
Časové rozlišení aktiv	0,0%	0,0%	0,0%	1,6%	3,1%

Příloha 5 Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P VI: ANALÝZA FINANČNÍ STRUKTURY KERBEROS POWER S.R.O.

(v tis. Kč)	2015	2016	2017
PASIVA	136 303	138 495	138 841
Vlastní kapitál	4 052	12 697	26 000
<i>Základní kapitál</i>	200	200	200
<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	0	0	0
<i>Fondy ze zisku</i>	0	0	0
<i>VH minulých let</i>	-6 077	3 852	12 532
<i>VH běžného účetního období</i>	9 929	8 680	13 268
Cizí zdroje	132 251	125 764	112 841
<i>Rezervy</i>	229	343	458
<i>Závazky</i>	132 022	125 421	112 383
- <i>Dlouhodobé závazky</i>	130 698	124 880	110 848
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	101 653	124 880	110 848
<i>Závazky - ovlád.osoba</i>	29 045	0	0
- <i>Krátkodobé závazky</i>	1 324	540	1 535
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0	0	0
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	0	0	592
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	89	535	448
<i>Závazky ostatní</i>	1 235	5	495
Časové rozlišení pasiv	0	0	0

	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
PASIVA	100,0%	100,0%	100,0%	1,6%	0,2%
Vlastní kapitál	3,0%	9,2%	18,7%	213,4%	104,8%
<i>Základní kapitál</i>	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Fondy ze zisku</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>VH minulých let</i>	-4,5%	2,8%	9,0%	-163,4%	225,3%
<i>VH běžného účetního období</i>	7,3%	6,3%	9,6%	-12,6%	52,9%
Cizí zdroje	97,0%	90,8%	81,3%	-4,9%	-10,3%
<i>Rezervy</i>	0,2%	0,2%	0,3%	49,8%	33,5%
<i>Závazky</i>	96,9%	90,6%	80,9%	-5,0%	-10,4%
- <i>Dlouhodobé závazky</i>	95,9%	90,2%	79,8%	-4,5%	-11,2%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	74,6%	90,2%	79,8%	22,8%	-11,2%
<i>Závazky - ovlád.osoba</i>	21,3%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%
- <i>Krátkodobé závazky</i>	1,0%	0,4%	1,1%	-59,2%	184,3%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	0,1%	0,4%	0,3%	501,1%	-16,3%
<i>Závazky ostatní</i>	0,9%	0,0%	0,4%	-99,6%	9800,0%
Časové rozlišení pasiv	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Příloha 6 Horizontální a vertikální analýza finanční struktury firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P VII: ANALÝZA VÝNOSŮ GAMA OCEL, SPOL. S R.O.

	2015	2016	2017		2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
Tržby za prodej výrobků a služeb	115 380	131 777	133 567		99,8%	99,8%	99,4%	14,2%	1,4%
Tržby za prodej zboží	0	0	2		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ostatní provozní výnosy	96	314	751		0,1%	0,2%	0,6%	227,1%	139,2%
- tržby z prodaného DM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- tržby z prodaného materiálu	0	314	678		0,0%	0,2%	0,5%	0,0%	115,9%
- jiné provozní výnosy	96	0	73		0,1%	0,0%	0,1%	-100,0%	0,0%
Výnosy z DFM - podíly	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Výnosy z ostatního DFM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Výnosové úroky a podobné výnosy	0	1	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
Ostatní finanční výnosy	140	14	111		0,1%	0,0%	0,1%	-90,0%	692,9%
VÝNOSY	115 616	132 106	134 431		100,0%	100,0%	100,0%	14,3%	1,8%

Příloha 7 Analýza výnosů firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P VIII: ANALÝZA NÁKLADŮ GAMA OCEL, SPOL. S R.O.

	2015	2016	2017		2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
Výkonová spotřeba	81 266	86 986	90 178		75,7%	74,0%	73,5%	7,0%	3,7%
- náklady vynaložené na prodané zboží	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- spotřeba materiálu a energie	69 417	70 534	80 947		64,7%	60,0%	66,0%	1,6%	14,8%
- služby	11 849	16 452	9 231		11,0%	14,0%	7,5%	38,8%	-43,9%
Změna stavu vlastní činností (+/-)	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Aktivace (-)	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Osobní náklady	17 352	21 332	23 133		16,2%	18,2%	18,9%	22,9%	8,4%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	5 473	4 866	3 095		5,1%	4,1%	2,5%	-11,1%	-36,4%
- úpravy hodnot DM	5 124	5 182	5 676		4,8%	4,4%	4,6%	1,1%	9,5%
- úpravy hodnot zásob	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- úpravy hodnot pohledávek	349	-316	-2 581		0,3%	-0,3%	-2,1%	-190,5%	716,8%
Ostatní provozní náklady	330	486	2 864		0,3%	0,4%	2,3%	47,3%	489,3%
- zůstatková cena prodaného DM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- zůstatková cena prodaného materiálu	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- daně a poplatky	87	99	96		0,1%	0,1%	0,1%	13,8%	-3,0%
- rezervy v provozní oblasti	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- jiné provozní náklady	243	387	2 768		0,2%	0,3%	2,3%	59,3%	615,2%
Nákladové úroky a podobné náklady	286	267	210		0,3%	0,2%	0,2%	-6,6%	-21,3%
Ostatní finanční náklady	640	256	419		0,6%	0,2%	0,3%	-60,0%	63,7%
Daň z příjmů	1 954	3 313	2 714		1,8%	2,8%	2,2%	69,5%	-18,1%
NÁKLADY	107 301	117 506	122 613		100,0%	100,0%	100,0%	9,5%	4,3%

Příloha 8 Analýza nákladů firmy GAMA OCEL, spol. s r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P IX: ANALÝZA VÝNOSŮ SOLARTEC MED S.R.O.

	2015	2016	2017		2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
Tržby za prodej výrobků a služeb	20 841	24 732	17 545		86,5%	76,4%	64,5%	18,7%	-29,1%
Tržby za prodej zboží	2 876	4 922	5 696		11,9%	15,2%	21,0%	71,1%	15,7%
Ostatní provozní výnosy	199	2 666	3 464		0,8%	8,2%	12,7%	1239,7%	29,9%
- tržby z prodaného DM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- tržby z prodaného materiálu	179	2 524	3 399		0,7%	7,8%	12,5%	1310,1%	34,7%
- jiné provozní výnosy	20	142	65		0,1%	0,4%	0,2%	0,0%	-54,2%
Výnosy z DFM - podíly	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Výnosy z ostatního DFM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Výnosové úroky a podobné výnosy	21	11	10		0,1%	0,0%	0,0%	-47,6%	-9,1%
Ostatní finanční výnosy	153	30	468		0,6%	0,1%	1,7%	-80,4%	1460,0%
VÝNOSY	24 090	32 361	27 183		100,0%	100,0%	100,0%	34,3%	-16,0%

Příloha 9 Analýza výnosů firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P X: ANALÝZA NÁKLADŮ SOLARTEC MED S.R.O.

	2015	2016	2017		2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
Výkonová spotřeba	21 319	19 811	20 503		68,4%	63,6%	66,0%	-7,1%	3,5%
- náklady vynaložené na prodané zboží	2 420	4 738	5 330		7,8%	15,2%	17,2%	95,8%	12,5%
- spotřeba materiálu a energie	4 814	907	1 621		15,5%	2,9%	5,2%	-81,2%	78,7%
- služby	1 408	1 416	13 552		4,5%	4,5%	43,6%	0,6%	857,1%
Změna stavu vlastní činnosti (+/-)	-102	102	-3 002		-0,3%	0,3%	-9,7%	-200,0%	-3043,1%
Aktivace (-)	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Osobní náklady	8 405	8 144	8 802		27,0%	26,1%	28,3%	-3,1%	8,1%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	50	85	70		0,2%	0,3%	0,2%	70,0%	-17,6%
- úpravy hodnot DM	50	64	70		0,2%	0,2%	0,2%	28,0%	9,4%
- úpravy hodnot zásob	0	21	0		0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	-100,0%
- úpravy hodnot pohledávek	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ostatní provozní náklady	968	2 664	3 332		3,1%	8,5%	10,7%	175,2%	25,1%
- zůstatková cena prodaného DM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- zůstatková cena prodaného materiálu	798	2 426	3 018		2,6%	7,8%	9,7%	204,0%	24,4%
- daně a poplatky	15	17	43		0,0%	0,1%	0,1%	13,3%	152,9%
- rezervy v provozní oblasti	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- jiné provozní náklady	155	221	271		0,5%	0,7%	0,9%	42,6%	22,6%
Nákladové úroky a podobné náklady	119	245	254		0,4%	0,8%	0,8%	105,9%	3,7%
Ostatní finanční náklady	399	120	1 102		1,3%	0,4%	3,5%	-69,9%	818,3%
Daň z příjmů	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
NÁKLADY	31 158	31 171	31 061		100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	-0,4%

Příloha 10 Analýza nákladů firmy Solartec MED s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P XI: ANALÝZA VÝNOSŮ KERBEROS POWER S.R.O.

	2015	2016	2017		2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
Tržby za prodej výrobků a služeb	30 006	28 241	30 912		97,5%	98,6%	98,3%	-5,9%	9,5%
Tržby za prodej zboží	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ostatní provozní výnosy	388	0	0		1,3%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%
- tržby z prodaného DM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- tržby z prodaného materiálu	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- jiné provozní výnosy	388	0	0		1,3%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%
Výnosy z DFM - podíly	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Výnosy z ostatního DFM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Výnosové úroky a podobné výnosy	368	394	506		1,2%	1,4%	1,6%	7,1%	28,4%
Ostatní finanční výnosy	1	1	18		0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	1700,0%
VÝNOSY	30 763	28 636	31 436		100,0%	100,0%	100,0%	-6,9%	9,8%

Příloha 11 Analýza výnosů firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

PŘÍLOHA P XII: ANALÝZA NÁKLADŮ KERBEROS POWER S.R.O.

	2015	2016	2017		2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
Výkonová spotřeba	1 922	3 579	1 269		9,2%	17,9%	7,0%	86,2%	-64,5%
- náklady vynaložené na prodané zboží	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- spotřeba materiálu a energie	22	16	38		0,1%	0,1%	0,2%	-27,3%	137,5%
- služby	1 900	3 563	1 231		9,1%	17,9%	6,8%	87,5%	-65,5%
Změna stavu vlastní činnosti (+/-)	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Aktivace (-)	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Osobní náklady	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	6 432	6 432	6 432		30,9%	32,2%	35,4%	0,0%	0,0%
- úpravy hodnot DM	6 432	6 432	6 432		30,9%	32,2%	35,4%	0,0%	0,0%
- úpravy hodnot zásob	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- úpravy hodnot pohledávek	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ostatní provozní náklady	3 274	3 079	3 309		15,7%	15,4%	18,2%	-6,0%	7,5%
- zůstatková cena prodaného DM	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- zůstatková cena prodaného materiálu	0	0	0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- daně a poplatky	2 952	2 898	3 104		14,2%	14,5%	17,1%	-1,8%	7,1%
- rezervy v provozní oblasti	229	114	114		1,1%	0,6%	0,6%	-50,2%	0,0%
- jiné provozní náklady	93	67	91		0,4%	0,3%	0,5%	-28,0%	35,8%
Nákladové úroky a podobné náklady	6 287	4 527	3 809		30,2%	22,7%	21,0%	-28,0%	-15,9%
Ostatní finanční náklady	273	178	230		1,3%	0,9%	1,3%	-34,8%	29,2%
Daň z příjmů	2 646	2 161	3 119		12,7%	10,8%	17,2%	-18,3%	44,3%
NÁKLADY	20 834	19 956	18 168		100,0%	100,0%	100,0%	-4,2%	-9,0%

Příloha 12 Analýza nákladů firmy Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě výkazů firmy)

**PŘÍLOHA P XIII: MĚSÍČNÍ CASH-FLOW KERBEROS POWER
S.R.O.**

Skutečnost v týdnech roku

CZK [tis. Kč]	7 801	0	0	0	0
- UCB (050)	111,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- UCB VINK (085)	7 690,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fondy	8 600	0	0	0	0
- UCB RF OPRAV	5 400	0	0	0	0
- UCB RF SPLÁTEK	3 200	0	0	0	0
Skutečnost - týdenní přehled					
Datum	1.4	8.4	15.4	22.4	29.4
	5.4	12.4	19.4	26.4	3.5
<i>výroba</i>			195 207		
Stav na začátku	7 801	3 151	3 052	3 043	3 036
- z prodeje ZB 75%			-7	-7	-7
- z prodeje ZB 25%					
- z prodeje elektřiny				0,0	
- ostatní - půjčky, vratky DPH ...					9
Příjmy celkem	0	0	-7	-7	2
- přímé nákl - ochrana					
- přímé nákl - servis (viz v ostatní)	21	67			
- přímé nákl - nájemné pozemků					
- přímé nákl - ostatní	2		2		
Mzdy+odvody					
Cestovné, konference, výstavy					
Porad., servis, školení, provize		32			
AUS-leas.+ ost.					
mobily, internet, pev.linky					
Pojištění, daně					
Úroky, poplatky	904				
Ostatní					
- DPH, DzP, DzNem					
- půjčky					
- splátky úvěru bankám...	3 723				
- odvody do fondů					
Výdaje celkem	4 650	99	2	0	0
Stav na konci	3 151	3 052	3 043	3 036	3 038

Příloha 13 Měsíční cash-flow Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě interních dat firmy)

**PŘÍLOHA P XIV: VÝCHOZÍ TABULKA PRO PLÁN TRŽEB NA
ROK 2019 KERBEROS POWER S.R.O.**

měsíc/rok	vstupní údaje		splněno [%]	výnos [Kč]	
	produkce [kWh]	model PVGIS		bez SD	po SD [Kč]
leden 17	67 277	63 550	106%	939 591	845 632
únor 17	107 722	95 045	113%	1 504 445	1 354 001
březen 17	210 163	157 476	133%	2 935 136	2 641 623
duben 17	204 504	196 612	104%	2 856 103	2 570 493
květen 17	319 765	234 816	136%	4 465 838	4 019 254
červen 17	327 063	218 044	150%	4 567 762	4 110 986
červenec 17	272 772	241 339	113%	3 809 534	3 428 580
srpen 17	299 439	219 907	136%	4 181 965	3 763 769
září 17	167 216	161 203	104%	2 335 339	2 101 805
říjen 17	144 160	138 840	104%	2 013 339	1 812 005
listopad 17	53 503	60 847	88%	747 223	672 501
prosinec 17	40 046	44 820	89%	559 282	503 354
leden 18	41 363	63 232	65%	559 435	497 897
únor 18	118 945	94 570	126%	1 608 731	1 431 771
březen 18	169 861	156 689	108%	2 297 370	2 044 659
duben 18	306 362	195 629	157%	4 143 546	3 687 756
květen 18	327 949	233 642	140%	4 435 510	3 947 604
červen 18	276 843	216 954	128%	3 744 302	3 332 428
červenec 18	299 339	240 132	125%	4 048 560	3 603 218
srpen 18	301 724	218 808	138%	4 080 817	3 631 927
září 18	252 622	160 397	157%	3 416 713	3 040 874
říjen 18	194 759	138 146	141%	2 634 115	2 344 363
listopad 18	68 195	60 543	113%	922 337	820 880
prosinec 18	29 499	44 596	66%	398 974	355 087
leden 19	57 319	62 916	91,10%	773 807	688 688
únor 19	144 881	94 097	153,97%	1 955 894	1 740 745
březen 19	195 207	155 905	125,21%	2 635 295	2 345 412
duben 19	266 004	194 651	136,66%	3 591 054	3 196 038
květen 19		232 474			
červen 19		215 869			
červenec 19		238 932			
srpen 19		217 714			
září 19		159 595			
říjen 19		137 455			
listopad 19		60 240			
prosinec 19		44 373			

Příloha 14 Plán tržeb Kerberos power s.r.o. (vlastní zpracování na základě interních dat firmy)

PŘÍLOHA P XV: VÝSTUP Z K2 - SOLARTEC MED S.R.O.

Zakázka 21 2018 0032 Elisa 1977 kW Kolečovice

Typ	Doklad	Datum úč. případu	Popis	Má dáti	Dal	Částka	
MD	U/2018/2	28.2.2018	MZD mzd. náklady 02/2018	521010	331100	4 853,00	Kč
MD	U/2018/3	31.3.2018	MZD mzd. náklady 03/2018	521010	331100	6 105,00	Kč
MD	U/2018/4	30.4.2018	MZD mzd. náklady 04/2018	521010	331100	5 170,00	Kč
MD	U/2018/5	31.5.2018	MZD mzd. náklady 05/2018	521010	331100	2 034,00	Kč
MD	U/2018/6	30.6.2018	MZD mzd. náklady 06/2018	521010	331100	427,00	Kč
MD	U/2018/7	31.7.2018	MZD mzd. náklady 07/2018	521010	331100	1 365,00	Kč
MD	U/2018/9	30.9.2018	MZD mzd. náklady 09/2018	521010	331100	4 476,00	Kč
MD	U/2018/11	30.11.2018	MZD mzd. náklady 11/2018	521010	331100	1 075,00	Kč
PO	U/2018/44	21.2.2018	KC/40 V SC 10 stravné	512010	211100	198,25	Kč
PO	U/2018/44	21.2.2018	KC/40 V SC 10 ubytování	512010	211100	678,26	Kč
PO	U/2018/44	21.2.2018	KC/40 V DPH 15%	343215	211100	101,74	Kč
PO	U/2018/45	21.2.2018	KC/41 V SC 10 stravné	512010	211100	198,25	Kč
PO	U/2018/74	3.4.2018	KC/67 V SC 24 stravné	512010	211100	643,15	Kč
PO	U/2018/74	3.4.2018	KC/67 V SC 23 ubytování	512010	211100	4 341,91	Kč
PO	U/2018/74	3.4.2018	KC/67 V DPH 15%	343215	211100	786,12	Kč
PO	U/2018/74	3.4.2018	KC/67 V SC 23 PHM	501781	211100	898,87	Kč
PO	U/2018/85	16.4.2018	KC/78 V SC 30 stravné	512010	211100	338,50	Kč
PO	U/2018/85	16.4.2018	KC/78 V SC 30 ubytování	512010	211100	1 087,83	Kč
PO	U/2018/85	16.4.2018	KC/78 V DPH 15%	343215	211100	163,17	Kč
PO	U/2018/98	4.5.2018	KC/89 V SC 33 ubytování	512010	211100	75,00	Kč
PO	U/2018/98	4.5.2018	KC/89 V SC 33 PHM	512010	211100	44,18	Kč
PO	U/2018/99	4.5.2018	KC/90 V SC 34 stravné	512010	211100	30,50	Kč
PO	U/2018/99	4.5.2018	KC/90 V SC 34 ubytování	512010	211100	150,00	Kč
PO	U/2018/99	4.5.2018	KC/90 V SC 34 PHM 1254Kč	512010	211100	62,70	Kč
PO	U/2018/217	5.9.2018	KC/182 V SC 84 PHM 915Kč	512010	211100	183,00	Kč
PO	U/2018/233	27.9.2018	KC/195 V SC 105 stravné	512010	211100	119,00	Kč
PO	U/2018/233	27.9.2018	KC/195 V SC 105 PHM	501781	211100	1 000,00	Kč
PO	U/2018/237	3.10.2018	KC/198 V SC 43 stravné	512010	211100	78,00	Kč
PO	U/2018/329	6.12.2018	KC/246 V SC 139 stravné	512010	211100	148,80	Kč
PO	U/2018/329	6.12.2018	KC/246 V SC 139 PHM	501781	211100	306,80	Kč
PO	U/2018/329	6.12.2018	KC/246 V SC 139 ubyt.	512010	211100	358,26	Kč
PO	U/2018/329	6.12.2018	KC/246 V DPH 15%	343215	211100	53,74	Kč
PO	U/2018/329	6.12.2018	KC/246 V SC 139 parkovné	518790	211100	12,00	Kč
VF	U/2018/346	7.12.2018	FV 21/264 -Servisní prá, Solartec s. r. o	311130	602690	150 000,00	Kč
VF	U/2018/346	7.12.2018	FV 21/264 -Monitoring 2, Solartec s. r. o	311130	602690	45 000,00	Kč
VF	U/2018/346	7.12.2018	DPH 21% FV 21/264 -Solartec	311130	343121	40 950,00	Kč
VY	U/2018/207	27.12.2018	SVL 21/172 ,M-ELM,servis,Solartec s. r. o	501680	112600	621,38	Kč

Příloha 15 Export z informačního systému K2 (vlastní zpracování)