

Zhodnocení finanční situace společnosti XY v letech 2008–2010

Veronika Švejdová

Bakalářská práce
2011



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Vyšší odborná škola ekonomická

akademický rok: 2010/2011

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Veronika ŠVEJDOVÁ**

Osobní číslo: **M080174**

Studijní program: **B 6208 Ekonomika a management**

Studijní obor: **Finanční řízení podniku**

Téma práce: **Zhodnocení finanční situace společnosti XY v letech 2008 - 2010**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- Prostudujte odbornou literaturu týkající se finanční analýzy.
- Proveďte rozbor teoretických a metodických východisek řešení finanční analýzy.

II. Praktická část

- Charakterizujte společnost XY.
- S využitím odborné literatury a podnikových informací zhodnoťte ekonomickou situaci ve společnosti.
- Na základě provedené analýzy navrhněte společnosti možná řešení vedoucí ke zlepšení finanční situace.

Závěr

Rozsah bakalářské práce:

Rozsah příloh:

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná**

Seznam odborné literatury:

[1] MÁČE, M. Finanční analýza obchodních a státních organizací. 1. vyd. Praha : Grada Publishing, 2006. 156 s. ISBN 80-247-1558-9.

[2] RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza – metody, ukazatele, využití v praxi. 1. vyd. Praha : Grada Publishing, 2007. 118 s. ISBN 978-80-247-1386-1.

[3] SEDLÁČEK, J. Finanční analýza podniku. 1. vyd. Brno : Computer Press, 2007. 154 s. ISBN 978-80-251-1830-6.

[4] SEKERKA, B. Finanční analýza společnosti na bázi účetních výkazů. Praha : Nakladatelství Profess, 1996. 172 s. ISBN 80-85235-40-4.


[5] SYNEK, M. a kol. Manažerská ekonomika. 4. vyd. Praha : Grada Publishing, 2007. 464 s. ISBN 978-80-247-1992-4.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Kateřina Ševčíková**
EXT.

Datum zadání bakalářské práce: **25. února 2011**

Termín odevzdání bakalářské práce: **26. dubna 2011**

Ve Zlíně dne 22. března 2011


PaedDr. Josef Rydlo
Zást. děkanka




Ing. Eva Heczková, Ph.D.
Zást. ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním 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 obhajoby¹;
- bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k nahlédnutí:
 - bez omezení;
 - pouze prezenčně v rámci Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- na mou 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. 3²;
- podle § 60³ odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

¹ zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

- (1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.
- (2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.
- (3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

² 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, § 35 odst. 3:

- (3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacímu zařízení (školní dílo).

³ 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, § 60 Školní dílo:

- (1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60⁴ odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem bakalářskou práci zpracoval/a samostatně a použité informační zdroje jsem citoval/a;
- odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

.....

⁴ 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, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

Bakalářská práce se zabývá finanční analýzou, která patří mezi nejdůležitější nástroje finančního řízení. Cílem práce je přiblížení problematiky finanční analýzy a na základě získaných informací využít její uplatnění v praxi. Ke zhodnocení finanční situace vybrané společnosti jsou využita data, obsažená v jejich účetních výkazech. Získané údaje jsou podrobeny finanční analýze. Teoretická část obsahuje základní informace o finanční analýze, o využití různých metod pro její uskutečnění a informace o způsobech výpočtu. V praktické části aplikuji tyto získané poznatky na analyzovanou společnost. U výsledků, které se odlišují od doporučených hodnot, navrhuji možná řešení pro zlepšení ekonomické situace společnosti.

Klíčová slova: finanční analýza, rozvaha, výkaz zisků a ztráty, absolutní ukazatele, rozdílové ukazatele, poměrové ukazatelé, likvidita, rentabilita, zadluženost, aktivita

ABSTRACT

This bachelor thesis deals with the financial analysis, which falls into the most important tools of financial management. Aim is to approach the issue of financial analysis and information obtained to use the application in practice. The data contained in financial statements are use to assess the financial position of the companies which is selected. The theoretical part contains basic information about the financial analysis, about the use of different methods for its implementation and information about the ways of its calculation. In the practical part I apply acquired knowledge to the company which is analyzed. The results may be different than the reference value, therefore I will look for the reasons for these discrepancies and I will suggest solutions to improve the economic situation of the company. Company XY belongs to the category of small companies and its main activity is the operation of petrol station.

Keywords: financial analysis, balance, profit and loss statement, absolute indicator, differential indicator, ratio indicator, liquidity, profitability, indebtedness, efficiency,

Na tomto místě chci poděkovat vedoucí mé bakalářské práce Ing. Kateřině Ševčíkové za ochotu, čas, cenné rady a připomínky, které mi při zpracování bakalářské práce poskytla.

OBSAH

ÚVOD	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 FINANČNÍ ANALÝZA	12
1.1 HISTORIE FINANČNÍ ANALÝZY	12
1.2 ÚČEL FINANČNÍ ANALÝZY	12
1.3 UŽIVATELE FINANČNÍ ANALÝZY	13
2 ZDROJE INFORMACÍ PRO FINANČNÍ ANALÝZU	14
2.1 ROZVAHA	14
2.1.1 Pohledávky za upsaný vlastní kapitál.....	14
2.1.2 Dlouhodobý majetek	15
2.1.3 Oběžný majetek	15
2.1.4 Časové rozlišení aktiv a dohadné účty aktivní	16
2.1.5 Vlastní kapitál.....	16
2.1.6 Cizí zdroje	17
2.1.7 Časové rozlišení pasiv a dohadné účty pasivní	18
2.2 VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY	18
2.3 OSTATNÍ VÝKAZY	19
3 METODY FINANČNÍ ANALÝZY	20
3.1 ABSOLUTNÍ UKAZATELE	20
3.1.1 Horizontální analýza.....	20
3.1.2 Vertikální analýza.....	20
3.2 ROZDÍLOVÉ UKAZATELE	21
3.2.1 Čistý pracovní kapitál (Net working capital)	21
3.2.2 Čisté pohotové prostředky	21
3.2.3 Čistý peněžně-pohledávkový fond	21
3.3 POMĚROVÉ UKAZATELE.....	22
3.3.1 Ukazatele likvidity	22
3.3.2 Ukazatele rentability.....	23
3.3.3 Ukazatele zadluženosti	25
3.3.4 Ukazatele aktivity.....	26
II PRAKTICKÁ ČÁST	29
4 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI XY	30
5 FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI	31
5.1 ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ	31
5.1.1 Horizontální analýza rozvahy.....	31
5.1.2 Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty.....	35
5.1.3 Vertikální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty	37
5.1.4 Analýza vývoje hospodářského výsledku	41
5.2 ANALÝZA ROZDÍLOVÝCH UKAZATELŮ.....	42
5.2.1 Analýza čistého pracovního kapitálu	42
5.3 ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ	44
5.3.1 Analýza likvidity	44

5.3.2	Analýza rentability	45
5.3.3	Analýza zadluženosti.....	47
5.3.4	Analýza aktivity	48
6	SROVNÁNÍ FINANČNÍ ANALÝZY SPOLEČNOSTI XY A SPOLEČNOSTI AB	50
6.1	CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI AB.....	50
6.2	ROZDÍLY MEZI SROVNÁVANÝMI SPOLEČNOSTMI.....	50
6.3	ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ SPOLEČNOSTÍ	51
6.3.1	Vertikální analýza rozvahy společností.....	51
6.3.2	Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společností.....	52
6.3.3	Analýza vývoje hospodářského výsledku	54
6.4	ANALÝZA ROZDÍLOVÝCH UKAZATELŮ SPOLEČNOSTÍ.....	54
6.4.1	Analýza čistého pracovního kapitálu	54
6.5	ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ SPOLEČNOSTÍ	55
6.5.1	Analýza likvidity	55
6.5.2	Analýza rentability	56
6.5.3	Analýza zadluženosti.....	56
6.5.4	Analýza aktivity	56
7	ZHRNUTÍ VÝSLEDKŮ FINANČNÍ ANALÝZY A NAVRŽENÁ DOPORUČENÍ PRO SPOLEČNOST XY.....	58
	ZÁVĚR	62
	RESUMÉ	63
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	64
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	65
	SEZNAM OBRÁZKŮ	66
	SEZNAM TABULEK.....	67
	SEZNAM PŘÍLOH.....	68

ÚVOD

Každý ekonomický subjekt, který působí na trhu, má řadu funkcí a činností, které jsou vzájemně provázány, musí neustále analyzovat svou činnost a výsledky, kterých dosáhl, a musí také reagovat na vlivy okolí. Veškeré rozhodování v podniku je třeba přizpůsobit přicházejícím změnám, aby společnost neztratila své postavení na trhu a byla stále konkurenceschopná. Pro každou společnost je důležité provádět finanční analýzu, aby mohla včas odhalit možné problémy a případně je ještě napravit bez větších dopadů, plánovat své finanční záměry a především znát svojí finanční situaci.

Bakalářská práce zkoumá finanční situaci společnosti XY v letech 2008–2010 a je rozdělena na část teoretickou a část praktickou.

V teoretické části jsem se zaměřila na objasnění základních informací týkající se finanční analýzy, její historii a podstatu, účel a uživatele, kteří jí využívají. Dále jsem věnovala pozornost finančním výkazům, ze kterých analýza vychází, jako jsou rozvaha, výkaz zisku a ztráty a ostatní výkazy. V další části jsem shrnula metody finanční analýzy, které jsem rozdělila do několika částí. Především jde o analýzy absolutních ukazatelů, rozdílových ukazatelů a poměrových ukazatelů.

V praktické části charakterizuji společnost XY, která se řadí do kategorie malých firem a její hlavní činností je provozování čerpací stanice pohonných hmot. Konkrétní finanční data čerpám z jejich interních zdrojů a to především z rozvahy a z výkazu zisku a ztráty. Poznatky získané v teoretické části využívám pro finanční analýzu zkoumané společnosti XY. Zaměřím se nejprve na absolutní ukazatele, zvláště na rozbor finančních výkazů, pomocí horizontální a vertikální analýzy. Další částí při posouzení výkonnosti společnosti je analýza rozdílových ukazatelů a analýza poměrových ukazatelů, která zahrnuje rozbor likvidity, rentability, zadluženosti a aktivity. Pro lepší znázornění hospodaření společnosti XY jsem vybrala další společnost, která se zabývá stejnou ekonomickou činností, a srovnávala jsem jejich jednotlivé analýzy.

Cílem bakalářské práce je zhodnocení finanční situace společnosti pomocí finanční analýzy. Na základě jednotlivých výpočtů, je posouzeno finanční zdraví a celkové hospodaření společnosti a v poslední části jsou navrhována případná opatření a doporučení na její zlepšení.

I TEORETICKÁ ČÁST

1 FINANČNÍ ANALÝZA

Finanční analýza má v zemích s rozvinutou tržní ekonomikou dlouhodobou tradici. V České republice se v posledních patnácti letech stala také oblíbeným nástrojem při hodnocení reálné ekonomické situace firmy. Finanční výsledky se stávají důležitým kritériem ekonomických rozhodnutí.

Finanční analýza představuje důležitou součást soustavy podnikového řízení. Je úzce spojena s finančním účetnictvím a finančním řízením podniku. Propojuje tyto dva nástroje podnikového řízení, jejichž význam je v tržní ekonomice stále výraznější.

Finanční analýza určitého objektu představuje metodu získávání souhrnných, ucelených informací o stavu a vývoji objektu analýzy v minulosti, současnosti a předpokládané budoucnosti. Jedná se o metodu identifikace problémů, silných a slabých stránek objektu, metodu získání doporučení pro rozhodnutí o dalším postupu. Je možno ji posuzovat jako techniku, s jejíž pomocí můžeme vzájemně porovnávat získané údaje a rozšiřovat tak jejich vypovídací schopnost. Znázorňuje systematický rozbor získaných dat obsažených zejména v účetních výkazech, rozbor jejich jednotlivých složek, rozbor souhrnných dat a rozbor vztahu a vývojových tendencí. [1], [2]

1.1 Historie finanční analýzy

Historie finanční analýzy je tak stará, jako samotné peníze. Ovšem její metody se postupem času vyvíjely, od nejjednodušších po složité. V česky mluvících zemích se problematikou finanční analýzy jako první zabýval Josef Pazourek, který v roce 1906 vydal knihu *Bilance akciových společností*, která byla na tehdejší dobu poměrně moderní, i když ve Spojených státech byly znalosti již ve vyšších úrovních. Česká literatura původně užívala název pro finanční analýzu přejatý z němčiny tzv. bilanční analýza (Bilanzanalyse či Bilanzkritik). Teprve po roce 1989 se prosadil angloamerický termín finanční analýza (anglicky Financial Analysis). [3]

1.2 Účel finanční analýzy

Účelem finanční analýzy je především celkově vyjádřit majetkovou a finanční situaci podniku, tzn. podchytit všechny její složky, popřípadě při podrobnější analýze zhodnotit některou z jejích složek (rozbor výnosnosti majetku, rozbor zadluženosti, rozbor rizik platební neschopnosti atd.). Základním požadavkem kladeným na analýzu je komplexnost, zvážení všech vzájemně propojených vlastností hospodářského procesu. Prvotním zájmem

podniku a investorů bude jistě dostatečně vysoká výnosnost vloženého kapitálu a nízké zadlužení, které zvyšuje finanční důvěryhodnost podniku z hlediska investorů a věřitelů. Dále jeho spolehlivost a finanční stabilita, dostatek vhodných a likvidních prostředků, který umožňuje operativnost a pružnost rozhodování. [3], [4]

1.3 Uživatelé finanční analýzy

Uživatele rozlišujeme na interní a externí.

Mezi interní neboli vnitřní uživatele patří vlastníci podniku, kteří investovali svůj kapitál s cílem zhodnotit ho. Dalšími jsou manažeři, kteří se snaží dosáhnout zisku, aby byli schopni zajistit podnikatelské záměry a činnost firmy. Mohou to být i samotní zaměstnanci, kteří sledují finanční situaci proto, aby věděli, jestli jim firma bude schopna zajistit určitou úroveň mezd a jejich výplatu.

Externími neboli vnějšími uživateli jsou věřitelé, hlavně dodavatelé a banky, kteří chtějí mít jistotu, že jim budou uhrazeny jejich splatné závazky. Také to může být stát prostřednictvím svých institucí např. finanční úřady, živnostenské úřady, správa sociálního zabezpečení nebo statistický úřad. V ne poslední řadě také okolí podniku, tj. veřejnost. Tu by mělo zajímat, zda se v místě nachází firma silná, prosperující, která by jim eventuálně mohla nabídnout volná pracovní místa.

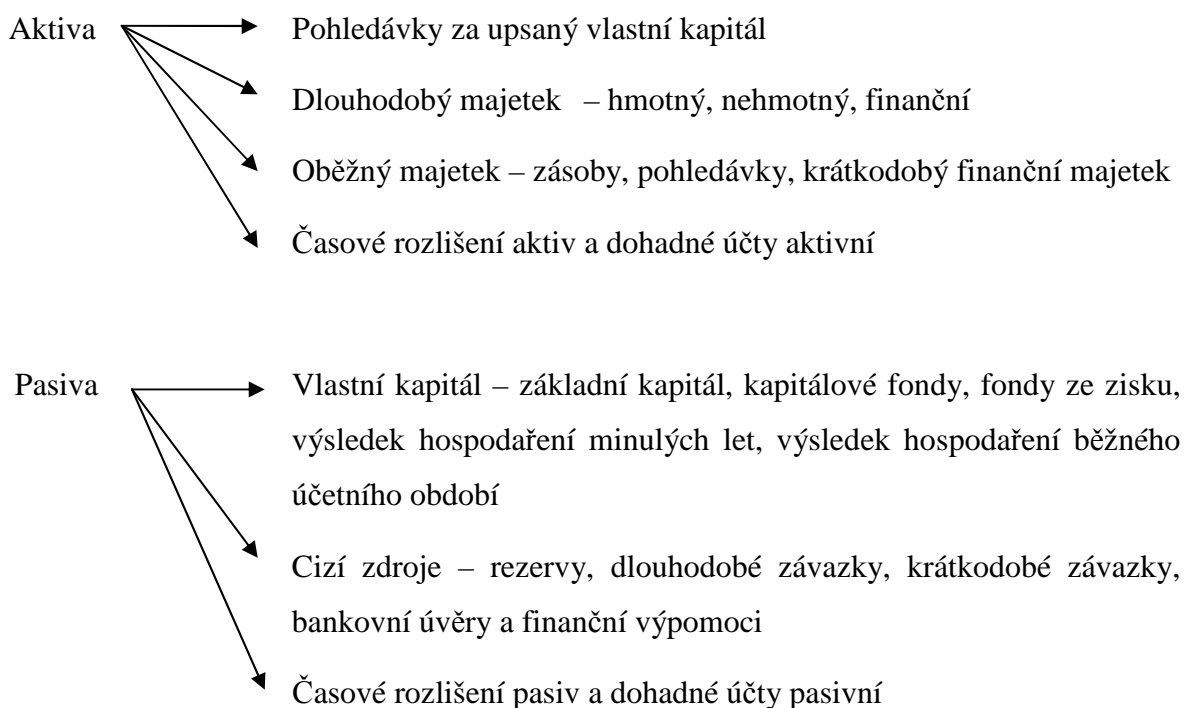
2 ZDROJE INFORMACÍ PRO FINANČNÍ ANALÝZU

Kvalita informací je velmi důležitá pro úspěšnost finanční analýzy. Použité vstupní zdroje by měly být nejen kvalitní, ale současně také komplexní. Je nutno podchytit co nejvíce dat, která by mohla jakýmkoli způsobem zkreslit výsledky. Hlavní zdroje informací jsou nejčastěji čerpány z účetních výkazů, jimiž jsou rozvaha a výkaz zisků a ztráty.

2.1 Rozvaha

Rozvaha je účetním výkazem, který zachycuje jednotlivé položky aktiv a pasiv k určitému datu. Zpravidla se sestavuje k poslednímu dni každého roku. Podává nám přehled o majetku podniku a zdrojích jeho krytí v peněžním vyjádření. Umožňuje nám tím posoudit finanční pozici podniku. Ve formálně správně sestavené rozvaze se musí součet aktiv rovnat součtu pasiv.

Struktura rozvahy



2.1.1 Pohledávky za upsaný vlastní kapitál

Tato položka udává přehled o stavu splácení vkladů společníky.

2.1.2 Dlouhodobý majetek

- Hmotný dlouhodobý majetek – do této skupiny patří majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 40. tisíc Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Postupně se opotřebovává a úměrně tomu přenáší svou hodnotu ve formě odpisů do nákladů podniku. Řadíme sem např. pozemky, stavby, samostatné movité věci. Tento majetek můžeme dále členit na movitý např. dopravní prostředky, stroje, počítače a nemovitý např. budovy (tedy majetek pevně spojený se zemí). Majetek odepisujeme daňově i účetně.
- Nehmotný dlouhodobý majetek – je tvořen majetkem, který má pořizovací vyšší než 60. tisíc Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Je to např. software, patenty, licence, zřizovací výdaje. Majetek odepisujeme účetně i daňově.
- Finanční dlouhodobý majetek – jedná se zejména o majetek dlouhodobé povahy, který zahrnuje nakoupené obligace, podílové cenné papíry a finanční účasti v jiných podnicích. Patří sem i nákup uměleckých děl. Minimální cena tohoto majetku není stanovena a neodepisuje se.

2.1.3 Oběžný majetek

Oběžný majetek je majetek krátkodobé povahy a je určen k přechodnému používání, např. ke spotřebě nebo k prodeji. Doba využitelnosti je do jednoho roku, probíhá celým koloběhem hospodářské činnosti a nabývá postupně různých podob. Na počátku jsou peněžní prostředky, které se přemění v zásoby, pak nedokončenou výrobu, hotové výrobky, pohledávky a opět peníze.

- Zásoby – tvoří značnou část oběžných aktiv. Jsou charakterizovány tím, že se většinou jednorázově spotřebují. Patří sem suroviny, materiál, nedokončená výroba, polotovary vlastní výroby a výrobky.
- Pohledávky – dělíme je na krátkodobé (se splatností do jednoho roku) a dlouhodobé (se splatností delší než jeden rok). Dále je dělíme na pohledávky z obchodního styku, pohledávky ke dlužníkům a sdružení, pohledávky s rozhodujícím a podstatnými vlivem.
- Krátkodobý finanční majetek – zahrnuje peníze v hotovosti, bankovní účty a krátkodobý finanční majetek, tj. krátkodobé cenné papíry např. pokladniční poukázky, směnky nebo šeky. Umožňuje krátkodobé investování přebývajících

peněžních prostředků k získání vyšších výnosů. Na druhé straně umožňuje zabezpečení rychlé likvidity podniku.

2.1.4 Časové rozlišení aktiv a dohadné účty aktivní

Časové rozlišení aktiv zachycuje zůstatky účtů:

- Náklady příštích období – jedná se o případ, když výdaje patří do běžného období, ale náklad věcně souvisí až s obdobím nadcházejícím (např. předem placené nájemné)
- Komplexní náklady příštích období – řadíme sem výdaje běžného období, které se týkají nákladů příštího období a souhrnně se vztahují k danému účelu
- Příjmy příštích období – účtujeme sem částky, které účetní jednotka ještě nepřijala, ale věcně a časově patří do výnosů běžného období (např. provedené a dosud nevyúčtované práce).

Dohadné účty aktivní se v rozvaze vykazují jako pohledávky. Známe u nich účel a období, ale neznáme přesnou částku účetního případu. Důvodem účtování o dohadných položkách je dodržení aktuálního principu, tedy věcné a časové souvislosti nákladů a výnosů s výkony daného období (např. nárok na pojistné plnění od pojišťovny, pokud pojišťovna do data účetní závěrky nepotvrdila konečnou výši náhrady nebo zúčtování výnosových úroků, které do data účetní závěrky nebyly zahrnuty do bankovního vyúčtování. [5]

2.1.5 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál je součástí pasiv a představuje vlastní zdroje, které byly buď vytvořeny hospodářskou činností podniku, nebo byly do podnikání vloženy. Strukturu vlastního kapitálů podniku tvoří:

- Základní kapitál – je tvořen peněžitými i nepeněžitými vklady společníků do společnosti. Představuje část vlastního kapitálu, která vzniká především při založení společnosti. Jeho výše je stanovena v zákoně.
- Kapitálové fondy – zahrnují vklady společníků nad rámec základního kapitálu. Podstatnou část tvoří emisní ážio tj. rozdíl mezi emisní a jmenovitou hodnotou akcií. Dále se mohou tvořit z darů, dotací a ostatních vkladů společníků nezvyšující základní kapitál.

- Fondy ze zisku – jsou vytvářené ze zisku. Zejména rezervní fond, který slouží jako pojistka při krytí ztrát, které vznikly při nepříznivém průběhu hospodaření společnosti. Dalším fondem je nedělitelný fond (u družstev), statutární a ostatní fondy.
- Výsledek hospodaření minulých let – jedná se o část zisku po zdanění, který nebyl přidělen do žádného fondu a ani vyplacen v dividendách. Převádí se do dalšího období.
- Výsledek hospodaření běžného účetního období – jedná se o rozdíl mezi náklady a výnosy jejichž výsledkem může být zisk (popřípadě ztráta), který je určený k rozdělení. [6]

2.1.6 Cizí zdroje

Cizí zdroje představují prostředky, které byly podniku zapůjčeny na určitou dobu jinými věřiteli, a které musí být v dohodnuté době splaceny. Za tyto prostředky musí podnik platit úroky a ostatní výdaje spojené s jeho získáním např. bankovní poplatky. Do cizích zdrojů zahrnujeme:

- Rezervy – jedná se o budoucí závazky např. rezerva na opravu dlouhodobého majetku. Jedná se o částky peněz, které bude muset společnost v budoucnu vydat. Známe jejich účel, existuje pravděpodobnost, že nastanou, ale nevíme přesnou částku a datum jejich vzniku. Mohou být také určeny ke krytí rizik spojených s neočekávanými událostmi při hospodaření.
- Dlouhodobé závazky – lhůta jejich splatnosti je delší než jeden rok. Jsou tvořeny emitovanými dluhopisy, závazky k jiným společnostem, dlouhodobými zálohami od odběratelů nebo dlouhodobými směnkami k úhradě.
- Krátkodobé závazky – mají lhůtu splatnosti kratší než jeden rok. Patří sem krátkodobé směnky k úhradě, krátkodobé zálohy od odběratelů, půjčky. Dále sem spadají i závazky vůči zaměstnancům, vůči institucím (např. sociálního zabezpečení), ke společníkům nebo nezaplacené daně.
- Bankovní úvěry a finanční výpomoci – zahrnují závazky vůči finančním institucím. Dělíme je na dlouhodobé (se splatností delší než jeden rok) a běžné úvěry krátkodobé a úvěry na eskontované směnky. [6], [7]

2.1.7 Časové rozlišení pasiv a dohadné účty pasivní

Časové rozlišení pasiv zachycuje zůstatky účtů:

- Výdaje příštích období – jedná se o náklady, které vznikly v běžném období, ale výdaje na ně ještě nebyly vynaloženy (např. nájemné, které je placené pozadu)
- Výnosů příštích období – v tomto případě k příjmu došlo v běžném období, ale výnos patří věcně do období následujícího (např. předem přijaté předplatné)

Dohadné účty pasivní se vykazují v rozvaze jako závazky. Stejně jako u dohadných účtů aktivních tak i u účtů pasivních je znám účel a období, ale není známa přesná částka účetního případu (např. zaúčtování nevyfakturovaných dodávek k datu účetní závěrky za nákup zásob nebo za spotřebu energie, plynu, telekomunikačních služeb za poslední období aj.) I zde musíme dodržovat aktuálnost a jejich cílem je taktéž věrně zobrazit majetkovou a finanční situaci účetní jednotky k rozvahovému dni.

2.2 Výkaz zisků a ztráty

Smyslem tohoto výkazu, který se také nazývá výsledovkou, je informovat o dosaženém hospodářském výsledku a tedy o úspěšnosti podniku. Zachycuje vztahy mezi výnosy a příslušnými náklady podniku za určité období. Informace z výkazu zisku a ztráty slouží k posouzení schopnosti podniku zhodnocovat vložený kapitál a jsou významným pokladem pro hodnocení firemní ziskovosti. Lze je použít pro rozbor výsledku hospodaření podniku, zvláště pro výpočet různých poměrových ukazatelů. Z hlediska finanční analýzy mají největší význam výnosy, tržby, provozní výsledek hospodaření, nákladové úroky, výsledek hospodaření za běžnou činnost a výsledek hospodaření za účetní období. [1], [3]

Výsledovku rozdělujeme na 3 části:

- Provozní část, která zahrnuje provozní náklady a výnosy a týká se výrobní činnosti podniku. Jsou v ní rozepsány položky provozních nákladů (především spotřeba materiálů, energie a služeb), osobních nákladů (mzdové náklady a odvedené pojistné), daně, odpisy a případné další položky. Provozní výnosy jsou vlastně tržby. Provozní část výsledovky uzavírá provozní hospodářský výsledek.
- Finanční část, do které patří finanční náklady a výnosy, které souvisejí s finančními investicemi a poskytováním úvěrů. Za finanční náklady považujeme např. splátky

úvěrů, poplatky za vedení účtů a za finančními výnosy rozumíme např. kladné úroky z účtů. Tuto část uzavírá finanční hospodářský výsledek.

- Mimořádnou část, která obsahuje mimořádné náklady (např. škody vzniklé vlivem živelných pohrom) a výnosy (např. přijatá plnění od pojišťoven)

Součtem provozního a finančního hospodářského výsledku získáme hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním. Úhrn běžného a mimořádného hospodářského výsledku získáme výsledek hospodaření za účetní období (zisk nebo ztráta).

2.3 Ostatní výkazy

Mezi další výkazy, které mohou být využity při finanční analýze, patří např. výkaz Cash flow. Tento výkaz není založen na akruálním principu tak jako rozvaha a výkaz zisku a ztráty, ale je postaven na skutečných příjmech a výdajích neboli na skutečných finančních tocích, tzn., že odráží přírůstek nebo úbytek peněžních prostředků při hospodářské činnosti podniku za určité období. Slouží k posouzení skutečné finanční situace. K dalším dokladům patří výroční zpráva, která má zvláštní význam, protože obsahuje výrok auditora a slouží jako propagační prostředek. Dále to mohou být roční a pololetní zpráva, průběžné výsledky hospodaření nebo zpráva a výrok auditora. Kromě těchto zdrojů můžeme finanční analýzu realizovat prostřednictvím údajů, které nalezneme například v odborném tisku, na internetu, na tiskových konferencích a z neoficiálních zdrojů. [3], [7]

3 METODY FINANČNÍ ANALÝZY

3.1 Absolutní ukazatele

Analýza absolutních ukazatelů se řadí mezi jednodušší, proto ji často využíváme k hodnocení vývoje firmy, k porovnávání firem mezi sebou i k předpovědím dalšího vývoje hospodaření společnosti. Rozlišujeme dvě formy analýzy, horizontální a vertikální.

3.1.1 Horizontální analýza

Informace pro zpracování horizontální analýzy, která je také nazývána analýzou vývojových trendů, získáváme nejčastěji z účetních výkazů. Sledujeme vývoj zkoumané veličiny v čase, nejčastěji ve vztahu k nějakému minulému účetnímu období. Porovnání jednotlivých položek výkazů se provádí po řádcích, horizontálně, proto je tato metoda nazývána horizontální analýzou absolutních ukazatelů. [6], [8]

Výpočet absolutní výše změny, se provede jako rozdíl hodnot vybrané položky účetního výkazu v běžném období a v období minulém.

$$\text{absolutní změna} = \text{běžné období} - \text{minulé období} \quad (1)$$

Procentní změnu získáme, pokud vypočtenou absolutní změnu vztáhneme k minulému období a vynásobíme stem.

$$\text{procentní změna} = \frac{\text{absolutní změna}}{\text{minulé období}} * 100 \quad (2)$$

3.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýzou se zjišťuje, kolik procent z vybraného celku zaujímá jednotlivá položka výkazu za různá účetní období a výsledky se pak porovnávají. Postupujeme tak, že si vybereme si součtovou položku účetního výkazu (např. oběžná aktiva), kterou zvolíme za 100%, a sledujeme, jak se jednotlivé dílčí položky (např. pohledávky, zásoby) na její hodnotě procentuálně podílí. Pracuje se s účetními výkazy v jednotlivých letech odshora dolů, nikoli napříč jednotlivými lety, proto se označuje jako vertikální analýza. Z výkazu zisku a ztráty se pro procentní vyjádření bere zpravidla velikost tržeb a z rozvahy je to výše celkových aktiv podniku.

3.2 Rozdílové ukazatele

Rozdílové ukazatele jsou označovány jako fondy finančních prostředků a slouží k analýze a řízení finanční situace podniku. Mezi tyto ukazatele zahrnujeme čistý pracovní kapitál, čisté pohotové prostředky a čistý peněžně-pohledávkový fond. [6]

3.2.1 Čistý pracovní kapitál (Net working capital)

Označení pracovní kapitál se používá pro oběžný majetek, tj. zásoby, peněžní prostředky a pohledávky. Název čistý pracovní kapitál vyjadřuje rozdíl mezi celkovým oběžným majetkem a krátkodobými závazky. Tímto způsobem lze oddělit část finančních prostředků, která je určena na úhradu krátkodobých závazků, od části která je relativně volná a kterou můžeme chápat jako určitý finanční fond.

Čistý pracovní kapitál vyjádříme vzorcem:

$$\text{ČPK} = \text{zásoby} + \text{pohledávky} + \text{peníze} - \text{krátkodobé závazky} \quad (3)$$

Čím vyšší bude vypočtený výsledek tím lépe, protože jeho velikost je důležitým ukazatelem platební schopnosti firmy a svědčí o dobrém finančním zázemí. V případě záporného výsledku se jedná o nekrytý dluh, což značí negativní vývoj společnosti.

3.2.2 Čisté pohotové prostředky

Vyjádřuje rozdíl mezi pohotovými peněžními prostředky a okamžitě splatnými závazky. Pokud chceme vyjádřit nejvyšší stupeň likvidity, pak do pohotových peněžních prostředků zahrneme pouze hotovost a peníze na běžných účtech. V některých případech je možné zahrnout i likvidní a obchodovatelné cenné papíry (např. šeky a směnky), protože jsou také rychle přeměnitelné na peníze.

3.2.3 Čistý peněžně-pohledávkový fond

Zobrazuje střední cestu mezi čistým pracovním kapitálem a čistými pohotovými prostředky. Při jeho výpočtu se z oběžného majetku vyjmou zásoby i nelikvidní pohledávky a pak se odečtou krátkodobé závazky.

3.3 Poměrové ukazatele

Mezi základní nástroje finanční analýzy patří poměrové ukazatele. Vypočítají se jako poměr jedné nebo několika účetních položek základních účetních výkazů k jiné položce nebo k jejich skupině. Rozlišujeme různé poměrové ukazatele. Jsou to ukazatele likvidity, rentability, zadluženosti, aktivity a tržní hodnoty. [3], [7]

Při výpočtech poměrových ukazatelů se využívají různé druhy zisků. Vyjadřujeme je pomocí zkratk z anglických názvů. Jedná se například o tyto kategorie zkratk:

EAT – earnings after taxes – čistý zisk (zisk po zdanění)

EBT – earnings before tax – zisk před zdaněním

EBIT – earnings before interest and taxes – zisk před úroky a zdaněním

3.3.1 Ukazatele likvidity

Likvidita podniku je vyjádřením schopnosti podniku uhradit včas své závazky. Nedostatek likvidity vede k tomu, že podnik není schopen hradit své běžné závazky, což může vyústit v platební neschopnost a vést i k bankrotu. Ukazatelé likvidity se používají k tomu, abychom porovnali zdroje, které máme k dispozici (tzn. čím je možno platit), se splatnými závazky (tzn. co je nutno platit). Z hlediska názvu a obsahu ukazatelů se zpravidla používají 3 základní ukazatele. [1], [9], [10]

- **Běžná likvidita**

Ukazuje, kolikrát mohou oběžná aktiva pokrýt krátkodobé závazky. Vypočítají se poměrem:

$$\text{běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (4)$$

nebo

$$\text{běžná likvidita} = \frac{\text{peníze} + \text{pohledávky} + \text{celkové zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (5)$$

Z různých zdrojů vyplývá, že ideální hodnota běžné likvidity je v rozmezí 1,5 – 1,8.

- **Pohotová likvidita**

Pohotová likvidita vyjadřuje, jaká část krátkodobých závazků je krytá pouze finančním majetkem. Zjistíme ji výpočtem:

$$\text{pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (6)$$

nebo

$$\text{pohotová likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky} + \text{krátkodobé pohledávky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (7)$$

Tato hodnota by se měla pohybovat nejlépe v intervalu 1,0 – 1,5. Neměla by klesnout pod dolní hranici.

- **Okamžitá likvidita**

Vyjadřuje schopnost podniku hradit právě splatné dluhy. Vyjádříme ji poměrem:

$$\text{okamžitá likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (8)$$

nebo

$$\text{okamžitá likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby} - \text{krátkodobé pohledávky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (9)$$

Likvidita je zajištěna již při hodnotě 0,2, ale čím je hodnota větší, tím je likvidita vyšší. Doporučovaná hodnota pro Českou republiku je 0,5 – 0,6.

3.3.2 Ukazatele rentability

Rentabilita je schopnost podniku dosahovat zisku s využitím vlastního kapitálu. Ukazatele rentability se využívají k hodnocení a celkovému posouzení efektivnosti a výtěžné schopnosti dané společnosti. Čím je hodnota ukazatele vyšší, tím je to pro podnik lepší. Ukazatele rentability vyjadřujeme v procentech a vypovídají o tom, kolik korun resp. haléřů, přináší každá investovaná koruna. [1], [3], [6]

K nejčastěji užívaným ukazatelům patří:

- **Rentabilita celkového kapitálu neboli celkových vložených aktiv (ROA – Return on Assets)**

Porovnává zisk s celkovými aktivy investovanými do podnikání bez ohledu na to, jestli jsou financovány z vlastních, cizích, krátkodobých nebo dlouhodobých zdrojů. Jinými slovy zkoumá jaká je návratnost aktiv. Měří hrubou produkční sílu aktiv podniku před odpočtem daní a nákladových úroků.

$$ROA = \frac{EBIT}{\text{celková aktiva}} * 100 \quad (10)$$

- **Rentabilita vlastního kapitálu (ROE – Return on Equity)**

Tento ukazatel je důležitý především pro vlastníky společnosti, pro které je klíčovým kritériem, podle kterého hodnotí úspěšnost zhodnocení jimi investovaného kapitálu. Čím vyšší hodnotu bude ukazatel mít, tím lépe. Výsledek ukazuje, kolik korun (resp. haléřů) čistého zisku přinesla každá vložená koruna vlastního kapitálu.

$$ROE = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}} * 100 \quad (11)$$

- **Rentabilita tržeb (ROS – Return on Sales)**

Vyjadřuje, jak se tržby podílejí na tvorbě zisku podniku. Čím vyšší hodnoty firmy dosahuje, tím lépe. Podle toho jakou rentabilitu chceme vypočítat, vložíme do ukazatele úroveň zisku (EAT, EBIT) či tržeb (celkem, z provozu atd.). Nejčastěji se do čitatele vkládá zisk po zdanění a do jmenovatele celkové tržby.

$$ROS = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}} * 100 \quad (12)$$

Pokud do ukazatele vložíme hodnoty, vyplývající pouze z provozní činnosti podniku, získáme provozní rentabilitu tržeb.

$$\text{provozní ROS} = \frac{\text{provozní výsledek hospodaření}}{\text{tržby za zboží, výroby a služby}} * 100 \quad (13)$$

- **Rentabilita nákladů**

Rentabilita nákladů podává informace o tom, kolik korun zisku přinese jedna koruna vynaložených nákladů. Vyjadřuje, jak se náklady podílejí na tvorbě zisku podniku. A opět zde platí, čím větší hodnota tím lépe firma své vstupy zhodnocuje. Podobně jako u rentability tržeb můžeme do vzorce vkládat různé úrovně nákladů.

$$\text{rentabilita nákladů} = \frac{\text{zisk}}{\text{náklady}} * 100 \quad (14)$$

3.3.3 Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti sledují vztah mezi vlastním kapitálem a cizími zdroji financování podniku. Zjišťuje, v jakém rozsahu podnik používá k financování majetku dluhy. Podíl vlastního kapitálu na celkových zdrojích by měl být vyšší než podíl dluhů. Ukazatele zadluženosti jsou vyjadřovány v procentech. [2], [6], [11]

- **Celková zadluženost**

Ukazatel celkové zadluženosti, bývá také nazýván jako ukazatel věřitelského rizika a udává, jak se na financování majetku podílejí cizí zdroje. Doporučená hodnota tohoto ukazatele je 50%. Vysoká úroveň ukazatele znamená vysokou zadluženost. Z pohledu věřitelů by měla být jeho úroveň co nejnižší.

$$\text{celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{celková aktiva}} * 100 \quad (15)$$

Analytickými ukazateli celkové zadluženosti jsou:

$$\text{dlouhodobá zadluženost} = \frac{\text{dlouhodobé závazky}}{\text{celková aktiva}} * 100 \quad (16)$$

$$\text{krátkodobé závazky} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{celková aktiva}} * 100 \quad (17)$$

- **Koeficient samofinancování**

Představuje vybavenost vlastním kapitálem. Je doplňujícím prvkem k ukazateli celkové zadluženosti a jejich celkový součet činí 100%. Vyjadřujeme jím podíl, ve kterém jsou celková aktiva financována ze zdrojů vlastníků firmy.

$$\text{koeficient samofinancování} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}} * 100 \quad (18)$$

- **Míra zadluženosti**

Koeficient porovnává cizí zdroje a vlastní kapitál. Je využíván zejména v případě, když podnik žádá o úvěr. Bankovní instituce se podle něj rozhodují, zda poskytnou či neposkytnou úvěr.

$$\text{míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}} * 100 \quad (19)$$

3.3.4 Ukazatele aktivity

Umožňují vyjádřit a analyzovat jak efektivně podnik hospodaří se svým majetkem. Má-li aktiv více, než je vhodné, vznikají mu zbytečné náklady a nízký zisk. Pokud jich má podnik nedostatek, musí se vzdát mnoha potenciálně výhodných podnikatelských příležitostí a přichází o výnosy, které by mohl získat. U ukazatelů, kde je potřeba uvést počet dní za rok, uvedeme 360, abychom zajistili dokonalou srovnatelnost hodnot. Charakterizovat můžeme řadu ukazatelů. [3], [6], [10]

- **Obrat celkových aktiv**

Vypovídá o tom, jak jsou využita celková aktiva podniku; kolikrát jsou kryta celkovými tržbami. Čím je hodnota vyšší, tím vyšší je podnikatelská aktivita firmy.

$$\text{obrat celkových aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{celková aktiva}} \quad (20)$$

V případě, že se zaměříme na vybrané složky oběžných aktiv, můžeme vymezit další dílčí ukazatele.

- **Obrat zásob a doba obratu zásob**

Obrat zásob bývá také nazýván jako ukazatel účinnosti využití zásob a vyjadřuje, kolikrát za období je podnik schopen přeměnit své zásoby na tržby. Je žádoucím, aby výsledek vyšel co nejvícekrát.

$$\text{obrat zásob} = \frac{\text{tržby}}{\text{zásoby}} \quad (21)$$

Ukazatel doby obratu zásob nás informuje o počtu dní, po které trvá jedna obrátka, tzn., jak dlouho jsou oběžná aktiva v podniku vázána ve formě zásob. Čím kratší dobu to trvá, tím lépe.

$$\text{doba obratu zásob} = \frac{360}{\text{obrat zásob}} \quad (22)$$

- **Obrat a doba obratu pohledávek**

Ukazatel obratu pohledávek nám udává počet obrátek za období, zpravidla za rok, tzn. jak, rychle jsou pohledávky přeměněny na hotovost. Čím je hodnota ukazatele vyšší, tím rychleji podnik inkasuje pohledávky.

$$\text{obrat pohledávek} = \frac{\text{tržby}}{\text{pohledávky}} \quad (23)$$

Dobou obratu pohledávek označujeme dobu splatnosti pohledávek. Podává informace o tom, kolik dní se majetek vyskytuje ve formě pohledávek; za jak dlouho jsou pohledávky inkasovány. Čím nižší je hodnota ukazatele, tím lépe.

$$\text{doba splatnosti pohledávek} = \frac{360}{\text{obrat pohledávek}} \quad (24)$$

- **Obrat a doba obratu krátkodobých závazků**

Vyjadřuje, kolikrát společnost zaplatí svým dodavatelům za určité období.

$$\text{obrat krátkodobých závazků} = \frac{\text{tržby}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (25)$$

Dobou obratu neboli dobou splatnosti závazků zjišťujeme, jak dlouho trvá (ve dnech) než dojde k úhradě závazku ode dne jeho vzniku. Jinak se dá říci, že je to průměrný počet dnů, po které firma využívá bezplatný obchodní úvěr od svých dodavatelů.

$$\text{doba splatnosti krátkodobých závazků} = \frac{360}{\text{obrat krátkodobých závazků}} \quad (26)$$

II PRAKTICKÁ ČÁST

4 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI XY

Tato společnost je společností s ručením omezeným a má v pronájmu objekt čerpací stanice pohonných hmot. Původně se jednalo o firmu založenou fyzickou osobou, která podnikala jako osoba samostatně výdělečně činná. Klasické podnikání na živnostenský list je při startu podnikání levnější a jednodušší. Před několika lety se podnikatel rozhodl převést svoji firmu na společnost s ručením omezeným. I přes veškerou administrativní náročnost, jež tento převod doprovázela, byly výhody, které změna přinesla podstatnější. Vlastník spatřoval výhody zejména v tom, že podnikání prostřednictvím s.r.o. tolik neohrožuje společníky v majetkové oblasti, jako je tomu při neomezeném ručení v případě podnikání na živnostenský list. Předpokládal také, že jako právnická osoba bude mít větší důvěryhodnost u obchodních partnerů. Společnost má dva společníky, z nichž jeden je současně i jednatelem.

Jak již bylo zmíněno, společnost XY má v pronájmu jednu čerpací stanici, dále pak plnicí stanici stlačeného zemního plynu, určeného jako pohon pro motorová vozidla a mycí linku motorových vozidel. Čerpací stanice stojí v okrajové části města, u významné silniční komunikace spojující dvě větší města.

Hlavní ekonomickou činností je prodej pohonných hmot, jako je Natural 95, Diesel a prodej stlačeného zemního plynu do motorových vozidel. Kromě toho se zabývá prodejem plynových bomb, motorových i převodových olejů a maziv, autokosmetiky, autochemie, autopříslušenství, provozních kapalin, denního tisku, časopisů, automap, nealkoholických nápojů, alkoholických nápojů, cukrovinek, hraček, baget a tabákových výrobků.

Čerpací stanice přijímá platební karty České spořitelny, a. s., CCS, VISA, VISA Electron, Maestro, Eurocard a Master Card.

Společnost zaměstnává sedm zaměstnanců, jimiž jsou účetní, technik, vedoucí čerpací stanice a čtyři prodavačky, které pracují ve dvousměnném provozu.

Otevírací doba je denně od 6 do 22. hodin.

5 FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI XY

Tato část bakalářské práce bude zaměřena na finanční analýzu společnosti XY. Hlavním zdrojem dat budou účetní výkazy společnosti za období 2008–2010 tj. rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

5.1 Analýza absolutních ukazatelů

5.1.1 Horizontální analýza rozvahy

Horizontální analýza porovnává běžný rok s rokem předcházejícím. Jednotlivé složky účetních výkazu se srovnávají po řádcích, tedy horizontálně. Zjišťuje se změna v absolutní výši a změna procentuální. K tomu jsou využity vzorce z kapitoly 3.3.1

Tab. 1. Horizontální analýza rozvahy společnosti XY – analýza aktiv

Položka rozvahy	Změna 2009/2008		Změna 2010/2009	
	absolutní v tis. Kč	v %	absolutní v tis. Kč	v %
AKTIVA	1 845	26,76	-623	-7,13
Dlouhodobý majetek	61	4,38	-275	-18,90
SMV a soubory movitých věci	61	4,38	-275	-18,90
Oběžná aktiva	1 781	32,38	-352	-4,83
Zásoby	2 136	157,52	-92	-2,63
Zboží	2 136	157,52	-92	-2,63
Krátkodobé pohledávky	-625	-25,00	-202	-10,77
Pohledávky z obchodních vztahů	-625	-25,00	-203	-10,77
Jiné pohledávky	0	0,00	1	100,00
Krátkodobý finanční majetek	269	16,36	-56	-2,93
Peníze	-32	-32,32	1	1,50
Účty v bankách	301	19,48	-58	-3,14
Časové rozlišení	3	300,0	3	75,00
Náklady příštích období	3	300,0	3	75,00

Zdroj: [vlastní]

Změny v letech 2008–2009

Podle horizontální analýzy aktiv (Tab. 1.) vidíme, že se celková aktiva ve společnosti XY zvýšila o 26,76% což je v absolutním vyjádření 1 845 tis. Kč. Největší podíl na tomto zvýšení má nárůst objemu zásob zboží téměř o 160%. Tato situace ale může být způsobena statickým pohledem rozvahy. Společnost se před koncem roku předzásobila větším množstvím pohonných hmot a k datu, kdy byla sestavována účetní závěrka, nebylo toto zboží prodáno a bylo vedeno na skladě.

Na nárůstu celkových aktiv má také podíl mírné zvýšení dlouhodobého majetku resp. samostatných movitých věcí o 4,38%. Příčinou bylo pořízení nového, modernějšího ovládacího panelu k výdejním stojanům.

Další vliv na zvýšení celkových aktiv má nárůst krátkodobých finančních prostředků, zejména zůstatku na bankovním účtu, který se zvýšil o 19,48%, což je v absolutním vyjádření nárůst o 301 tis. Kč. Příčinou pro snížení peněžních prostředků v hotovosti mohl být zvýšený nákup režijního materiálu např. na drobné opravy nebo úhrady za služby v hotovosti.

Co se týká krátkodobých pohledávek, tak došlo k poklesu o 25% oproti předcházejícímu roku. Mohlo to být způsobeno buď poklesem poptávky po pohonných hmotách a ostatním zbožím, nebo, a k tomu bych se spíše přikláněla, zlepšením platební morálky odběratelů. Podle výkazu zisku a ztráty za rok 2009 můžeme totiž pozorovat zřejmý nárůst tržeb za prodané zboží. Tuto skutečnost budu moci lépe posoudit později za pomoci výpočtu doby obratu (splatnosti) pohledávek.

Vzrůst rozvahové položky časového rozlišení způsobila předem zaplacená dodavatelská faktura za internetové služby, která bude patřit do nákladů až v následujícím roce.

Změny v letech 2009–2010

V těchto sledovaných letech dochází k mírnému snížení položky celkových aktiv, tj. o 7,1%. Je to způsobeno poklesem stavu dlouhodobého majetku o téměř 20%. Důvodem může být zejména vliv odpisů dlouhodobého majetku.

Dalším důvodem snížení celkových aktiv je pokles krátkodobých pohledávek o bez mála 11%, což může být zapříčiněno stejně jako v předchozích letech snížením zájmu o nabízené zboží nebo stále se zlepšující platební morálka odběratelů. I přes to, že v celkovém součtu došlo ke snížení hodnoty krátkodobých pohledávek, dílčí položka jiné

pohledávky zaznamenala nárůst o 100%. Příčinou je vznik pohledávky za zaměstnancem z důvodu předpisu manka na pokladně, které bylo následně uhrazeno v dalším roce do pokladny, v absolutním vyjádření je ale jeho hodnota pouze 1 tis. Kč.

Položka krátkodobého finančního majetku zaznamenala v těchto letech jen mírné snížení.

Časové rozlišení, které v tomto případě zahrnuje pouze náklady příštích období, zaznamenalo opět nárůst a to o 75%. Stejně jako v předchozích letech je to z důvodu zaplacení některých výdajů, které patří do běžného období, ale náklad věcně souvisí až s období nadcházejícím.

Tab. 2. Horizontální analýza rozvahy společnosti XY – analýza pasiv

Položka rozvahy	Změna 2009/2008		Změna 2010/2009	
	absolutní v tis. Kč	v %	absolutní v tis. Kč	v %
PASIVA	1 845	26,76	-623	-7,13
Vlastní kapitál	299	26,34	1044	72,80
Základní kapitál	0	0,00	0	0,00
Zákonný rezervní fond	0	0,00	0	0,00
HV minulých let	357	128,00	701	110,22
HV běžného účetního období	-59	-14,18	344	96,36
Cizí zdroje	1 539	26,72	-1 669	-22,87
Dlouhodobé závazky	0	0,00	0	0,00
Krátkodobé závazky	1 539	26,72	-1 670	-22,88
Závazky z obchodních vztahů	1 753	49,50	-1 850	-34,94
Závazky ke společníkům	40	2,00	20	1,00
Závazky k zaměstnancům	-12	-15,00	-5	-7,35
Závazky ze SZ a ZP	-6	-15,80	3	9,38
Stát – daňové závazky a dotace	-235	-252,69	162	114,08
Časové rozlišení	6	600,00	2	28,57
Výnosy příštích období	6	600,00	2	28,57

Zdroj: [vlastní]

Změny v letech 2008–2009

Jelikož se aktiva a pasiva v rozvaze musí rovnat, zaznamenala v těchto letech celková pasiva společnosti XY (Tab. 2.) také nárůst o 26,76% stejně jako celková aktiva.

V oblasti vlastního kapitálu došlo ke snížení položky výsledku hospodaření za běžné účetní období o 14,18%. Jde samozřejmě o jev negativní, neboť společnost by měla za ideálních podmínek zajistit jeho permanentní růst, nejhůře setrvalý stav. Pokles mohl být způsoben nárůstem nákladů na prodané zboží a výkonové spotřeby, což si můžeme ověřit horizontální analýze nákladů (Tab. 3). Položka základního kapitálu a zákonného rezervního fondu nezaznamenala žádnou změnu a v analyzovaných letech zůstává ve stejné hodnotě.

V kategorii cizích zdrojů můžeme pozorovat mírný růst. Ten je způsoben zejména rostoucími krátkodobými závazky a to hlavně závazky z obchodních vztahů o 49,50%. Daňové závazky vůči státu klesly o téměř 25,69% a časové rozlišení vzrostlo o 600%, což ale v absolutním vyjádření dělá pouze 6 tis. Kč.

Změny v letech 2009–2010

Z horizontální analýzy můžeme v tomto období pozorovat velmi mírný pokles celkových pasiv o 7,13%. I přes tuto skutečnost vlastní kapitál zaznamenal rapidní navýšení o 72,80% a stejně tak se zvýšil výsledek hospodaření běžného období o 96,36%. To je oproti předcházejícímu období výrazný nárůst, který je způsoben vzrůstem tržeb za zboží, jak můžeme dále pozorovat v horizontální analýze tržeb.

Objem základního kapitálu a zákonného rezervního fondu se opět vůbec nezměnil.

Ve skupině cizích zdrojů pozorujeme pokles o 22,87% i přes to, že daňové závazky vůči státu se v tomto období zvýšily o 114,08%. Na poklesu hodnoty cizích zdrojů má podíl hlavně snížení závazků z obchodních vztahů a to o 34,94%. Časové rozlišení vykazuje jen nepatrný nárůst.

5.1.2 Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty

Podle výkazu zisku a ztráty jsem vypracovala horizontální analýzu nákladů, tržeb (Tab. 3) a hospodářského výsledku (Tab. 4) společnosti XY v níž můžeme pozorovat změny ve vývoji v analyzovaných letech.

Tab. 3. Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti XY – náklady, tržby

Položka výkazu zisku a ztráty	Změna 2009/2008		Změna 2010/2009	
	absolutní v tis. Kč	v %	absolutní v tis. Kč	v %
Náklady vynaložené na prodané zboží	3 705	10,37	10691	27,10
Výkonová spotřeba	474	12,39	1654	38,47
Spotřeba materiálu a energie	96	18,29	1774	285,67
Služby	378	11,45	-121	-3,29
Osobní náklady	113	9,46	321	24,56
Mzdové náklady	87	9,46	213	21,30
Náklady na SZ a ZP	25	9,53	104	35,74
Sociální náklady	1	6,67	4	25,00
Daně a poplatky	0	0,00	11	1 100,00
Odpisy DNM a DHM	39	30,47	199	119,16
Ostatní provozní náklady	0	0,00	9	100,00
Ostatní finanční náklady	39	3 900,00	20	50,00
Nákladové úroky	11	10,78	42	37,17
Daň z příjmu za běžnou činnost	-39	-35,14	63	87,50
NÁKLADY CELKEM	4 342	10,60	13 010	28,60
Tržby za prodej zboží	4 184	10,26	10 979	24,42
Tržby za prodej vl. výrobků a služeb	100	13,30	2 374	278,64
TRŽBY CELKEM	4 284	10,32	13 353	29,15

Zdroj: [vlastní]

Pokud nejprve porovnáme celkové náklady s celkovými tržbami, zjistíme, že v letech 2008–2009 dochází k jejich nárůstu v určité hodnotě a letech 2009–2010 se tato hodnota zvýší ještě téměř trojnásobně. Při průzkumu jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty již nelze tento vývoj pozorovat tak výrazně, protože dochází k rozptýlení mezi dílčí hodnoty.

V analyzovaných letech můžeme pozorovat růst nákladů na prodané zboží nejprve o 10,37% a poté o dalších 27,10%. Téměř ve stejných procentních hodnotách dochází postupně ke zvýšení tržeb za prodej zboží a to zpočátku o 10,26% a v dalším roce již o 24,42%. Výkonová spotřeba meziročně mírně vzrůstá. V roce 2010 dochází k výraznému navýšení spotřeby materiálu a energie o 285% a zároveň velmi výrazně rostou tržby za prodej vlastních výrobků a služeb. Největším důvodem pro toto zvýšení je prudký nárůst zájmu zákazníků o využívání mycí linky osobních automobilů, čímž dochází k růstu nákladů na materiál, energie, vodné a stočné atd. a růstu tržeb za její využití.

Další položka, která má vliv na zvýšení nákladů, jsou osobní náklady. Její hodnota se nejprve nezměnila nijak výrazně, pouze o 9,46% v období 2008–2009, ale v dalším období stoupla téměř o 25,00%. Tato změna nebyla způsobena tím, že by společnost XY přijala nové zaměstnance, ale spíše tím, že tito zaměstnanci získávají určité procento z hodnoty prodaného zboží jako prémie ke mzdě. Pokud tedy dojde k nárůstu tržeb za prodané zboží, zvyšuje se i mzdy zaměstnanců.

Hodnota položky daně a poplatky, které zahrnují zejména silniční daň a nepřímé daně a poplatky se v procentním vyjádření zvýšila velmi výrazně (o 1 100%), ale v absolutní hodnotě není tato změna tak výrazná (9 tis. Kč) a celkové náklady nám příliš neovlivňuje.

U ostatních nákladů můžeme také pozorovat meziroční nárůst, který přispívá ke zvyšování celkových nákladů, ale nejsou to hodnoty příliš vysoké. Jen u daně z příjmu za běžnou činnost můžeme nejprve pozorovat její pokles, který je 35,14% a v následujícím roce dochází zase k jejímu zvýšení.

Tab. 4. Horizontální analýza hospodářského výsledku společnosti XY

Hospodářský výsledek	Změna 2009/2008		Změna 2010/2009	
	absolutní v tis. Kč	v %	absolutní v tis. Kč	v %
Provozní	-48	-7,63	469	80,72
Finanční	-50	-49,02	-63	41,45
Mimořádný	0	0,00	0	0,00
HV před zdaněním	-98	-18,60	407	94,87
HV po zdanění	-59	-14,18	344	96,36

Zdroj: [vlastní]

Při porovnání výsledku hospodaření (Tab. 5.) vidíme, že provozní výsledek hospodaření v roce 2009 klesl o 7,63% oproti roku 2008. Jedním z důvodů bylo zvýšení nákladů na spotřebu materiálu, energie a služeb a dalším důvodem je výšení osobních nákladů. Dále můžeme v tabulce pozorovat, že v roce 2010 dochází k prudkému nárůstu provozního hospodářského výsledku o 80,72%. Na jedné straně nám sice významně stoupla výkonová spotřeba, která činí v absolutním vyjádření 1 654 tis. Kč, a vzrostly osobní náklady o 324 tis. Kč, ale na straně druhé se nám mnohem více zvýšily tržby za prodej zboží o 10 979 tis. Kč a tržby za prodej vlastních výrobků a služeb o 2 374 tis. Kč.

Co se týká finančního výsledku hospodaření, tak u něj sledujeme jeho stálý meziroční pokles, z důvodu nárůstu nákladových úroků o 40 tis. Kč v roce 2009 a následujícím roce vzrůst o dalších 20 tis. Kč. Finanční výnosy společnost XY nevykazuje.

Když celkově zhodnotíme hospodářský výsledek před i po zdanění, můžeme konstatovat, že v letech 2008–2009 se kvůli růstu nákladů výsledek hospodaření snižuje, i přes to však společnost XY v tomto roce vykazuje zisk. Pozitivní vývoj ve výsledku hospodaření z provozní činnosti v letech 2009–2010 vylepšil celkovou situaci hospodářského výsledku před i po zdanění a to velmi výrazně o hodnotu téměř 95%.

5.1.3 Vertikální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Vertikální analýza znázorňuje procentní rozbor základních účetních výkazů, které zkoumáme v jednotlivých letech odshora dolů, nikoli napříč jednotlivými lety. Majetková struktura firmy posuzuje složení stálých a oběžných aktiv a je závislá na předmětu činnosti společnosti. Kapitálová struktura podává informace o tom, z jakých zdrojů majetek vzniká.

Při vytváření vertikální analýzy rozvahy jsem postupovala tak, že v případě aktiv, jsem si, jako součtovou položku účetního výkazu vybrala celková aktiva a tu jsem si zvolila za 100%. Po té jsem sledovala, jak se jednotlivé dílčí položky na její hodnotě procentuálně podílí.

Při formování vertikální analýzy pasiv jsem, jako součtovou položku zvolila celková pasiva a také jsem dále zkoumala, kolik procent z nich tvoří jednotlivé pasivní položky rozvahy.

Tab. 5. Vertikální analýza rozvahy společnosti XY – analýza aktiv

Položka rozvahy	Podíl v %		
	2008	2009	2010
AKTIVA	100	100	100
Dlouhodobý majetek	20,22	16,65	14,54
SMV a soubory movitý věci	20,22	16,65	14,54
Oběžná aktiva	79,77	83,30	85,37
Zásoby (zboží)	19,66	39,95	41,89
Krátkodobé pohledávky	36,27	21,46	20,62
Pohledávky z obchodních vztahů	26,26	21,45	20,60
Jiné pohledávky	0,01	0,01	0,02
Krátkodobý finanční majetek	23,84	21,89	22,88
Peníze	1,44	0,77	0,84
Účty v bankách	22,41	21,12	22,03
Časové rozlišení	0,01	0,05	0,09
Náklady příštích období	0,01	0,05	0,09

Zdroj: [vlastní]

Struktura aktiv (Tab. 5) nás informuje o tom, do čeho společnost investovala svůj kapitál. Nejvýznamnější položku celkových aktiv vykazují ve všech analyzovaných letech oběžná aktiva (79,77%), která tvoří zásoby, krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek. Objem zásob je rok od roku vyšší, což by mohlo být vyhodnoceno jako nepříznivý vývoj, protože ve vysokých hodnotách zásob se drží podstatná část finančních prostředků. V tomto případě ale zřejmě dochází vždy ke konci každého období, k nákupu většího množství zboží na sklad (hlavně pohonných hmot) z důvodů, že v nadcházejícím roce dojde ke zvýšení jejich ceny.

Krátkodobé pohledávky resp. pohledávky z obchodních vztahů mají pozitivní vývoj, protože dochází k jejich poklesu z 36,27% na 20,62%. Krátkodobý finanční majetek má ke konci sledovaných období skoro stejné hodnoty a ostatní aktiva představují zanedbatelnou část.

Největší položku v celkových pasivech (Tab. 6) tvoří cizí zdroje. Jejich podíl je ve všech sledovaných letech vždy vyšší než vlastní kapitál. Můžeme tak konstatovat, že společnost XY je z velké části financována z cizích zdrojů. V letech 2008 a 2009 je jejich podíl stejný tj. 83,5% , vlastní kapitál také zůstává ve stejné hodnotě 16,4% a v roce 2010 dochází k poklesu cizích zdrojů na 69,36% a podíl vlastního kapitálu se tak zvyšuje na 30,53% z celkových pasiv. Tyto změny jsou zapříčiněny změnami krátkodobých závazků, protože ty nám tvoří téměř celou hodnotu cizích zdrojů. Na vzrůstu vlastního kapitálu má také vliv zvýšení hospodářského výsledku v roce 2010.

Základní kapitál a zákonný rezervní fond se ve všech zkoumaných letech pohybují přibližně stále ve stejné úrovni. Dlouhodobé závazky a časové rozlišení, se na celkových pasivech podílejí jen minimálně. Výnosy příštích období se sice každým rokem o trochu zvýší, ale na pasiva to výrazný vliv nemá.

Tab. 6. Vertikální analýza rozvahy společnosti XY – analýzy pasiv

Položka rozvahy	Podíl v %		
	2008	2009	2010
PASIVA	100	100	100
Vlastní kapitál	16,46	16,41	30,53
Základní kapitál	5,80	4,58	4,93
Zákonný rezervní fond	0,58	0,46	0,49
HV minulých let	4,05	7,28	16,47
HV běžného účetního období	6,03	4,08	8,64
Cizí zdroje	83,53	83,51	69,36
Dlouhodobé závazky	0,01	0,01	0,01
Krátkodobé závazky	83,52	83,50	69,34
Časové rozlišení	0,01	0,08	0,11
Výnosy příštích období	0,01	0,08	0,11

Zdroj: [vlastní]

V případě vertikální analýzy nákladů jsem zvolila celkové náklady jako 100% a u tržeb jsou to celkové tržby. Další postup je stejný jako u vertikální analýzy aktiv a pasiv.

Tab. 7. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti XY – náklady

Položka výkazu zisku a ztráty	Podíl v %		
	2008	2009	2010
CELKOVÉ NÁKLADY	100	100	100
Náklady vynaložené na prodané zboží	86,94	86,78	85,76
Výkonová spotřeba	9,31	9,46	10,18
Spotřeba materiálu a energie	1,28	1,37	4,10
Služby	8,03	8,09	6,09
Osobní náklady	2,90	2,88	2,78
Mzdové náklady	2,22	2,20	2,07
Náklady na SZ a ZP	0,65	0,64	0,68
Sociální náklady	0,04	0,04	0,03
Daně a poplatky	0,0	0,00	0,02
Odpisy DNM a DHM	0,31	0,37	0,63
Ostatní provozní náklady	0,02	0,02	0,03
Ostatní finanční náklady	0,25	0,25	0,27
Nákladové úroky	0,00	0,09	0,10
Daň z příjmu za běžnou činnost	0,27	0,16	0,23

Zdroj: [vlastní]

Z tabulky (Tab. 7.) je zřejmé, že skladba jednotlivých nákladů v poměru k celkovým nákladům je poměrně stabilní. Většinu celkových nákladů tvoří náklady vynaložené na prodané zboží a jejich objem se ve zkoumaných letech pohybuje ve stejné výši tj. okolo 86%. Náklady na spotřebu materiálu a energie se v roce 2010 nepatrně zvýšili na 4,1% oproti předchozím rokům, kdy se pohybovali kolem 1%. Naopak náklady na služby byly v letech 2008 a 2009 vyšší, v hodnotě 8% a v roce 2010 se snížily na 6%.

V oblasti osobních nákladů nezaznamenáváme výraznější změnu. Podíl na celkových nákladech jsou každý rok necelá 3%.

Podíl ostatních nákladů, i když se každým rokem zvyšuje, je nepatrný, tvoří maximálně hodnotu kolem 1%.

Tab. 8. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti XY – výnosy

Položka výkazu zisku a ztráty	Podíl v %		
	2008	2009	2010
CELKOVÉ VÝNOSY	100	100	100
Tržby za prodej zboží	98,19	98,14	94,55
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	1,81	1,86	5,45

Zdroj: [vlastní]

Celkové výnosy (Tab. 8) jsou téměř celé tvořeny tržbami za prodej zboží, což se dá od společnosti XY očekávat, protože její hlavní ekonomickou činností je prodej zboží. V roce 2008 a 2009 je jejich hodnota stejná tj. 98,1% a zbylá procenta tvoří tržby za prodej vlastních výrobků a služeb. V roce 2010 se tržby za prodej zboží snížily na 94,5%, ale na druhé straně došla ke zvýšení tržby za výrobky a služby. Vysvětlení by mohlo být, že zákazníci zvýšili svůj zájem o mytí osobních automobilů a více tak využívali služeb mycí linky. Z toho důvodu mohlo dojít ke zvýšení tržeb za služby.

5.1.4 Analýza vývoje hospodářského výsledku

Následující tabulka (Tab. 9) vyjadřuje skladbu hospodářského výsledku společnosti XY.

Tab. 9. Vývoj hospodářského výsledku společnosti XY

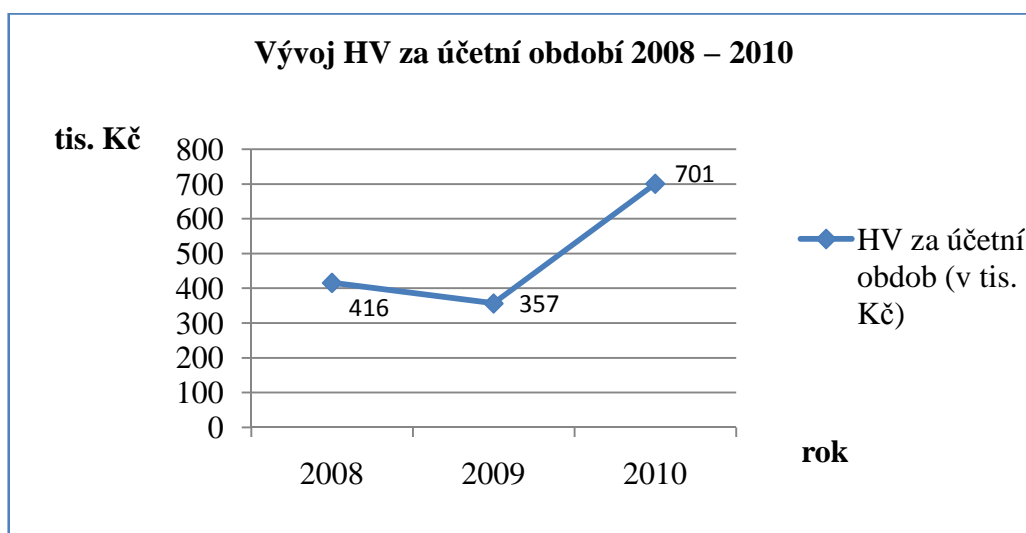
Hospodářský výsledek (v tis. Kč)	Období		
	2008	2009	2010
Provozní	629	581	1050
Finanční	-102	-152	-215
Mimořádný	0	0	0
HV před zdaněním	527	429	836
HV za účetní období	416	357	701

Zdroj: [vlastní]

Hospodářský výsledek ve všech zkoumaných letech vykazuje zisk. V roce 2008 je hodnota zisku před zdaněním ve výši 527 tis. Kč a po zdanění 416 tis. Kč. V roce 2009 vlivem zvýšení nákladů na spotřebu materiálu, energií a služeb a zvýšením osobních nákladů dochází k jeho snížení. Rok 2010 se však vykazuje až téměř dvojnásobné zvýšení zisku oproti předchozímu roku. Důvodem je výrazný nárůst v oblasti tržeb za prodané zboží a služby.

V grafu (Graf. 1.) můžeme sledovat pozitivní vývoj hospodářského výsledku, který, jak již bylo zmíněno, v roce 2009 mírně klesá, ale v následujícím roce zaznamenává výrazný růst.

Graf 1. HV za účetní období 2008 – 2010



Zdroj[vlastní]

5.2 Analýza rozdílových ukazatelů

5.2.1 Analýza čistého pracovního kapitálu

Název čistý pracovní kapitál (ČPK) vyjadřuje, jaký je rozdíl mezi celkovým oběžným majetkem a krátkodobými závazky. Tímto způsobem zjistíme množství finančních prostředků, které jsou určeny na úhradu krátkodobých závazků, od části, kterou můžeme označit jako určitý finanční fond.

Čím vyšší bude vypočtený výsledek tím lépe, protože jeho velikost je důležitým ukazatelem platební schopnosti firmy a svědčí o dobrém finančním zázemí. Pro stanovení hodnoty čistého pracovního kapitálu jsem použila vzorec uvedeny v teoretické části v kapitole 3.2.1.

Tab. 10. Vývoj čistého pracovního kapitálu (v tis. Kč)

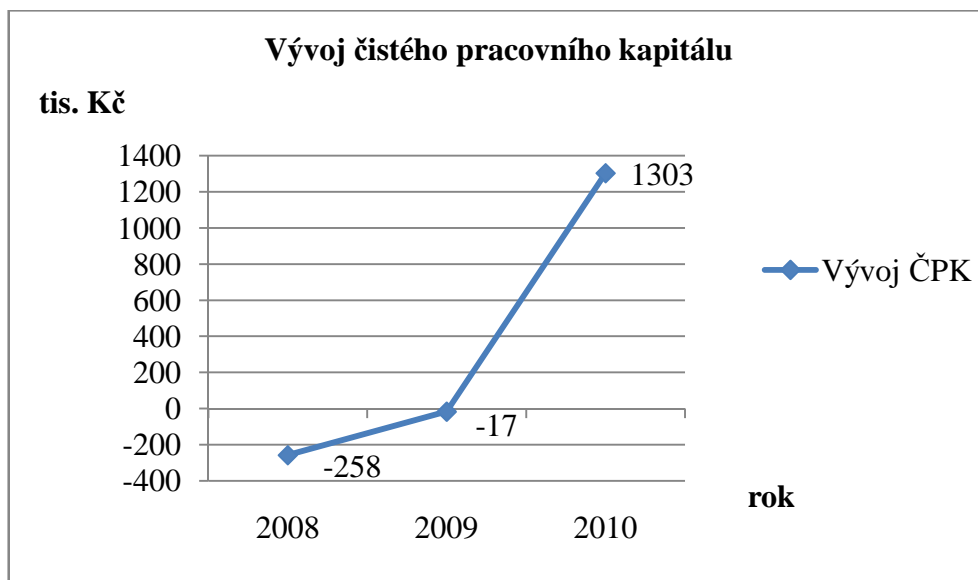
Položka z rozvahy	Období		
	2008	2009	2010
Zásoby	1 356	3 492	3 400
Pohledávky	2 501	1 876	1 674
Peněžní prostředky	1 644	1 913	1 857
Krátkodobé závazky	5 759	7 298	5 628
ČPK	-258	-17	1 303

Zdroj: [vlastní]

Jak můžeme vidět v tabulce (Tab. 10.) čistý pracovní kapitál společnosti XY vykazuje v roce 2008 zápornou hodnotu. Příčinou je vyšší objem krátkodobých závazků než součet finančních prostředků. V tomto případě se jedná o nekrytý dluh ve výši 258 tis. Kč, což může značit negativní vývoj společnosti. Jelikož máme k dispozici data dalších roků, může pozorovat, že stav čistého pracovního kapitálu roste. V roce 2009 dochází ke zvýšení objemu oběžného majetku a čistý pracovní kapitál vykazuje nárůst i přes to, že krátkodobé závazky se také zvýšily. V tomto roce se ČPK stále ještě nachází v záporných hodnotách. V roce 2010 se ČPK velmi výrazně zvýšil. Důvodem je výrazné snížení krátkodobých závazků. Velikost vypočteného čistého pracovního kapitálu je důležitých indikátorem platební schopnosti. V tomto případě má společnost dostatek volného kapitálu, který může využít k zajištění hladkého průběhu hospodářské činnosti a jeho vysoká hodnota též snižuje finanční rizika.

V následujícím grafu (Graf 2.) můžeme názorně pozorovat vývoj čistého pracovního kapitálu v analyzovaných letech.

Graf 2. Vývoj čistého pracovního kapitálu



Zdroj[vlastní]

5.3 Analýza poměrových ukazatelů

5.3.1 Analýza likvidity

Ukazatele likvidity poskytují informace o schopnosti podniku splácet včas své závazky. Jednou ze základních podmínek úspěšné existence podniku v tržní ekonomice je jeho trvalá platební schopnost. Pro výpočty jsou použity vzorce z kapitoly 3.3.1.

Tab. 11. Ukazatele likvidity společnosti XY

Ukazatele likvidity	Období			Doporučená hodnota
	2008	2009	2010	
Oběžný majetek	5 501	7 282	6 930	x
Zásoby	1 356	3 492	3 400	x
Krátkodobé pohledávky	2 501	1 876	1 674	x
Peněžní prostředky	1 644	1 913	1 857	x
Krátkodobé závazky	5 759	7 298	5 628	
Běžná likvidita	0,96	1,00	1,23	1,5 – 1,8
Pohotová likvidita	0,72	0,52	0,63	1,0 – 1,5
Okamžitá likvidita	0,29	0,26	0,33	0,2 – 0,5

Zdroj: [vlastní]

Běžná likvidita vyjadřuje, kolikrát jsou krátkodobé závazky kryty oběžnými aktivy. Doporučená hodnota běžné likvidity je v rozmezí 1,5 – 1,8 což společnost XY nesplňuje ani v jednom roce. Z tabulky (Tab. 11.) ale můžeme vyčíst, že vývoj běžné likvidity je pozitivní. Zatímco v roce 2008 by oběžný majetek ani nepokryl krátkodobé závazky, meziročně se běžná likvidita zlepšuje a v roce 2010 již oběžná aktiva pokrývají krátkodobé závazky 1,23krát.

Pokud z oběžných aktiv vyloučíme nejméně likvidní položku tj. zásoby, vypočítáme ukazatel pohotové likvidity, který by se měl pohybovat v rozmezí 1,0 – 1,5, což společnost opět nesplňuje ani v jednom ze zkoumaných období. Pokud se tedy ukazatel pohotové likvidity nenabývá alespoň hodnoty 1,0, znamená to, že společnost XY není schopna vyrovnat své dlužné krátkodobé závazky bez nutnosti prodeje svých zásob nebo jejich částí.

Nejpřesnějším ukazatelem likvidity je okamžitá likvidita, která vyjadřuje jak je společnost schopna uhradit své obchodní závazky z prostředků na pokladně a na bankovním účtu. Peníze jsou totiž absolutně nejlikvidnější aktiva. Ukazatel by se měl pohybovat v hodnotách 0,2 – 0,5. Společnost vykazuje okamžitou likviditu v doporučeném intervalu ve všech sledovaných letech, i když se pohybuje na hranici nižší hodnoty. Znamená to tedy, že společnost XY disponuje dostatečným množstvím peněžních prostředků k úhradě krátkodobých závazků.

5.3.2 Analýza rentability

Rentabilita zkoumá, jak je společnost schopna využívat vlastní kapitál, aby dosáhla zisku. Pro výpočty jsou využity vzorce v kapitole 3.3.2.

Tab. 12. Ukazatele rentability společnosti XY

Ukazatele rentability v %	Období		
	2008	2009	2010
Rentabilita celkového kapitálu	9,00	7,00	13,00
Rentabilita vlastního kapitálu	36,65	24,90	28,29
Rentabilita tržeb	1,00	0,78	1,18
Provozní rentabilita tržeb	1,51	1,27	1,77
Rentabilita nákladů	1,01	0,79	1,20

Zdroj: [vlastní]

Z tabulky (Tab. 12.) můžeme vyčíst, že vždy v roce 2009 dojde ke snížení všech ukazatelů rentability oproti předchozímu roku a v nadcházejícím roce 2010 se opět zvýší, většinou i nad úroveň roku 2008.

Rentabilita celkového kapitálu v tomto případě srovnává zisk před zdaněním a úroky s celkovými aktivy investovanými do podnikání. Informuje nás o tom, kolik Kč zisku před úroky a zdaněním získáme z jedné koruny celkových aktiv. Čím vyšší hodnota ukazatele vychází, tím lépe pro vlastníky podniku i pro věřitele. Rentabilita celkového kapitálu společnosti XY v roce 2008 je 9%, což znamená, že každá koruna celkových aktiv přinesla 9 haléřů zisku před úroky a zdaněním. V dalším roce se tato rentabilita mírně snížila a v roce 2010 došlo k výraznějšímu růstu na 13 haléřů zisku před úroky a zdaněním z celkových aktiv.

V případě rentability vlastního kapitálu zajímá především vlastníky společnosti, jak se jimi vložené prostředky zhodnocují. Z výše uvedené tabulky vyplývá, že v roce 2008 každá koruna vlastního kapitálu přinesla téměř 37 haléřů čistého zisku. V procentním vyjádření je se jedná o 36,7%, což je nejvíce za sledovaná období. V následujících letech rentabilita vlastního kapitálu klesla na 24,9% a dalším roce vrostla na 28,3%.

Poměrový ukazatel rentability tržeb udává, jak se tržby podílejí na tvorbě zisku. Do čitatele jsem použila čistý zisk a poměřila jej s celkovými tržbami. V roce 2009 klesla rentabilita tržeb společnosti XY na 0,8% z důvodu poklesu hospodářského výsledku, ale v roce 2010 opět došlo k jejímu zvýšení a 1 Kč realizovaných tržeb přinesla 12 haléřů čistého zisku.

Pokud do ukazatele rentability tržeb, vložíme pouze hodnoty vyplývající pouze z provozní činnosti, získáme provozní rentabilitu tržeb. V tomto případě jsem porovnávala provozní výsledek hospodaření s tržbami za zboží, výrobky a služby. Výsledné hodnoty byly vyšší než hodnoty rentability celkových tržeb. V roce 2008 přinesla 1 Kč provozních tržeb 15 haléřů provozního zisku, v roce 2009 se mírně snížila na 13 haléřů a v roce 2010 udávala hodnotu 18 haléřů z provozního zisku.

Ukazatel rentabilita nákladů vyjadřuje, jak se na tvorbě zisku podílejí náklady. Nejlepšího výsledku dosahuje společnost XY opět v roce 2010, kdy jedna koruna vynaložených nákladů získá 1,2% zisku.

5.3.3 Analýza zadluženosti

Ukazatele zadluženosti vyjadřují vztah mezi cizími zdroji a vlastním kapitálem. Čím je firma zadluženější, tím jsou ukazatelé vyšší. Pro výpočet ukazatelů zadluženosti jsou využity vzorce z kapitoly 3.3.3.

Tab. 13. Ukazatele zadluženosti společnosti XY

Ukazatele zadluženosti v %	Období		
	2008	2009	2010
Celková zadluženost	83,54	83,51	69,34
Dlouhodobá zadluženost	0,02	0,01	0,01
Krátkodobá zadluženost	83,52	83,50	69,33
Koeficient samofinancování	16,46	16,49	30,66
Míra zadluženosti	507,49	508,00	227,20

Zdroj: [vlastní]

Ukazatel celková zadluženosti je často nazýván ukazatelem věřitelského rizika a z pohledu věřitelů by měla být jeho úroveň co nejnižší. Celková zadluženost udává, jak se na financování majetku podílejí cizí zdroje. Pokud je hodnota ukazatele vysoká znamená to i vysokou zadluženost. Doporučená hodnota tohoto ukazatele je 50%. Tabulka (Tab. 13.) ukazuje, že na majetku společnosti XY se podílejí cizí zdroje téměř 84%, což znamená, že celková zadluženost je v letech 2008 a 2009 velmi vysoká. Příliš vysoký podíl cizích zdrojů omezuje nezávislost firmy, která se stává zranitelnější. V roce 2010 klesla na 69% a důvodem mohlo být výraznější snížení závazků z obchodních vztahů. Celková zadluženost je v součtu tvořena dílčími ukazateli dlouhodobé zadluženosti a krátkodobé zadluženosti. Jak je z Tab. 13. vidět tak na celkové zadluženosti se téměř v celé její výši podílí krátkodobá zadluženost a dlouhodobá zadluženost netvoří ani 1%.

Pokud chceme zjistit jaký je podíl vlastních zdrojů na financování činnosti společnosti XY vypočítáme koeficient samofinancování, který v celkovém součtu tvoří 100% s celkovou zadlužeností. V letech 2008 a 2009 jsou celková aktiva financována z vlastních zdrojů ve výši 16% a v roce 2010 se zvýší na téměř 31%.

Zhodnocení míry zadluženosti je významné zejména pro banku, zda poskytnout či neposkytnout úvěr. Při růstu ukazatele míry zadluženosti dochází ke zvyšování podílů

cizích zdrojů použitelných na krytí potřeb podniku. Pro porovnání ukazatele je rozhodující jeho vývoj v časové řadě (např. 3 roky). Znamená to, zda se podíl cizích zdrojů zvyšuje nebo snižuje. Pokud je výsledek a vývoj nižší než 150%, znamená to vývoj pozitivní; pod 150% je vývoj negativní. Za velmi rizikového klienta by banky považovali klienta, jehož výsledky míry zadluženosti by byly vyšší než 200%. V případě společnosti XY je míra zadluženosti velmi vysoká tj. 508%, hlavně v letech 2008 a 2009. V dalším roce dochází k jejímu výraznému snížení na 227%. Přesto by byla bankou považována za velmi rizikového klienta a úvěr by nedostala.

5.3.4 Analýza aktivity

Ukazatele aktivity měří schopnost společnosti využívat vložené prostředky a sledují vázanost dílčích složek v jednotlivých druzích aktiv a pasiv. Nejčastěji vyjadřují počet obrátek požadovaných složek, kolikrát se za období (většinou jednoho roku) obrátí nebo dobu obratu, tzn., za jak dlouho se ve společnosti vyskytují, než se obrátí. Pro počet obrátek nejlepší co nejvyšší hodnota výsledku a pro dobu obratu hodnota co nejnižší. K výpočtům jsou použita data z kapitoly 3.3.4.

Tab. 14. Ukazatele aktivity společnosti XY

Ukazatelé aktivity	Období		
	2008	2009	2010
Obrat celkových aktiv	6,02	5,24	7,29
Obrat zásob	30,62	13,12	17,40
Obrat pohledávek	16,60	24,42	35,34
Obrat krátkodobých závazků	7,21	6,28	10,51
Doba obratu zásob	11,76	27,44	20,69
Doba obratu (splatnosti) pohledávek	21,69	14,74	10,19
Doba obratu (splatnosti) závazků	49,93	57,32	34,25

Zdroj [vlastní]

Obrat celkových aktiv vyjadřuje, kolikrát jsou celková aktiva společnosti využita. Z tabulky (Tab. 14.) je zřejmé, že celková aktiva se ve společnosti XY v roce 2008 obrátila 6krát, ale v roce 2009 jen 5krát. V roce 2010 je počet obrátek největší tj. 7krát.

Efektivnost využití nejméně likvidní složky oběžných aktiv tj. zásob, hodnotí ukazatel obratu zásob. Největší počet obrátů vykazuje rok 2008, tzn., že zásoby se v tomto roce obrátily 30krát. V dalším roce dochází ke zpomalení obratovosti až o polovinu a následující rok se obrat zase zrychluje. V této souvislosti zjišťujeme, že doba obratu zásob závisí na počtu obrátek zásob. Pokud dochází ke snížení obratu zásob, jak můžeme vidět v roce 2009, doba obratu zásob se zvyšuje, tzn., že zásoby jsou vázány v podniku delší dobu. A pokud se počet obrátů zásob zvyšuje, jak je vidět v roce 2010, doba vázanosti zásob v podniku se snižuje.

Stejnou souvislost mezi dobou obratu a počtem obrátek můžeme pozorovat i u pohledávek. Obrat pohledávek se každým rokem zrychluje. V roce 2008 inkasovala společnost pohledávky 16krát a v roce 2010 to bylo již 35krát. Počet dní, kdy společnost čeká na úhradu od odběratelů, se zmenšuje. V roce 2008 to bylo téměř 22 dní a v roce 2010 inkasovala pohledávky za 10 dní. Důvodem bude zřejmě zlepšení platební morálky odběratelů, protože podle výkazu zisku a ztráty za sledované roky můžeme také pozorovat značný nárůst tržeb.

Za užitečné považuji nejen zanalyzování platební disciplíny odběratelů, ale i platební disciplínu společnosti XY. Je důležité dodržovat platební kázeň vůči dodavatelům. K nejvíce obrátům krátkodobých závazků došlo v roce 2010, kdy společnost hradila své dluhy 10krát za období. V předchozích letech byl počet plateb nižší. Doba obratu závazku udává počet dní, které uplynou od příjmu zboží nebo služeb do doby jejich úhrady dodavatelům. V roce 2008 trvalo společnosti průměrně 50 dní, než došlo k zaplacení závazku a v roce 2009 dokonce 57 dní. Jinými slovy se dá říci že, společnost po tuto dobu využívala bezplatný obchodní úvěr od svých dodavatelů. V roce 2010 se doba splatnosti krátkodobých závazků snížila na 34 dní.

6 SROVNÁNÍ FINANČNÍ ANALÝZY SPOLEČNOSTI XY A SPOLEČNOSTI AB

Pro lepší vymezení finanční situace společnosti XY ji budu srovnávat finanční analýzou společnosti AB. Popis společnosti XY je uveden v praktické části kapitoly 4.

6.1 Charakteristika společnosti AB

Společnost AB je také společností s ručením omezeným a vlastní jednu čerpací stanici pohonných hmot a myčku motorových vozidel. Produkty pohonných hmot, které nabízí, jsou Natural 95, Special 91 a Diesel. Dále nabízí k prodeji bohatý sortiment olejů, autokosmetiky, autodoplňků, drogistického zboží, nápojů, alkoholu, cukrovinek a různých druhů baget. Čerpací stanice je umístěna v okrajové části města v přímé blízkosti hlavní silniční komunikace.

Zákazníci mohou při platbách používat kreditní karty typu VISA, CCS, Maestro, Eurocard a Mastercard a American expres.

Společnost zaměstnává 9 pracovníků a její provozní doba je 24 hodin denně.

6.2 Rozdíly mezi srovnávanými společnostmi

Obě společnosti jsou si velmi podobné s několika rozdíly.

Společnost XY si čerpací stanici pohonných hmot pouze pronajímá. Navíc nabízí k prodeji stlačený zemní plyn do dopravních prostředků, její provozní doba je omezena na 16 hodin denně a zaměstnává 7 pracovníků.

Společnost AB čerpací stanici vlastní. Kromě prodeje Naturalu 95 a Dieselu, nabízí navíc automobilový benzin Special 91. Provozní doba je 24 hodin denně a zaměstnává 9 zaměstnanců.

6.3 Analýza absolutních ukazatelů společností

6.3.1 Vertikální analýza rozvahy společností

U vertikální analýzy rozvahy (Tab. 15.) byla jako základna pro výpočet podílu jednotlivých složek zvolena aktiva a pasiva.

Tab. 15. Vertikální analýza rozvahy společností XY a AB

Položka rozvahy	Podíl v %					
	2008		2009		2010	
	XY	AB	XY	AB	XY	AB
AKTIVA	100	100	100	100	100	100
Dlouhodobý majetek	20,22	84,22	16,65	84,31	14,54	86,95
Oběžná aktiva	79,77	14,90	83,30	11,74	85,37	9,95
Zásoby (zboží)	19,66	9,70	39,95	4,28	41,89	3,16
Krátkodobé pohledávky	36,27	2,86	21,46	2,35	20,62	1,00
Krátkodobý finanční majetek	23,84	2,34	21,89	5,11	22,88	5,79
Časové rozlišení	0,01	0,88	0,05	3,95	0,09	3,10
PASIVA	100	100	100	100	100	100
Vlastní kapitál	16,46	10,71	16,41	2,09	30,53	-8,31
Základní kapitál	5,80	0,63	0,46	0,51	4,93	0,55
Zákonný rezervní fond	0,58	0,03	0,46	0,03	0,49	0,03
HV minulých let	4,05	15,93	7,28	8,11	16,47	1,70
HV běžného účetního období	6,03	-5,88	4,08	-6,55	8,64	-10,60
Cizí zdroje	83,53	89,29	83,51	97,91	69,36	108,31
Krátkodobé závazky	83,52	61,37	83,50	56,10	69,34	68,08
Bankovní úvěry a výpomoci	0,00	27,93	0,00	41,81	0,00	40,23
Časové rozlišení	0,01	0,00	0,08	0,00	0,11	0,00

Zdroj [vlastní]

Při srovnání podílů jednotlivých položek rozvahy zjistíme, že ve společnosti XY vykazují největší podíl na celkovém majetku, oběžná aktiva ve výši okolo 80% a to ve všech sledovaných letech. Společnost AB má nejvíce investovaného kapitálu v dlouhodobém majetku, tj. ve výši kolem 85%. Oběžná aktiva tvoří pouze 14,9% v roce 2008 a v dalších letech jejich objem klesá. Ve společnosti XY má klesající tendenci spíše složka dlouhodobého majetku. Zásoby ve společnosti XY meziročně rostou, zatímco ve společnosti AB klesají. Krátkodobé pohledávky zaznamenávají pozitivní vývoj, protože se v obou společnostech každým rokem snižují.

Největší část na celkových pasivech zaujímají u obou společností cizí zdroje, ty jsou vždy vyšší, než vlastní kapitál tzn., že obě společnosti jsou financovány spíše z cizích zdrojů. U společnosti XY jsou téměř celá tvořena z krátkodobých závazků. Společnost AB kromě nich ještě využívá bankovní úvěr, který tvoří skoro polovinu cizích zdrojů.

Hospodářským výsledkem za běžné období je u společnosti XY ve všech sledovaných letech zisk, zatímco výsledkem hospodaření společnosti AB je každý rok ztráta, která způsobila, že se vlastní kapitál dostal dokonce do záporných hodnot.

Ostatní položky nepředstavují na celkových pasivech výrazný podíl.

6.3.2 Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společností

Z vertikální analýzy výkazu zisku a ztráty společností XY a společnosti AB (Tab. 16.) můžeme sledovat, jak se jednotlivé náklady podílejí na celkových nákladech, které byly zvoleny za 100%. U obou společností se na nich podílejí náklady vynaložené na prodej zboží. Téměř ve všech případech tvoří více než 80% celkových nákladů, jen u společnosti AB v letech 2008 a 2009 přesahují dokonce 90%. Zbylou část z velké většiny tvoří výkonová spotřeba, která se ve společnosti XY každým rokem zvyšuje a u společnosti AB má kolísavý charakter. Dále pak osobní náklady, které ve společnosti XY klesají a u společnosti AB rostou.

Odpisy na dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se u obou společností rok od roku zvyšují. Ostatní položky tvoří jen malé procento celkových nákladů a jejich objem je ve sledovaných letech u obou společností většinou ve stejné úrovni.

Tab. 16. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společností XY a AB – náklady

Položka výkazu zisku a ztráty	Podíl v %					
	2008		2009		2010	
	XY	AB	XY	AB	XY	AB
CELKOVÉ NÁKLADY	100	100	100	100	100	100
Náklady vynaložené na prodané zboží	86,94	93,89	86,78	90,02	85,76	82,51
Výkonová spotřeba	9,31	2,07	9,46	3,87	10,18	7,03
Osobní náklady	2,90	1,84	2,88	2,77	2,78	4,78
Daně a poplatky	0,0	0,03	0,00	0,04	0,02	0,35
Odpisy DNM a DHM	0,31	1,40	0,37	1,93	0,63	2,66
Změna stavu rezerv a OP	0,00	0,00	0,00	-2,97	0,00	0,57
Ostatní provozní náklady	0,02	0,36	0,02	3,61	0,03	0,72
Ostatní finanční náklady	0,25	0,41	0,25	0,35	0,27	0,28
Nákladové úroky	0,00	0,00	0,09	0,38	0,27	1,10
Daň z příjmu za běžnou činnost	0,27	0,00	0,16	0,00	0,23	0,00

Zdroj [vlastní]

Tab. 17. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společností XY a AB – výnosy

Položka výkazu zisku a ztráty	Podíl v %					
	2008		2009		2010	
	XY	AB	XY	AB	XY	AB
CELKOVÉ VÝNOSY	100	100	100	100	100	100
Tržby za prodej zboží	98,19	99,78	98,14	98,49	94,55	95,22
Tržby za vlastní výrobky a služby	1,81	0,03	1,86	1,21	5,45	4,30
Tržby z prodeje DM a materiálu	0,00	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00
Mimořádné výnosy	0,00	0,09	0,00	0,31	0,00	0,47

Zdroj [vlastní]

Jelikož hlavní ekonomickou činností obou společností je nákup a prodej zboží, téměř celé celkové výnosy tvoří tržby za prodej zboží. Jejich objem je ve všech sledovaných letech kolem 95% i více. Zbylé procento tvoří tržby za vlastní výrobky a služby a u obou společností mají meziroční rostoucí trend.

6.3.3 Analýza vývoje hospodářského výsledku

Z analýzy vývoje hospodářského výsledku je patrné, že společnost XY vykazuje každoroční zisk. V roce 2009 sice dochází k jeho snížení, ale další rok zaznamenává téměř dvojnásobný nárůst. U společnosti AB tvoří zisk pouze mimořádný výsledek hospodaření, tvořený mimořádnými výnosy. V součtu s provozním a finančním výsledkem hospodaření však společnost AB vykazuje stále větší ztrátu, která v roce 2001 tvoří téměř 2. mil. Kč.

Tab. 18. Vývoj hospodářského výsledku společností XY a AB

Hospodářský výsledek (v tis. Kč)	Období					
	2008		2009		2010	
	XY	AB	XY	AB	XY	AB
Provozní	629	-657	581	-1 047	1050	-1 589
Finanční	-102	-361	-152	-421	-215	-485
Mimořádný	0	80	0	173	0	158
HV před zdaněním	527	-938	429	-1 295	836	-1 916
HV za účetní období	416	-938	357	-1 295	701	-1 916

Zdroj [vlastní]

6.4 Analýza rozdílových ukazatelů společností

6.4.1 Analýza čistého pracovního kapitálu

Tab. 19. Vývoj ČPK společností XY a AB

Položka z rozvahy	Období					
	2008		2009		2010	
	XY	AB	XY	AB	XY	AB
Zásoby	1 356	1 547	3 492	845	3 400	571
Pohledávky	2 501	457	1 876	465	1 674	181
Peněžní prostředky	1 644	373	1 913	1 009	1 857	1 046
Krátkodobé závazky	5 759	9 790	7 298	11 084	5 628	12 308
ČPK	-258	-7 413	-17	-8 765	1 303	-10 510

Zdroj [vlastní]

Z tabulky (Tab. 19.) vyplývá, že v letech 2008 a 2009 se čistý pracovní kapitál společnosti XY nacházel v záporných hodnotách, ale v roce 2010 došlo k jeho výraznému nárůstu. Ve srovnání s druhou společností to značí pozitivní vývoj. U společnosti AB sledujeme vývoj negativní. Kromě peněžních prostředků se velikost oběžného majetku snižuje a krátkodobé závazky rostou, což značí, že se tato společnost ocitá ve značné platební neschopnosti a nedisponuje dostatečným volným kapitálem.

6.5 Analýza poměrových ukazatelů společností

6.5.1 Analýza likvidity

Při analýze likvidity (Tab. 20.) jsem zjišťovala, jak jsou společnosti schopné hradit své závazky.

Tab. 20. Ukazatele likvidity společností XY a AB

Ukazatele likvidity	Období						Doporučená hodnota
	2008		2009		2010		
	XY	AB	XY	AB	XY	AB	x
Běžná likvidita	0,96	0,24	1,00	0,21	1,23	0,15	1,5 – 1,8
Pohotová likvidita	0,72	0,08	0,52	0,13	0,63	0,10	1,0 – 1,5
Okamžitá likvidita	0,29	0,04	0,26	0,09	0,33	0,08	0,2 – 0,5

Zdroj [vlastní]

Z analýzy likvidity je patrné, že běžná likvidita společnosti XY se nepohybuje v doporučených hodnotách, ale její vývoj je rostoucí. Společnost AB naznačuje opačný jev. Nejen, že se běžná likvidita ani zdaleka nepřibližuje alespoň spodní hranici doporučené hodnoty, ale její vývoj je spíše klesající. To znamená, že oběžná aktiva téměř nepokrývají krátkodobé závazky. Pohotová likvidita obou společností ukazuje kolísavý průběh a doporučených hodnot také nedosahuje. U okamžité likvidity společnost XY pohybuje v doporučeném intervalu, i když jen na jejím spodním okraji. Druhá společnost dostatečným množstvím peněžních prostředků k úhradě krátkodobých závazků téměř nedisponuje.

6.5.2 Analýza rentability

Ukazatele rentability nemá význam srovnávat, protože ke všem jejím výpočtům je nutné využívat položku určitého druhu zisku, ale společnost AB se ve všech zkoumaných letech nachází ve ztrátě.

6.5.3 Analýza zadluženosti

Ukazatele zadluženosti (Tab. 21.) nás informují, jestli společnosti využívají k financování majetku dluhy a v jakém rozsahu.

Tab. 21. Ukazatele zadluženosti společností XY a AB

Ukazatele zadluženosti v %	Období					
	2008		2009		2010	
	XY	AB	XY	AB	XY	AB
Celková zadluženost	83,54	89,29	83,51	97,91	69,34	108,31
Koef. samofinancování	16,46	10,71	16,49	2,09	30,66	-0,08

Zdroj [vlastní]

Vysoká hodnota ukazatele celkové zadluženosti značí vysokou zadluženost. Na majetku obou společností se podílejí cizí zdroje velmi výrazně. U společnosti XY mají klesající tendenci, zatímco u společnosti AB je jejich podíl rok od roku vyšší. Koeficient samofinancování, který v celkovém součtu tvoří 100% s celkovou zadlužeností, vyjadřuje podíl vlastní zdrojů na financování majetku. Ve společnosti XY se tento podíl každoročně zvyšuje až na 30% v roce 2010. Ve společnosti AB, která v roce 2010 dokonce udává minusovou hodnotu vlastního kapitálu, se koeficient samofinancování výrazně zmenšuje.

6.5.4 Analýza aktivity

Při analýze aktivity (Tab. 22.) jsem zkoumala, jak efektivně vybrané společnosti hospodaří se svým majetkem.

Největší počet obrátek celkových aktiv zaznamenala společnost XY v roce 2010 a to 7krát. Obrat celkových aktiv ve druhé společnosti se každým rokem snižuje. Maximální počet byl téměř 5,5krát v roce 2008. V počtech obratu nejméně likvidní složky aktiv, tzn. zásob, společnost AB převyšuje velmi výrazně společnost XY. Obrat zásob se u ní ve sledovaných letech pohybuje v průměru 60krát za rok na rozdíl od společnosti XY, kde je největší počet obrátek 30krát za rok 2008 a v dalších letech se dokonce snižuje na polovinu.

Tab. 22. Ukazatele aktivity společnosti XY a AB

Ukazatelé aktivity	Období					
	2008		2009		2010	
	XY	AB	XY	AB	XY	AB
Obrat celkových aktiv	6,02	5,43	5,24	2,85	7,29	1,83
Obrat zásob	30,62	56,02	13,12	66,63	17,40	58,07
Obrat pohledávek	16,60	189,63	24,42	121,08	35,34	183,20
Obrat krátkodobých závazků	7,21	8,85	6,28	5,08	10,51	2,69
Doba obratu zásob	11,76	6,43	27,44	5,40	20,69	6,20
Doba obratu (splatnosti)	21,69	2,26	14,74	2,97	10,19	1,97
Doba obratu (splatnosti) závazků	49,93	40,68	57,32	70,87	34,25	133,83

Zdroj [vlastní]

Platební morálka odběratelů vůči oběma společnostem je dobrá. Společnost AB čeká na úhradu svých pohledávek v každém roce v průměru 2 dny a společnosti XY se doba inkasování peněžních prostředků od odběratelů snižuje každý rok z téměř 22 dní na 10dní.

V oblasti obrátů krátkodobých závazků ukazuje lepší platební disciplínu společnost XY. Počet úhrad závazků se každým rokem zvyšuje a počet dní, které musí dodavatelé čekat na úhradu svých faktur, se snižuje na 34 dní. Ve společnosti AB zaznamenáváme opačný vývoj. Obrat krátkodobých závazků je stále menší a úhrady dodavatelům provádí dokonce až za 134 dní.

7 ZHRNUTÍ VÝSLEDKŮ FINANČNÍ ANALÝZY A NAVRŽENÁ DOPORUČENÍ PRO SPOLEČNOST XY

V závěrečné části bych chtěla shrnout a především globálně zhodnotit finanční situaci společnosti XY a to v souvislosti s provedenou finanční analýzou. V případě, že se ekonomická situace, podle zjištěných výsledků nevyvíjí žádoucím směrem, navrhnout doporučení, která by mohla vést k jejímu zlepšení.

Majetková a kapitálová struktura

Majetek společnosti je financován spíše z cizích zdrojů, které téměř celé tvoří krátkodobé závazky vůči dodavatelům. V roce 2010 dochází ke snižování podílu cizích zdrojů. Podíl vlastního kapitálu na financování majetku společnosti roste oproti předchozím rokům, vlivem výrazného zvýšení zisku ve stejném roce a tvoří již 30% z celkových zdrojů. Poměr vlastního kapitálu a cizích zdrojů se postupně blíží k hodnotám, které jsou doporučovány v poměru 60% cizích zdrojů a 40 % vlastního kapitálu.

Cizími zdroji je financován i majetek společnosti AB. Ta ale kromě krátkodobých závazků využívá k financování svého majetku bankovní úvěr, který tvoří skoro polovinu cizích zdrojů. U společnosti XY jsou téměř celé cizí zdroje tvořeny jen z krátkodobých závazků. Využívání krátkodobých závazků jako zdroje financování je výhodnější, protože se jedná o bezplatný obchodní úvěr od dodavatelů, zatímco bankovní úvěr by zvyšoval nákladové úroky a snižoval zisk.

Aktiva jsou z největší části tvořena oběžnými aktivy, v nichž mají stále rostoucí podíl zásoby, pak krátkodobé pohledávky, s klesajícím průběhem a dále krátkodobý finanční majetek, který se během let výrazně nemění. Ve společnosti AB hodnotu oběžného majetku převyšuje dlouhodobý majetek. Je to z důvodu, že tahle společnost čerpací stanici vlastní, má ji tedy zahrnutou do obchodního majetku, zatímco společnost XY ji má pouze v pronájmu. Podíl dlouhodobého majetku je tedy výrazně nižší.

Struktura nákladů a výnosů

Hlavní ekonomickou činností společnosti XY je provoz čerpací stanice, řečeno jinými slovy jde o nákup a prodej pohonných hmot a ostatního zboží. Z rozboru položek výkazu zisku a ztráty jasně vyplývá, že výnosy společnosti jsou tak největší měrou tvořeny tržbami z prodeje zboží a na celkových nákladech se nejvíce podílejí náklady vynaložené na prodané zboží. K velmi výraznému nárůstu těchto nákladů i výnosů došlo v roce 2010, kdy

se obě hodnoty zvýšily téměř o 28%. V tomto roce došlo také k velkému zvýšení hospodářského výsledku o více než 94% oproti předchozímu roku. Způsobil to výrazný zájem zákazníků o využívání mycí linky. V roce 2010 se tedy snížil podíl tržeb za prodej zboží na celkových výnosech a část se přesunula do tržeb za prodej služeb.

Po srovnání s analýzou společnosti AB jsem zjistila, že ve struktuře nákladů a výnosů jsou obě společnosti velmi podobné a vykazují v jednotlivých položkách přibližně stejné hodnoty.

Výsledkem hospodaření společnosti XY je každoročně zisk, který mezi roky 2008 a 2009 mírně klesá, ale v roce 2010 zaznamenává prudký růst. V porovnání se společností AB, která každoročně vykazuje hlubší propad do ztráty si společnost XY vede výborně.

Čistý pracovní kapitál

V prvních dvou letech se ČPK nacházel v záporných hodnotách, což značí, že společnost hospodařila s tzv. nekrytým dluhem a mohlo by to pro ni znamenat negativní vývoj. V roce 2010 ale došlo ke snížení podílu krátkodobých závazků a to mělo také pozitivní vliv na výši čistého pracovního kapitálu, který se rapidně zvýšil. Pokud vezmu v úvahu prudce se snižující ČPK společnosti AB, musím konstatovat, že společnost XY je ve schopnosti krytí krátkodobých závazků oběžnými aktivy výrazně lepší a ještě vytváří finanční rezervy, které může efektivně využít.

Likvidita

Výsledky analýzy likvidity vypovídají o tom, že společnost splácí své závazky s mírnými obtížemi. V oblasti běžné a pohotové likvidity nedosahuje ani minimálních doporučených hodnot, ale vykazuje meziroční rostoucí vývoj těchto ukazatelů. I přes to je na tom ve srovnání se společností AB se schopností splácet své závazky prostřednictvím oběžného majetku lépe. U okamžité likvidity se výsledky pohybují na spodní hranici doporučeného intervalu a jejich vývoj je také rostoucí.

Rentabilita

Zlepšování či zhoršování ukazatelů rentability souvisí se růstem nebo poklesem zisku. Nejvyšší rentability dosahovala společnost v roce 2010, a to všech u všech ukazatelů rentability. Pro majitele společnosti je nejzajímavější především ukazatel rentability vlastního kapitálu, který udává, jak se jím vložené prostředky zhodnocují. Myslím, že

s rentabilitou vlastního kapitálu ve výši pohybující se mezi 24–28% může být majitel společnosti spokojen. Rentabilita tržeb a nákladů je nízká.

Zadluženost

Podle výsledků analýzy zadluženosti bylo v letech 2008 a 2009 ve společnosti přes 80% cizího kapitálu, což signalizuje rizikovou zadluženost. Cizí zdroje jsou téměř celé tvořeny krátkodobými závazky resp. závazky z obchodních vztahů. Využívání dodavatelských úvěrů je pro společnost velmi levné, ale jejich výraznější využívání se negativně odráží do celkového hospodaření firmy. Společnost XY je na tom se zadlužeností o něco lépe než společnost AB. Její ukazatele zadluženosti jsou ještě vyšší než u společnosti XY zvláště pak v roce 2010 kdy se celková zadluženost dosahuje 108% (vlastní kapitál se tak nachází v záporných hodnotách). Myslím, že se zde negativně projevuje stále zvyšování položky bankovních úvěrů.

Aktivita

Doba obratu zásob se snížila, což považuji za negativní jev. V zájmu firmy by mělo být její zvýšení, protože čím rychleji se zásoby obrací, tím rychleji přinesou zisk. Jak již bylo zmíněno, je to způsobeno zadržováním zásob na skladě. Z analýzy aktivity u společnosti AB vyplývá, že k obratu zásob u ní nastává mnohem častěji, což je pro ni přínosné.

Ke zlepšení došlo ve společnosti XY u ukazatele obratu pohledávek a v roce 2011 i u obratu závazků. Doba splatnosti závazků je tedy vyšší než doba splatnosti pohledávek, což je dobře, protože z hlediska financování společnosti je výhodnější, když počet dnů, než nastane úhrada závazků, je vyšší, než počet dnů splatnosti pohledávek. Společnost se tak nedostává do pozice věřitele a neúvěruje tak své odběratele. U společnosti AB je tendence obratu pohledávek také klesající. Co se týká obratu a doby splatnosti závazků tak společnost hradí faktury svým dodavatelům za stále delší dobu. To by mohlo vést k tomu, že její dodavatelé začnou účtovat vyšší úroky při opožděných platbách a společnosti AB budou narůstat úrokové náklady.

Doporučení a návrhy pro zlepšení finanční situace společnosti XY

Na základě provedené finanční analýzy společnosti XY jsem došla k závěru, že zkoumaná společnost je poměrně stabilní firmou na trhu.

Doručila bych jí snížit nebo alespoň dále nezvyšovat objem zásob, protože se v nich drží finanční prostředky, které by mohli být využity efektivněji. Snížením zásob by se zvýšil i obrat zásob a neležely tak dlouhou dobu nevyužité na skladě. Dále bych navrhovala více snížit krátkodobé závazky, tzn. hradit častěji faktury dodavatelům. Tím by narostla výše ČPK, a společnost by mohla tyto finanční rezervy využít např. k investování do dlouhodobého majetku a využít tak možnost odpisů ke zvýšení zdrojů vlastního financování. Dále by mohla investovat do podpory prodeje a zvýšit si tím konkurenceschopnost, která by napomohla zvýšit zisky a tím by se zvýšila rentabilita a snížila zadluženost společnosti. Snížením krátkodobých závazků by se snížil i počet dní, než společnost uhradí své obchodní závazky a tím by došlo ke zlepšení likvidity společnosti, tedy schopnosti uspokojovat své věřitele. Zároveň by se také snížil i podíl cizích zdrojů na financování majetku společnosti a mohl se opět snížit zadluženost.

ZÁVĚR

Cílem této bakalářské práce bylo nejen přiblížit problematiku finanční analýzy, jako nástroj finančního řízení, ale hlavně analyzovat finanční situaci společnosti XY v letech 2008–2010 a navrhnout doporučení, která by mohla být nápomocná při snaze zlepšit tuto situaci v případě, že se nevyvíjí žádaným směrem.

V teoretické části jsem se zaměřila na shromáždění základních informací týkající se finanční analýzy za pomoci dostupné literatury. Soustředila jsem se hlavně na objasnění podstaty a účelu finanční analýzy a také jsem se zaměřila na informace vedoucí k vysvětlení, jací uživatelé finanční analýzu využívají. Dále jsem věnovala pozornost finančním výkazům, ze kterých analýza vychází, jako jsou rozvaha, výkaz zisku a ztráty a ostatní výkazy. V další oblasti teoretické části jsem shrnula, jací ukazatelé ve finanční analýze existují, co je jejich vypovídacím účelem, jaké informace jsou nutné k jejich výpočtům a také jaké vzorce se k těmto výpočtům používají. Tyto metody finanční analýzy jsem rozdělila do několika částí. Především šlo o analýzy absolutních ukazatelů, rozdílových ukazatelů a poměrových ukazatelů.

Praktická část bakalářské práce v první řadě zahrnovala charakteristiku společnosti XY. S využitím poznatků získaných v teoretické části jsem provedla finanční analýzu společnosti XY a použila k tomu data z rozvahy a výkazu zisku a ztráty, které jsem získala z interních zdrojů této společnosti. Pro lepší srovnání ekonomické situace jsem vytvořila finanční analýzu konkurenční společnosti AB, kterou jsem předtím krátce charakterizovala, a srovnala ji s finanční analýzou společnosti XY. Zaměřila jsem se na analýzu absolutní, rozdílových a poměrových ukazatelů. Poslední z vyjmenovaných zahrnovala analýzu likvidity, rentability, zadluženosti a aktivity. Na základě jednotlivých výpočtů, jsem posoudila finanční zdraví a celkové hospodaření společnosti XY a konkrétní shrnutí a navrhovaná doporučení na zlepšení ekonomické situace jsem sumarizovala v poslední kapitole praktické části.

Věřím, že se výsledky mé práce budou pro společnost XY přínosem a poskytnou jí užitečné informace, které bude moci využít pro svůj další rozvoj.

RESUMÉ

The aim of bachelor thesis was to approach the issue of financial analysis, which is an instrument of financial management and analyze the financial situation of company XY in 2008-2010 and propose recommendations that could contribute to improve this situation.

Bachelor thesis was divided into theoretical and practical part.

In the theoretical part, I focused on gathering basic information about the financial analysis. I concentrated mainly on the centre of problem and purpose of financial analysis, and I focused on the information that leads to an explanation what kind of users of financial analysis used. In addition, I investigate the financial statements, which analysis is used, such as balance sheet, profit and loss statement and other statements. In other areas of theoretical part summarizes what kind of indicators in the financial analysis exist, what information is necessary for their calculations and also what the formulas are used for these calculations. These methods of financial analysis has been divided into several parts. It was an analysis of absolute indicators, differential indicators and ratio indicators.

Practical part of bachelor thesis in the first place included the characteristics of XY. Using the knowledge gained in the theoretical part, I carried out a financial analysis of company XY and applied the data from the balance sheet and profit and loss statement which I obtained from internal resources of the company. For better comparison of economic situation, I created a financial analysis of competitive company AB, I characterized it, and compared it with the financial analysis of company XY. I focused on the analysis of absolute, differential and ratios indicators. The ratio indicators included analysis of liquidity, profitability, indebtedness and activities. I assess the financial health of company XY and specific summary and recommendations to improve the economic situation, I summarized in the last chapter of the practical part.

I believe that the results of my work will be the benefit for company XY and will provide useful information that can be used for its further development.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza - metody, ukazatele, využití v praxi*. 1.vyd. Praha : Grada Publishing, 2007. 118 s. ISBN 978-80-247-1386-1.
- [2] MÁČE, M. *Finanční analýza obchodních a státních organizací*. 1. vyd. Praha : Grada Publishing, 2006. 156 s. ISBN 80-247-1558-9.
- [3] GRÜNWARD, R.; HOLEČKOVÁ, J. *Finanční analýza a plánování podniku*. 1. vyd. Praha : Oeconomica, 2002. 186 s. ISBN 80-245-0422-7.
- [4] SEKERKA, B. *Finanční analýza společnosti na bázi účetních výkazů*. Praha : Nakladatelství Profess, 1996. 172 s. ISBN 80-85235-40-4.
- [5] PAVELKOVÁ, D.; KNÁPKOVÁ, A. *Podnikové finance*. 2. vyd. Zlín : Univerzita Tomáš Bati ve Zlíně, 2006. 293 s. ISBN 80-7318-457-5.
- [6] SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. 1.vyd. Brno : Computer Press, 2007. 154 s. ISBN 978-80-251-1830-6.
- [7] BOHANESOVÁ, E. *Podnikové finance*. 1. vyd. Olomouc : Univerzita Palackého v Olomouci, 2007. 106 s. ISBN 978-80-244-1694-6.
- [8] KISLINGEROVÁ, E.; HNILICA, J. *Finanční analýza krok za krokem*. 1. vyd. Praha : C. H. Beck, 2005. 137 s. ISBN 80-7179-321-3.
- [9] VALACH, J. A KOL. *Finanční řízení podniku*. 2. vyd. Praha : Ekopress, 1999. 324 s. ISBN 80-86119-21-1.
- [10] SYNEK, M. A KOL. *Manažerská ekonomika*. 4. vyd. Praha : Grada Publishing, 2007. 464 s. ISBN 978-80-247-1992-4.
- [11] PAVLÍKOVÁ, A. A KOL. *Finanční řízení v praxi*. 1. vyd. Praha : Alena Pavlíková, 1998. 467 s.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

ČPK	Čistý pracovní kapitál
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
EAT	Čistý zisk (po zdanění)
EBT	Zisk před zdaněním
EBIT	Zisk před úroky a zdaněním
HV	Hospodářský výsledek
OP	Opravné položky
SMV	Samostatné movité věci
SZ	Sociální zabezpečení
ZP	Zdravotní pojištění

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1. HV za účetní období 2008 – 2010.....	42
Graf 2. Vývoj čistého pracovního kapitálu.....	44

SEZNAM TABULEK

Tab. 1. Horizontální analýza rozvahy společnosti XY – analýza aktiv	31
Tab. 2. Horizontální analýza rozvahy společnosti XY – analýza pasiv	33
Tab. 3. Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti XY – náklady, tržby	35
Tab. 4. Horizontální analýza hospodářského výsledku společnosti XY.....	36
Tab. 5. Vertikální analýza rozvahy společnosti XY – analýza aktiv	38
Tab. 6. Vertikální analýza rozvahy společnosti XY – analýzy pasiv	39
Tab. 7. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti XY – náklady	40
Tab. 8. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti XY – výnosy.....	41
Tab. 9. Vývoj hospodářského výsledku společnosti XY	41
Tab. 10. Vývoj čistého pracovního kapitálu (v tis. Kč).....	43
Tab. 11. Ukazatele likvidity společnosti XY	44
Tab. 12. Ukazatele rentability společnosti XY	45
Tab. 13. Ukazatele zadluženosti společnosti XY	47
Tab. 14. Ukazatele aktivity společnosti XY	48
Tab. 15. Vertikální analýza rozvahy společností XY a AB.....	51
Tab. 16. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společností XY a AB – náklady.....	53
Tab. 17. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti XY a AB – výnosy.....	53
Tab. 18. Vývoj hospodářského výsledku společností XY a AB.....	54
Tab. 19. Vývoj ČPK společností XY a AB	54
Tab. 20. Ukazatele likvidity společností XY a AB.....	55
Tab. 21. Ukazatele zadluženosti společností XY a AB	56
Tab. 22. Ukazatele aktivity společnosti XY a AB.....	57

SEZNAM PŘÍLOH

- P I ROZVAHA společnosti XY v plném rozsahu ke dni 31.12.2008
- P II VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY společnosti XY v plném rozsahu ke dni 31.12.2008
- P III ROZVAHA společnosti XY v plném rozsahu ke dni 31.12.2009
- P IV VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY společnosti XY v plném rozsahu ke dni 31.12.2009
- P V ROZVAHA společnosti XY v plném rozsahu ke dni 31.12.2010
- P VI VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY společnosti XY v plném rozsahu ke dni 31.12.2010
- P VII ROZVAHA společnosti AB ve zjednodušeném rozsahu ke dni 31.12.2008
- P VIII VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY společnosti AB ve zjednodušeném rozsahu ke dni 31.12.2008
- P IX ROZVAHA společnosti AB ve zjednodušeném rozsahu ke dni 31.12.2009
- P X VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY společnosti AB ve zjednodušeném rozsahu ke dni 31.12.2009
- P XI ROZVAHA společnosti AB ve zjednodušeném rozsahu ke dni 31.12.2010
- P XII VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY společnosti AB ve zjednodušeném rozsahu ke dni 31.12.2010

PŘÍLOHA PI: ROZVAHA SPOLEČNOSTI XY V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2008

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2008

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Společnost XY

IČ

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	7 398	503	6 895	6 272
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	1 900	503	1 394	1 208
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004				
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	1 900	503	1 394	1 208
B. II. 1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 900	503	1 394	1 208
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023				
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

IČ:

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	5 501		5 501	5 060
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	1 356		1 356	1 033
C. I. 1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037	1 356		1 356	1 033
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039				
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	2 501		2 501	2 925
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	2 500		2 500	2 925
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054				
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	1		1	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	1 644		1 644	1 102
C. IV. 1.	Peníze	059	99		99	102
2.	Účty v bankách	060	1 545		1 545	1 000
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	1		1	4
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	1		1	4
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

IČ:

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	6 895	6 272
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	1 135	623
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	400	400
A. I.1.	Základní kapitál	070	400	400
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5)	073		
A. II.1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078		
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	079	40	40
A. III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	40	40
2.	Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	082	279	
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	279	
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		-137
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	085	416	320
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	086	5 760	5 649
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	087		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3.	Rezerva na daň z příjmů	090		
4.	Ostatní rezervy	091		
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	092	1	1
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
2.	Závazky - ovládající a fiduci osoba	094		
3.	Závazky - podstatný vliv	095		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6.	Vydané dluhopisy	098		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8.	Dohadné účty pasivní	100		
9.	Jiné závazky	101	1	1
10.	Odložený daňový závazek	102		

IČ:

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	103	5 759	5 648
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	3 542	3 431
2.	Závazky - ovládající a fiduci osoba	105		
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	2 005	1 998
5.	Závazky k zaměstnancům	108	80	82
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	38	40
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	94	97
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111		
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113		
11.	Jiné závazky	114		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	115		
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	119	1	
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120		
2.	Výnosy příštích období	121	1	

Sestaveno dne: 30.3.2009

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P II: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI XY V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2008

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2008

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Společnost XY

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	40 775	45 079
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	35 740	40 388
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	5 035	4 691
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	752	683
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	752	683
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	3 826	4 002
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	525	601
2.	Služby	10	3 301	3 401
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. -B.)	11	1 961	1 372
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	1 194	1 235
C. 1.	Mzdové náklady	13	913	948
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	266	270
4.	Sociální náklady	16	15	17
D.	Daně a poplatky	17	1	
E.	Odpsý dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	128	160
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19		
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		
H.	Ostatní provozní náklady	27	9	15
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+), až V.)	30	629	-38

IČ:

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	1	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	102	99
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-102	-99
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	111	
Q. 1.	- splatná	50	111	
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	527	-137
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	416	-137
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	527	-137

Sestaveno dne: 30.3.2009

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P III: ROZVAHA SPOLEČNOSTI XY V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2009

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Společnost XY

IČ

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	8 907	167	8 740	6 895
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	1 622	167	1 455	1 394
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004				
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	1 622	167	1 455	1 394
B. II. 1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 622	167	1 455	1 394
4.	Pěstiteleské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

IČ:

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	7 282		7 282	5 501
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	3 492		3 492	1 356
C. I. 1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037	3 492		3 492	1 356
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039				
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	1 876		1 876	2 501
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	1 875		1 875	2 500
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054				
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	1		1	1
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	1 913		1 913	1 644
C. IV. 1.	Peníze	059	67		67	99
2.	Účty v bankách	060	1 846		1 846	1 545
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	4		4	1
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	4		4	1
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

IČ:

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	8 740	6 895
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	1 434	1 135
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	400	400
A. I. 1.	Základní kapitál	070	400	400
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. I.I.1 až A. I.I.5)	073		
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078		
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	079	40	40
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	40	40
2.	Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	082	636	279
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	636	279
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	085	357	416
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	086	7 299	5 760
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	087		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3.	Rezerva na daň z příjmů	090		
4.	Ostatní rezervy	091		
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	092	1	1
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
2.	Závazky - ovládající a fiduci osoba	094		
3.	Závazky - podstatný vliv	095		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6.	Vydané dluhopisy	098		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8.	Dohadné účty pasivní	100		
9.	Jiné závazky	101	1	1
10.	Odložený daňový závazek	102		

IČ:

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	103	7 298	5 759
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	5 295	3 542
2.	Závazky - ovládající a fiduci osoba	105		
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	2 045	2 005
5.	Závazky k zaměstnancům	108	68	80
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	32	38
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	-142	94
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111		
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113		
11.	Jiné závazky	114		
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	115		
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	119	7	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120		
2.	Výnosy příštích období	121	7	0

Sestaveno dne: 30.3.2010

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P IV: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI XY V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2009

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2009

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Společnost XY

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	44 959	40 775
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	39 445	35 740
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	5 514	5 035
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	852	752
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	852	752
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	4 300	3 826
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	621	525
2.	Služby	10	3 679	3 301
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	2 066	1 961
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	1 307	1 194
C. 1.	Mzdové náklady	13	1 000	913
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	291	266
4.	Sociální náklady	16	16	15
D.	Dané a poplatky	17	1	1
E.	Odpsý dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	167	128
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19		
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		
H.	Ostatní provozní náklady	27	9	9
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+), až V.)	30	581	629

IČ:

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	40	1
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	113	102
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-152	-102
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	72	111
Q. 1.	- splatná	50	72	111
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	357	527
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	357	416
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	429	527

Sestaveno dne: 30.3.2010

Právní forma účetní jednotky: s. r. o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P V: ROZVAHA SPOLEČNOSTI XY V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2010

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2010

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Společnost XY

IČ

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	8 651	534	8 117	8 740
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	1 714	534	1 180	1 455
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004				
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	1 714	534	1 180	1 455
B. II. 1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 714	534	1 180	1 455
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023				
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

IČ:

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	6 930		6 930	7 282
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	3 400		3 400	3 492
C. I. 1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037	3 400		3 400	3 492
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039				
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	1 674		1 674	1 876
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	1 672		1 672	1 875
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054				
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	2		2	1
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	1 857		1 857	1 913
C.IV.1.	Peníze	059	68		68	67
2.	Účty v bankách	060	1 788		1 788	1 846
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	7		7	4
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	7		7	4
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

IČ:

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	8 117	8 740
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	2 478	1 434
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	400	400
A. I. 1.	Základní kapitál	070	400	400
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. I I.1 až A. I I.5)	073		
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
5.	Rozdíly z přeměn společností	078		
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	079	40	40
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	40	40
2.	Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	082	1 337	636
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	1 337	636
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období +/-	085	701	357
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	086	5 630	7 299
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	087		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3.	Rezerva na daň z příjmů	090		
4.	Ostatní rezervy	091		
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	092	1	1
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	094		
3.	Závazky - podstatný vliv	095		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6.	Vydané dluhopisy	098		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8.	Dohadné účty pasivní	100		
9.	Jiné závazky	101	1	1
10.	Odložený daňový závazek	102		

IČ:

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	103	5 628	7 298
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	3 445	5 295
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	105		
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	2 065	2 045
5.	Závazky k zaměstnancům	108	63	68
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	35	32
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	20	-142
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111		
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113		
11.	Jiné závazky	114		
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	115		
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	119	9	7
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120		
2.	Výnosy příštích období	121	9	7

Sestaveno dne: 30.3.2011

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P VI: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI XY V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2010

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2010

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

společnost XY

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	55 938	44 959
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	50 136	39 445
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	5 802	5 514
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	3 226	852
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	3 226	852
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	5 954	4 300
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	2 395	621
2.	Služby	10	3 558	3 679
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	3 075	2 066
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	1 628	1 307
C. 1.	Mzdové náklady	13	1 213	1 000
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	395	291
4.	Sociální náklady	16	20	16
D.	Daně a poplatky	17	12	1
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	366	167
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19		
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
2.	Tržby z prodeje materiálů	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		
H.	Ostatní provozní náklady	27	18	9
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+), až V.)	30	1 050	581

IČ:

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	60	40
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	155	113
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-215	-152
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	135	72
Q. 1.	- splatná	50	135	72
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	701	357
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	701	357
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	836	429

Sestaveno dne: 30.3.2011

Právní forma účetní jednotky: s. r. o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P VII: ROZVAHA SPOLEČNOSTI AB VE ZJEDNODUŠENÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2008

ROZVAHA

ve zjednodušeném rozsahu
ke dni 31. 12. 2008

Název a sídlo účetní jednotky
Společnost AB

IČ

(v celých tisících Kč)

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	23 417	-7 464	15 953	18 027
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	19 051	-5 616	13 435	14 029
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	005	19 051	-5 616	13 435	14 029
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	006				
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	007	4 225	-1 848	2 377	3 864
C. I.	Zásoby	008	1 547		1 547	1 409
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	009				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	010	2 305	-1 848	457	676
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	011	373		373	1 779
D. I.	Časové rozlišení	012	141		141	134
Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5		Stav v minulém účet. období 6	
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	013	15 953		18 027	
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	014	1 708		2 647	
A. I.	Základní kapitál	015	100		100	
A. II.	Kapitálové fondy	016				
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	017				
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	018	2 541		666	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	019	-938		1 876	
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	020	14 245		15 380	
B. I.	Rezervy	021				
B. II.	Dlouhodobé závazky	022				
B. III.	Krátkodobé závazky	023	9 790		15 380	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	024	4 455		0	
C. I.	Časové rozlišení	025				

Sestaveno dne: 30. 3. 2009

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P VIII: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI AB VE ZJEDNODUŠENÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2008

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

ve zjednodušeném rozsahu

ke dni 31. 12. 2008

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky
Společnost AB

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	86 641	120 009
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	82 412	111 998
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	4 229	8 011
II.	Výkony	04	22	0
B.	Výkonová spotřeba	05	1 821	2 619
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II.-B.)	06	2 430	5 392
C.	Osobní náklady	07	1 611	1 875
D.	Daně a poplatky	08	22	18
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	09	1 226	1 272
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů	10	90	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	11		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	12		
IV.	Ostatní provozní výnosy	13	2	0
H.	Ostatní provozní náklady	14	320	226
V.	Převod provozních výnosů	15		
I.	Převod provozních nákladů	16		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+), až V.)	17	-657	2 001

IČ:

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	18		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	19		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	20		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	21		
K.	Náklady z finančního majetku	22		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	23		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	24		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	25		
X.	Výnosové úroky	26	1	1
N.	Nákladové úroky	27		
XI.	Ostatní finanční výnosy	28		
O.	Ostatní finanční náklady	29	362	8
XII.	Převod finančních výnosů	30		
P.	Převod finančních nákladů	31		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	32	-361	-7
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	33		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	34	-1 018	1 696
XIII.	Mimořádné výnosy	35	80	180
R.	Mimořádné náklady	36		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	37		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	38	80	180
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	39		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	40	-938	1 876
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	41	-398	2 174

Sestaveno dne: 30. 3. 2009

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P IX: ROZVAHA SPOLEČNOSTI AB VE ZJEDNODUŠENÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2009

ROZVAHA

ve zjednodušeném rozsahu
ke dni 31. 12. 2009

Název a sídlo účetní jednotky
Společnost AB

IČ

(v celých tisících Kč)

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	26 485	-6 729	19 756	15 953
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	23 386	-6 729	16 657	13 435
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	005	23 386	-6 729	16 657	13 435
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	006				
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	007	2 319		2 319	2 377
C. I.	Zásoby	008	845		845	1 547
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	009				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	010	465		465	457
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	011	1 009		1 009	373
D. I.	Časové rozlišení	012	780		780	141
Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5		Stav v minulém účet. období 6	
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	013	19 756		15 953	
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	014	413		1 708	
A. I.	Základní kapitál	015	100		100	
A. II.	Kapitálové fondy	016				
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	017	5		5	
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	018	1 603		2 541	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	019	-1 295		-938	
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	020	19 343		14 245	
B. I.	Rezervy	021				
B. II.	Dlouhodobé závazky	022				
B. III.	Krátkodobé závazky	023	11 084		9 790	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	024	8 259		4 455	
C. I.	Časové rozlišení	025				

Sestaveno dne: 30. 3. 2010

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

**PŘÍLOHA P X: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI AB
VE ZJEDNODUŠENÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2009**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

ve zjednodušeném rozsahu

ke dni 31. 12. 2009

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky
Společnost AB

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	55 621	86 641
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	52 005	82 412
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	3 616	4 229
II.	Výkony	04	681	22
B.	Výkonová spotřeba	05	2 238	1 821
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II.-B.)	06	2 059	2 430
C.	Osobní náklady	07	1 601	1 611
D.	Daně a poplatky	08	24	22
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	09	1 113	1 226
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů	10		90
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	11		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	12	-1 714	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	13	1	2
H.	Ostatní provozní náklady	14	2 083	320
V.	Převod provozních výnosů	15		
I.	Převod provozních nákladů	16		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+), až V.)	17		

IČ:

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	18		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	19		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	20		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	21		
K.	Náklady z finančního majetku	22		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	23		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	24		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	25		
X.	Výnosové úroky	26		
N.	Nákladové úroky	27	217	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	28		
O.	Ostatní finanční náklady	29	204	362
XII.	Převod finančních výnosů	30		
P.	Převod finančních nákladů	31		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	32	-421	-361
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	33		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	34	-1 468	-1 018
XIII.	Mimořádné výnosy	35	173	80
R.	Mimořádné náklady	36		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	37		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	38	173	80
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	39		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	40	-1 295	-938
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	41	-1 295	-938

Sestaveno dne: 30. 3. 2010

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

PŘÍLOHA P XI: ROZVAHA SPOLEČNOSTI AB VE ZJEDNODUŠENÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2010

ROZVAHA

ve zjednodušeném rozsahu
ke dni 31. 12. 2010

Název a sídlo účetní jednotky
Společnost AB

IČ

(v celých tisících Kč)

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	25 745	-7 666	18 079	19 756
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	23 386	-7 666	15 720	16 657
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	005	23 386	-7 666	15 720	16 657
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	006				
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	007	1 798		1 798	2 319
C. I.	Zásoby	008	571		571	845
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	009				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	010	181		181	465
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	011	1 046		1 046	1 009
D. I.	Časové rozlišení	012	561		561	780
Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5		Stav v minulém účet. období 6	
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	013	18 079		19 756	
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	014	-1 503		413	
A. I.	Základní kapitál	015	100		100	
A. II.	Kapitálové fondy	016				
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	017	5		5	
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	018	308		1 603	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	019	-1 916		-1 295	
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	020	19 582		19 343	
B. I.	Rezervy	021				
B. II.	Dlouhodobé závazky	022				
B. III.	Krátkodobé závazky	023	12 308		11 084	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	024	7 274		8 259	
C. I.	Časové rozlišení	025				

Sestaveno dne: 30. 3. 2011

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam:

**PŘÍLOHA P XII: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI AB
VE ZJEDNODUŠENÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2010**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

ve zjednodušeném rozsahu

ke dni 31. 12. 2010

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky
Společnost AB

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	31 725	55 621
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	29 071	52 005
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	2 654	3 616
II.	Výkony	04	1 434	681
B.	Výkonová spotřeba	05	2 477	2 238
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II.-B.)	06	1 611	2 059
C.	Osobní náklady	07	1 685	1 601
D.	Daně a poplatky	08	124	24
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	09	938	1 113
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů	10		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	11		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	12	201	-1 714
IV.	Ostatní provozní výnosy	13	0	1
H.	Ostatní provozní náklady	14	252	2 083
V.	Převod provozních výnosů	15		
I.	Převod provozních nákladů	16		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+). až V.)	17		

IČ:

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	18		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	19		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	20		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	21		
K.	Náklady z finančního majetku	22		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	23		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	24		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	25		
X.	Výnosové úroky	26		
N.	Nákladové úroky	27	388	217
XI.	Ostatní finanční výnosy	28		
O.	Ostatní finanční náklady	29	97	204
XII.	Převod finančních výnosů	30		
P.	Převod finančních nákladů	31		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	32	-485	-421
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	33		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	34	-2 074	-1 468
XIII.	Mimořádné výnosy	35	158	173
R.	Mimořádné náklady	36		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	37		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	38	158	173
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	39		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	40	-1 916	-1 295
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	41	-1 916	-1 295

Sestaveno dne: 30. 3. 2011

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: provozování čerpací stanice

Podpisový záznam: