

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Diplomová práce

Analýza účetní uzávěrky, závěrky a auditu podniku

**The analysis of final accounts, financial statements and audit
of a company**

Bc. Tereza Stará

Plzeň, 2014

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci na téma

„Analýza účetní uzávěrky, závěrky a auditu podniku“

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

V Plzni dne

.....

podpis autora

Poděkování

Na začátku této práce bych chtěla poděkovat společnosti Panasonic AVC Networks Czech, s. r. o. za poskytnutí interních materiálů a informací k tomuto tématu a svému odbornému vedoucímu, Ing. Josefu Červenému Ph.D., za připomínky a rady při zpracovávání této práce.

Obsah

Úvod	7
1 Účetní systém	9
1.1 Finanční a manažerské účetnictví	9
1.2 Subsystémy manažerského účetnictví	11
1.2.1 Nákladové účetnictví	11
1.2.2 Účetnictví pro rozhodování	14
1.3 Vztah manažerského účetnictví a controllingu	15
2 Účetní uzávěrka	17
2.1 Inventarizace	17
2.2 Uzávěrkové operace	18
2.2.1 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek	18
2.2.2 Finanční majetek	19
2.2.3 Zásoby	20
2.2.4 Pohledávky a závazky	21
2.2.5 Časové rozlišení nákladů a výnosů	22
2.2.6 Kurzové rozdíly	22
2.2.7 Rezervy	24
2.2.8 Splatná a odložená daň z příjmů	25
2.3 Uzavření účetních knih	27
2.4 Kontrola formální správnosti účetnictví	28
3 Účetní závěrka	29
3.1 Členění účetních závěrek	30
3.1.1 Členění podle rozsahu	30
3.1.2 Členění podle kategorie rozvahového dne	30
3.1.3 Členění podle povinnosti k auditu	30
3.1.4 Členění podle charakteru skupiny podniků	31
3.2 Součásti účetní závěrky	32
3.2.1 Rozvaha	32
3.2.2 Výkaz zisku a ztráty	33
3.2.3 Příloha	34
3.2.4 Přehled o peněžních tocích (cash flow)	34
3.2.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu	35
3.2.6 Výroční zpráva	36
3.3 Audit	37
4 Charakteristika podniku a jeho účetního systému	39
4.1 Základní údaje o společnosti	39
4.2 SWOT analýza	40
4.2.1 Externí analýza	40
4.2.2 Interní analýza	42
4.3 Účetní systém	44
4.3.1 Zásadní účetní postupy	44
4.3.2 Účetní systém Oracle	45
4.3.3 Výstupy účetního systému	47
5 Analýza účetní uzávěrky	49
5.1 Inventarizace majetku a závazků	49
5.2 Opravné položky a odpisy	50
5.3 Finanční majetek	52

5.4	Rezervy	52
5.5	Časové rozlišení nákladů a výnosů	53
5.6	Dohadné položky	53
5.7	Kurzové rozdíly	54
5.8	Splatná a odložená daň z příjmů	54
6	Analýza účetní závěrky a auditu	55
6.1	Rozvaha	55
6.2	Výkaz zisku a ztráty	57
6.2.1	Vývoj výsledku hospodaření	58
6.2.2	Faktory ovlivňující výsledek hospodaření v jednotlivých letech	58
6.3	Příloha	61
6.4	Výroční zpráva	64
6.5	Audit, zpráva auditora	65
6.6	Finanční analýza	66
6.6.1	Vertikální analýza	66
6.6.2	Horizontální analýza	70
6.6.3	Bilanční pravidla	74
6.6.4	Poměrové ukazatele	75
6.6.5	Výsledné zhodnocení finanční analýzy	83
7	Závěry a doporučení	85
	Závěr	89
	Seznam obrázků	90
	Seznam tabulek	91
	Seznam použitých zkratk	92
	Seznam použité literatury	93
	Seznam příloh	96

Úvod

Tato diplomová práce bude pojednávat o analýze účetní uzávěrky, závěrky a auditu účetní jednotky PAVCCZ. Práce bude rozdělena na dvě základní části, a to část teoretickou a část praktickou. Nutným předpokladem k vypracování práce bude absolvování čtrnáctidenní praxe v účetním oddělení společnosti. Teoretická část bude vycházet zejména z dostupné literatury z univerzitní knihovny, praktická část hlavně z výročních zpráv za sledovaná období a interních zdrojů podniku. Praktická část bude doplněna i o aktuální informace z internetových zdrojů.

Teoretická část bude obsahovat kapitoly o účetním systému podniku, účetní uzávěrce a účetní závěrce. V praktické části bude nejdříve představena vybraná společnost a provedena její SWOT analýza. Závěry ze SWOT analýzy budou shrnuty v přehledu silných a slabých stránek, příležitostí a hrozeb. Následně bude popsán účetní systém společnosti, zejména používaný software. Na tuto část naváže popis průběhu účetní uzávěrky ve společnosti. Účetní uzávěrka je souhrn činností před vlastním uzavřením účetních knih. V kapitole o účetní závěrce společnosti bude analyzována její rozvaha, výsledovka, příloha, informace z výroční zprávy a zpráva auditora. Součástí analýzy účetní závěrky bude i finanční analýza, která čerpá data z uvedených účetních výkazů. Poslední částí praktické části budou shrnuté závěry z celé práce a budou navržena doporučení pro zvýšení efektivity účetního systému.

Cíl diplomové práce

Cílem diplomové práce je především provést analýzu účetní uzávěrky, závěrky a auditu společnosti Panasonic AVC Networks Czech, s. r. o. Na základě analýz budou shrnuty důležité poznatky v kapitole Závěry a doporučení a navržena doporučení pro zlepšení stávající situace podniku.

Dílčí cíle diplomové práce

- Definice účetního systému jako nástroje podporujícího řízení podniku
- Analýza obsahu a požadavků na účetní uzávěrku, závěrku a audit
- Charakteristika vybrané společnosti a provedení SWOT analýzy
- Popis účetního systému podniku

- Analýza účetní uzávěrky, závěrky a auditu podniku
- Zpracování finanční analýzy metodou absolutních a poměrových ukazatelů
- Shrnutí závěrů z praktické části práce a navržení doporučení pro zlepšení stávající situace podniku

1 Účetní systém

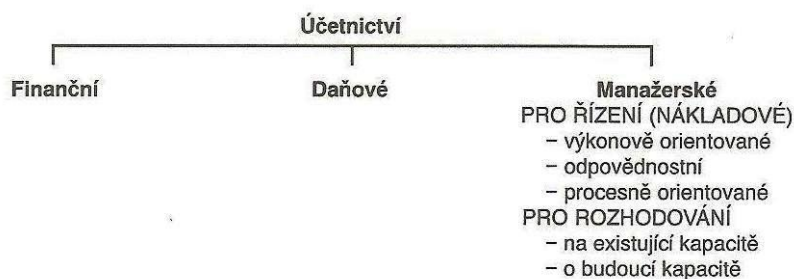
„Účetní systém je soustava pravidel a postupů systému získávání a předkládání účetních dat a jejich transformace do soustavy informací o procesech podniku, která odráží jejich potřeby.“ (Zborková, 2013, s. 9)

Účetní systémy můžeme obecně rozlišit na **kontinentální a anglosaské**. Zatímco kontinentální slouží především potřebám bank a státu, anglosaské slouží investorům, majitelům a vrcholovému vedení. Dalším rozdílem může být cíl účetní regulace, kdy pro kontinentální systémy je cílem naplnění daňových potřeb, pro anglosaské ochrana majetku vybraných skupin uživatelů. Přestože ekonomická realita i jednotný trh EU přispívají k určitému souladu národních účetních systémů, v současnosti se tak děje prostřednictvím IAS/IFRS, zůstanou mezi oběma účetními systémy podstatné rozdíly. Tyto rozdíly vyplývají především z rozdílného pojetí firmy a způsobů jejího financování v Evropě a USA. Zatímco firma je v USA vnímána jako soukromý podnikatelský subjekt, který nese všechna rizika svého podnikání a opatřuje si finanční zdroje hlavně na finančním trhu s vysoce likvidním a organizovaným kapitálovým trhem, který je koordinován nezávislým regulátorem, v Evropě tyto aspekty nehrají rozhodující roli. V současné době neexistuje ani jeden mezinárodně uznávaný účetní standard a ani IAS/IFRS není univerzálním řešením. V USA se na IAS/IFRS dívají podezřívavě, hlavní výhrady investorů se týkají nedostatečné transparentnosti a náchylnosti k častým výjimkám, které vyplývají zejména z politických kompromisů. (Petřík, 2009)

1.1 Finanční a manažerské účetnictví

Na začátku této kapitoly byly popsány znaky a rozdíly národních a mezinárodních účetních systémů. Jednalo se především o pohled z hlediska finančního účetnictví a výkaznictví. Pokud se jedná o druhy účetnictví, existují tři základní – finanční účetnictví, manažerské účetnictví a daňová evidence. V rámci této práce bude zmíněno účetnictví finanční, ale hlavně manažerské účetnictví, které slouží jako nástroj podporující řízení podniku.

Obrázek 1: Vztah finančního, daňového a manažerského účetnictví



Zdroj: Král, 2006, s. 25

Finanční účetnictví je účetnictví podniku a je orientováno externě. Je vyžadována roční účetní závěrka, která při dodržování zásad vedení účetnictví poskytuje věrný a poctivý obraz o stavu majetku, financí a výnosů. Data externího účetnictví jsou však často nevhodná pro vnitřní účely. Například při stanovení odpisů jsou důležitější daňové účely než skutečné opotřebení majetku.

Manažerské/vnitropodnikové účetnictví je významným nástrojem vnitropodnikového ekonomického řízení. Mělo by poskytovat dostatečné informace o nákladech na jednotlivé výrobky a poskytované služby a o hospodářských výsledcích vnitropodnikových útvarů zejména podle odpovědnosti za náklady a výkony. Zpravidla také porovnává plánované a skutečné náklady a je tedy nástrojem pro řízení nákladů. Řídící funkce je nejvýznamnější funkcí manažerského účetnictví. Využívá údajů nákladového účetnictví, kalkulací, operativní evidence, statistiky, používá statistických, matematických a jiných metod a postupů. Je součástí manažerského informačního systému, který je součástí celkového informačního systému podniku. (Lazar, 2012)

Účetní informace pro potřeby manažerského řízení lze zajistit:

- Jednookruhovou účetní soustavou. Jde o vhodně uspořádanou soustavu analytických účtů k účtům finančního účetnictví. Vnitropodnikové účetnictví je tedy součástí finančního účetnictví.
- Dvouokruhovou účetní soustavou. Pro finanční i pro vnitropodnikové účetnictví se organizuje samostatný účetní okruh. Toto pojetí je běžné v anglosaské oblasti, protože umožňuje plnit náročnější manažerské požadavky. (Kovanicová, 2012)

1.2 Subsystémy manažerského účetnictví

Manažerské účetnictví můžeme rozdělit na **nákladové účetnictví**, které se dále rozděluje na výkonově orientované, odpovědnostní a procesně orientované a na **účetnictví pro rozhodování**, které můžeme rozdělit na rozhodování na existující kapacitě a rozhodování o budoucí kapacitě.

1.2.1 Nákladové účetnictví

V první fázi rozhodovacího procesu se nákladové účetnictví orientovalo hlavně na zjištění skutečně vynaložených nákladů a realizovaných výnosů, a to podle vztahu k prodávaným finálním výkonům, později ve vztahu k dílčím procesům, činnostem a útvarům, které za vynaložené náklady odpovídají. V druhé fázi rozhodovacího procesu se takto rozčleněné náklady porovnávají se žádoucím stavem a dávají tak podklady pro krátkodobé a střednědobé řízení pomocí odchylek.

Účetnictví poskytující informace pro zajištění těchto dvou fází se označuje jako nákladové účetnictví a jeho hlavním cílem je dát podklady pro řízení reprodukčního procesu v podmínkách, kdy o základních parametrech tohoto procesu již bylo rozhodnuto. Znamená to, že podnik má rozhodnuto o svých zákaznících, způsobu výroby výrobků a potřebě externích zdrojů nutných k výrobě.

Nákladové účetnictví si zachovává tradiční účetní metody, jak obecné (bilanční princip, podvojně zobrazení), tak i tzv. technické (dokumentace, inventarizace), které zajišťují průkaznost a soulad účetního zobrazení s realitou. Podle obsahu se nákladové účetnictví koncipuje jako výkonové účetnictví, jehož hlavním cílem je zjistit, jaké jsou náklady, marže a zisk finálních nebo dílčích výrobků, nebo jako odpovědnostní účetnictví, které zjišťuje, jak k celopodnikovým výsledkům přispívají jednotlivé vnitropodnikové útvary. Od poloviny osmdesátých let se rozvíjí procesně orientované účetnictví, jehož hlavním cílem je poskytování podkladů pro řízení podnikatelského procesu a jeho subsystémů.

- **Řízení po linii výkonů**

Základním nástrojem manažerského řízení po linii výkonů (výrobků a služeb) je **kalkulace**. „*Kalkulací se rozumí propočet nákladů, marže, zisku, ceny nebo jiné hodnotové veličiny na výrobek, práci, službu nebo na jinak naturálně vyjádřenou jednotku výkonu.*“ (Král, 2006, s. 168) **Metoda kalkulace** je způsob stanovení

předpokládané výše hodnotové veličiny na konkrétní výkon. Je závislá na předmětu kalkulace, způsobu přiřazování nákladů předmětu kalkulace a na struktuře nákladů. **Předmětem kalkulace** mohou být všechny druhy dílčích i finálních výkonů, které podnik vyrábí nebo provádí. Předmět kalkulace je vymezen kalkulační jednicí a kalkulovaným množstvím. **Kalkulační jednice** je konkrétní výkon, vymezený měrnou jednotkou a druhem, na který se stanovují náklady. **Kalkulované množství** je určitý počet kalkulačních jednic, pro které se zjišťují celkové náklady.

Přiřazování nákladů předmětu kalkulace bylo tradičně spjato s členěním nákladů na přímé a nepřímé. Dnes dominuje členění podle způsobu stanovení nákladového úkolu (jednicové a režijní), podle závislosti na objemu výkonů (variabilní a fixní) a na relevantní a irelevantní. V kalkulacích je účelné členit přímé náklady na přímé jednicové a přímé režijní náklady. Nepřímé náklady se vynakládají v souvislosti s prováděním širšího sortimentu výkonů. Pouze menší část – variabilní režie je ovlivněna stupněm využití kalkulace. Větší část tvoří fixní náklady, které jsou vyvolané předchozím rozhodnutím o zajištění kapacity. Hlavním cílem **alokace nákladů** je zpřesnit informace o nákladech týkajících se určitého subjektu s respektováním zejména rozhodovací úlohy, kterou je potřeba řešit. Můžeme rozlišit tři principy alokace nákladů: princip příčinné souvislosti vzniku nákladů, princip únosnosti (reprodukce) nákladů a princip průměrování. Informačně nejúčinnější je aplikovat první princip, který vychází z toho, že každý výkon má být zatížen pouze takovými náklady, které příčinně vyvolal. Teprve když není první princip možný nebo účelný, využijí se zbylé dva principy. Princip únosnosti nákladů odpovídá na otázku, jakou výši nákladů je objekt alokace schopen unést, např. v prodejní ceně. Princip průměrování se orientuje na otázku, jaké náklady v průměru připadají na určitý výrobek. Cílem analýzy alokačních fází je vyjádření míry příčinné souvislosti mezi náklady a finálním výkonem. Cílem první fáze alokace je přiřadit přímé náklady takovému objektu alokace, který vyvolal jejich vznik. Takovým objektem může být útvar, nebo dílčí aktivita útvaru. Cílem druhé fáze je co nejpřesněji vyjádřit vztah mezi dílčími objekty alokace a objektem, který vyvolal jejich vznik. Cílem třetí fáze je vyjádření podílu nepřímých nákladů připadajících na druh vyráběného nebo prováděného výkonu. (Král, 2006)

Využití kalkulací v řízení je velice mnohostranné:

- Jsou podkladem pro rozhodování o optimálním sortimentu a o způsobu jeho provádění (vyrábět nebo nakupovat externě).
- Způsobem ocenění ovlivňují chování pracovníků útvarů tak, aby jednali v souladu s podnikovými cíli
- Jsou podkladem pro zpracování rozpočtů nákladů a výnosů
- Jsou nástrojem řízení hospodárnosti (Král, 2006)

Kalkulace jsou důležitým nástrojem podnikového řízení, jejich rozbor vede k odhalování nedostatků v řízení. Základním postupem je srovnávání. Srovnávají se výsledné kalkulace s plánovými, výsledné kalkulace stejných výrobků vyráběných v různých závodech nebo kalkulace našich výrobků se zahraničními. Srovnávání kalkulací poskytuje informace o změně celkových nákladů a o změnách jejich struktury. Odchytky ukazují na nedostatky v organizaci výroby a práce, na neplnění norem nebo nedodržování limitů režijních nákladů. Je třeba brát v úvahu výsledky výroby a změny technologie. Výsledkem rozborů kalkulací je návrh opatření k odstranění nedostatků.

- **Řízení po linii odpovědnosti**

Hlavními cíli řízení po linii odpovědnosti je vymezení oblastí, které mohou jednotliví pracovníci nebo útvary ovlivnit, stanovení úkolů, kterých je třeba dosáhnout a na základě úrovně jejich splnění pak vyjádřit diferencovaný přínos těchto pracovníků (útvary) k celopodnikovým výsledkům. Zajištění těchto cílů se realizuje ve třech etapách – ve fázi předběžného stanovení úkolu je potřeba transformovat vrcholové cíle podniku na dílčí cíle. Ve fázi následné kontroly je potřeba, aby byl informační systém schopen kvantifikovat pozitivní a negativní dopady na celkové výsledky podle toho, který pracovník za ně zodpovídá. Ve fázi vyhodnocení je nezbytné, aby existovala vazba dosažených výsledků na odměnu.

Odpovědnostní účetnictví se charakterizuje jako informační subsystém, který se zaměřuje na zobrazení hodnotových vztahů v odpovědnostní struktuře. Pro fungování odpovědnostního účetnictví je potřeba vytvořit organizační, plánovací a kontrolní předpoklady. Základním strukturálním předpokladem tvorby systému odpovědnostního řízení je vybudování konzistentní organizační a ekonomické struktury podniku. Rozhodující jsou vertikální vazby v organizační struktuře, které vymezují pravomoc

a odpovědnosti. V průniku s organizační strukturou se vytváří tzv. ekonomická struktura odpovědnostních středisek. Ta vyjadřuje, zda je motivačně účinné využívat při řízení útvaru hodnotové nástroje. Můžeme rozlišit šest typů odpovědnostních středisek, které se liší zejména mírou decentralizace: nákladově řízené, ziskové, rentabilitní, investiční, výnosové a výdajové. Při hodnocení středisek by se měla zohledňovat výše a struktura kapitálu, který se využívá pro střediskové činnosti a při rozhodování o investicích by se měla střediska orientovat na cíle podniku z důvodu dosažení požadované míry výnosnosti investice. Pokud chceme porovnat výkonnost dvou středisek, lze využít dvou základních typů kritérií: kritéria založená na výnosnosti kapitálu (ROE, ROCE) a kritéria založená na ekonomickém pojetí zisku (reziduální zisk). (Král, 2006)

1.2.2 Účetnictví pro rozhodování

Účetnictví pro rozhodování se chápe jako subsystém hodnotových informací, jehož cílem je účelový výběr informací z nákladového, finančního, daňového účetnictví a z dalších subsystémů informačního systému podniku, které mají poskytnout dostatek informací pro manažerské rozhodování. Rozhodovací úlohy můžeme rozlišit na **úlohy na existující kapacitě** a **úlohy o budoucí kapacitě**.

- **Rozhodování na existující kapacitě**

Charakteristické pro tyto úlohy je, že s existující kapacitou je spojena určitá výše utopených nákladů. Pokud chceme optimalizovat využití vytvořené kapacity, jsou fixní náklady irelevantní, pro řešení úloh jsou tedy relevantní variabilní náklady. Základním kritériem při řešení je maximalizace zisku. Při jeho měření se oceňují výkony na úrovni variabilních nákladů. Vypovídací schopnost výsledků můžeme zvýšit tím, že výchozí předpoklady budou vymezeny v určitém rozpětí. Tyto úlohy se nazývají analýza citlivosti. Optimální řešení úloh by mělo být vždy přezkoumáno s ohledem na taktické a strategické cíle podniku.

- **Rozhodování o budoucí kapacitě**

Tyto úlohy vycházejí z toho, že současná kapacita je nedostatečná nebo příliš rozsáhlá a je třeba ji obnovit, rozšířit, zúžit nebo restrukturalizovat. Všechny tyto úlohy jsou spojeny s vkladem kapitálu. Investiční rozhodování je spojeno se znalostí oportunitních nákladů a výnosů, které vyjadřují alternativní využití kapitálu. Metody řešení jsou

typické tím, že vychází z odhadu peněžních výdajů a příjmů a berou v úvahu faktor času a rizika spojená s investicí. Oba aspekty se projevují ve výši současné hodnoty budoucích toků. Nejvýznamnější metody hodnocení těchto úloh jsou čistá současná hodnota, index rentability, vnitřní výnosové procento a diskontovaná doba návratnosti. Doporučuje se využívat kombinaci těchto metod, pokud jsou v rozporu, postupuje se zpravidla podle čisté současné hodnoty v kombinaci s indexem rentability. (Král, 2006)

1.3 Vztah manažerského účetnictví a controllingu

Controlling je podsystém řízení podniku, jeho cílem je přispět k zajištění životaschopnosti podniku. Zajištění životaschopnosti zahrnuje tyto cíle řízení:

- zajištění schopnosti anticipace a adaptace

Controlling se stará o poskytování informací o existujících změnách okolí i o zprostředkování údajů o možných budoucích změnách okolí. Je aktivní v celém procesu řízení – při přípravě rozhodování, realizaci rozhodnutí i při kontrole výsledku a realizaci rozhodnutí.

- zajištění schopnosti reakce

Tento cíl spočívá v zavedení informačního a kontrolního systému, který poskytuje informace o plánovaném a skutečném vývoji a umožňuje korektury poruch.

- zajištění schopnosti koordinace

Controlling vytváří předpoklady ke sladění aktivit jednotlivých podsystémů řízení podniku. To vyžaduje, aby podniková kultura byla ve shodě se snahou po permanentní flexibilitě, ale permanentní změny nesmí poškodit strukturu vývoje podniku. Controlling by měl tedy působit tvůrčím způsobem na kulturu a strukturu podniku.

Controlling koordinuje všechny funkce systému řízení a manažerské účetnictví je informačním nástrojem systému řízení. Z tohoto důvodu lze srovnávat pouze manažerské účetnictví a informační nástroje controllingu. Zatímco manažerské účetnictví vychází převážně z hodnotových charakteristik, controlling využívá více i nepeněžní informace. (Eschenbach, 2004)

Informace manažerského účetnictví, určené pro potřeby řízení, jsou pokryty **dvěma zaměřeními controllingu** – tzv. nákladovým controllinem, který se zaměřuje

převážně na řízení faktorů, které ovlivňují výši zisku, nákladů a výnosů a tzv. finančním controllingem, který je zaměřen na řízení finanční a kapitálové struktury firmy a řízení peněžních toků.

Controlling vymezuje zejména informace určené pro řízení, manažerské účetnictví informace pro rozhodování o budoucnosti. I když i controlling vyžaduje, aby informační systém poskytoval informace pro co nejlepší zhodnocení variant budoucího vývoje. Oba informační systémy pojí chápání účetnictví jako vrcholového informačního nástroje – zejména zpracované účetní výkazy: rozvaha, výsledovka a cash-flow.

2 Účetní uzávěrka

Zákon o účetnictví uvádí pouze pojem účetní závěrky a nikoliv účetní uzávěrky. Můžeme z toho odvodit, že se účetní uzávěrka předpokládá jako součást účetní závěrky nebo její nutná předchozí podmínka. Pojem účetní uzávěrky byl definován z potřeby uzavírání účetních knih a věcné a formální kontroly účetnictví.

Obsahem účetní závěrky je

- inventarizace jako kontrola věcné správnosti účetnictví
- zaúčtování uzávěrkových účetních případů
- uzavření účetních knih
- kontrolní sestavy jako kontrola formální správnosti účetnictví (Kopek, 2008)

2.1 Inventarizace

“Inventarizace je zjištění skutečného stavu majetku a závazků, jeho porovnání se stavem účetním, zjištění a vypořádání rozdílů a aktuální úprava ocenění majetku a závazků“.
(Kopek, 2008, s. 111)

Podle zákona o účetnictví můžeme členit inventarizace na **periodické**, tj. provedené k okamžikům, kdy se sestavují účetní závěrky jako řádná či mimořádná a **průběžné** inventarizace. Ty se provádějí v průběhu účetního období, lze je však provádět pouze u zásob, o nichž se účtuje podle druhů nebo podle míst jejich uložení nebo podle hmotně odpovědných osob a u dlouhodobého hmotného majetku, který je v soustavném pohybu a nemá stálé místo, kam náleží (např. vagóny). Tento druh inventarizace se musí provádět alespoň jednou za účetní období a není nutné vypracovávat inventurní soupisy.

Podle rozsahu můžeme inventarizace rozdělit na **celkové**, tj. související s účetní závěrkou, **dílčí**, tj. např. inventarizace jednoho druhu aktiv či závazků jako namátková inventarizace pokladny a **generální**, tj. inventarizace jednoho druhu aktiv v celém státě. Tu podnik neorganizuje, ale podílí se na ní, pokud daná aktiva vlastní.

Podle způsobu provádění rozlišujeme fyzické a dokladové inventury. **Fyzické inventury** se provádějí přepočítáváním, převážením, přeměřením, popř. odborným odhadem. Při účetním vypořádání inventarizačních rozdílů je nutné odlišit manka

a přirozené úbytky majetku. Pro určení, zda se jedná o manko a škodu či provozní náklad rozhoduje druh majetku a vnitropodniková směrnice. **Dokladová inventura** se provádí u pohledávek a závazků, případně ostatních složek majetku, u nichž nelze provést fyzickou inventuru. (Ryneš, 2010)

účetní záznamy související s inventarizací:

- inventurní soupisy. Jsou to jediné účetní záznamy stanovené zákonem o účetnictví k inventarizaci. Inventurní soupisy musí obsahovat určení inventarizovaného majetku a závazků včetně jeho množství, podpis osoby odpovědné za zjištění inventarizovaného majetku a závazků, podpis odpovědné osoby za provedení inventarizace, způsob zjišťování skutečných stavů, ocenění majetku a závazků k okamžiku ukončení inventury a den zahájení a ukončení inventarizace.
- vnitřní směrnice k inventarizaci, obvykle obsahující vymezení rozsahu a obsahu inventarizace, jmenování inventarizační komise, časový harmonogram, způsoby a postupy vypořádání inventarizačních rozdílů a vypracování závěrečného protokolu, který popisuje především přehled inventarizačních rozdílů s návrhy na jejich vypořádání (Kopek, 2008)

2.2 Uzávěrkové operace

Mezi uzávěrkové operace patří zaúčtování účetních odpisů, výpočet a zaúčtování kurzových rozdílů, zaúčtování položek časového rozlišení nákladů a výnosů, zaúčtování dohadných položek, výpočet a zaúčtování rezerv a výpočet a zaúčtování opravných položek.

2.2.1 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Jedná se o **doúčtování účetních a daňových odpisů**. Tvorbou odpisů dochází ke korekci ocenění majetku ve vazbě na jeho využívání a rozvaha tak věrněji vyjadřuje finanční situaci účetní jednotky. Účetní odpisy mají odpovídat reálnému opotřebenému majetku a proto je způsob výpočtu v pravomoci podniku. Daňové odpisy nepřihlízejí ke specifickým podmínkám podniku a jejich výše se uznává při výpočtu daně z příjmů. Výše účetních a daňových odpisů bude tedy málokdy shodná. Do účetnictví by měly vstupovat účetní odpisy, protože právě ty vyhovují požadavku věrného zobrazení

skutečnosti. Majetek v zásadě odepisuje podnik, který má k němu vlastnické nebo jiné právo, nebo který hospodaří s majetkem státu.

Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku k okamžiku jeho nabytí je založeno na historické ceně. Ta vyjadřuje jeho hodnotu v době pořízení. V průběhu účetního období může být jeho očekávaný ekonomický prospěch nižší, než kolik činí jeho stávající účetní ocenění. Ani u dlouhodobého finančního majetku nemusí účetní ocenění dostatečně zohledňovat případná budoucí rizika vedoucí ke snížení ekonomického prospěchu. Protože má podnik zahrnout do výsledku hospodaření veškerá očekávaná rizika a ztráty, v případě, že účetní ocenění převyšuje očekávaný ekonomický prospěch, měla by účetní jednotka toto riziko zohlednit přechodným snížením hodnoty aktiva, **tvorbou opravné položky**. Opravná položka se však netvoří u cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, protože do její výše je snížení hodnoty aktiva již zakomponováno. Tvorbou opravných položek se tedy dočasně snižuje hodnota dlouhodobých aktiv. Opravné položky se mají vytvářet v případě, kdy snížení ocenění je prokázáno inventarizací majetku, snížení není trvalého charakteru a není vyjádřeno jiným způsobem, například reálnou hodnotou. Je třeba, aby podnik rozlišoval mezi nevratným snížením hodnoty, které je nutno vyjádřit odpisem do nákladů běžného období a přechodným snížením hodnoty, které se vyjadřuje opravnou položkou. Tvořit opravné položky na zvýšení hodnoty aktiv není přípustné, protože to je v rozporu se zásadou opatrnosti. Kromě dlouhodobého majetku lze opravné položky vytvářet k zásobám, krátkodobému finančnímu majetku a k pohledávkám. (Kovanicová, 2012)

Opravné položky tvoříme na vrub nákladového účtu ve skupinách 55_. Snížení nebo zúčtování opravné položky se účtuje ve prospěch tohoto nákladového účtu. Účty opravných položek nikdy nesmí mít aktivní zůstatek. (Strouhal, 2011)

2.2.2 Finanční majetek

V souladu se zákonem o účetnictví k rozvahovému dni **přečtuujeme na reálnou hodnotu** deriváty, cenné papíry s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti a cenných papírů zabezpečujících podstatný nebo rozhodující vliv, cenných papírů emitovaných účetní jednotkou a dluhopisů, které nejsou určeny k obchodování. Dále majetek a závazky, které jsou zajištěny deriváty, pohledávky k obchodování a závazky vrátit cenné papíry, které účetní jednotka zcizila a do okamžiku ocenění nezískala zpět.

Reálnou hodnotou rozumíme ocenění kvalifikovaným odhadem nebo tržní hodnotu, která je vyhlášena na tuzemské nebo zahraniční burze nebo jiném organizovaném trhu. Jsou-li cenné papíry či podíly určené k obchodování, potom změny reálných hodnot účtujeme jako finanční náklad nebo výnos. Pokud se jedná o realizovatelné cenné papíry oceňované reálnou hodnotou, potom změny v reálných hodnotách účtujeme prostřednictvím kapitálových účtů. Pokud účetní jednotka považuje snížení reálné hodnoty za trvalé, může přecenění účtovat výsledkově.

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem se oceňují k rozvahovému dni pořizovací cenou zvýšenou či sníženou o úrokový výnos či úrokový náklad. Hodnotu dluhopisu je možno k rozvahovému dni upravit na reálnou hodnotu. Pokud máme dluhopis, který chceme držet dlouhodobě, potom jeho znehodnocení trvalého rázu účtujeme na vrub nákladů z přecenění. Na rozdíl od dlouhodobých akcií přeceňovaných na reálnou hodnotu můžeme toto znehodnocení upravit zpět na původní hodnotu za předpokladu, že se reálná hodnota vrací zpět na původní úroveň. (Strouhal, 2011)

2.2.3 Zásoby

Podnik může účtovat o zásobách buď průběžně – způsobem A, nebo periodicky – způsobem B. Při způsobu B se v účtové třídě 1 účtuje až ke konci rozvahového dne na základě stavu zásob zjištěného z průkazně vedené evidence. Přírůstky a úbytky zásob vlastní výroby se účtují u způsobu A prostřednictvím účtové skupiny 61 – Změny stavu zásob vlastní činnosti. U způsobu B se o zásobách vlastní výroby neprovádějí během účetního období na účtech 61 žádné zápisy. Zmíněné zápisy se provedou až při uzavírání účetních knih.

Český účetní standard 015 požaduje, aby účty 111 a 131 k rozvahovému dni nevykazovaly jakýkoliv zůstatek, takže mohou nastat dvě situace. Pokud dojde do podniku materiál, ale nedojde faktura, jde o **nevyfakturovanou dodávku**. Pokud neznáme přesnou částku, zaúčtujeme ji na dohadný účet pasivní. Pokud dojde faktura, ale nedojde materiál, hovoříme o **materiálu na cestě**.

Důležitou částí inventarizace zásob je rozhodnutí, zda jsou zásoby správně ohodnoceny. Zásoby se oceňují nižší částkou ze dvou hodnot, náklady na pořízení a čistá realizovatelná hodnota. Je-li čistá realizovatelná cena nižší než pořizovací cena, tvoříme

opravnou položku. Pokud je tomu naopak, necháme zásoby na úrovni pořizovací ceny. (Kovanicová, 2012)

2.2.4 Pohledávky a závazky

Tvorba a zúčtování **opravných položek k pohledávkám** je daňově uznatelná, pokud jde o opravnou položku k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení, nebo o opravnou položku k nepromlčeným pohledávkám. V prvním případě můžeme tvořit opravné položky až do výše pohledávek přihlášených u soudu ve zdaňovacím období, ve kterém byly přihlášeny. Ve druhém případě můžeme odepsat vyšší procent z účetní hodnoty pohledávky v závislosti na době, která uplynula od sjednané lhůty splatnosti a zároveň zahajujeme aktivní vymáhání pohledávek. Pokud uplynulo od sjednané doby splatnosti více než 36 měsíců, můžeme odepsat 100 % účetní hodnoty pohledávky.

Tvorbu opravných položek v základu daně z příjmů nelze uplatnit u pohledávek již odepsaných do výsledku hospodaření a pohledávek vzniklých za společníky, akcionáři a členy družstev za upsaný základní kapitál, za propojenými a blízkými osobami.

Zákon o daních z příjmů uvádí podmínky pro daňově uznatelný **jednorázový odpis pohledávky**. Jedná se o dlužníky,

- u nichž soud zrušil konkurzní návrh nebo konkurz pro nedostatek majetku dlužníka
- který je v konkurzním řízení na základě výsledku insolvenčního řízení
- který zemřel a pohledávka nemohla být uspokojena ani vymáhána na dědicích
- pohledávka je promlčená

Daňově neuznatelný odpis pohledávek je u všech pohledávek, kdy je jasné, že náklady na vymáhání přesáhnou jejich výtěžek nebo kdy má dlužník neznámý pobyt na základě sdělení příslušného orgánu. (Bařinová, Vozňáková, 2007)

Mezi pohledávky a závazky se zahrnují také **dohadné účty aktivní a pasivní**. Liší se tím, že mají neurčitou výši. Při stanovení hodnoty dohadné položky se vychází z dostupných skutečností, jako jsou např. obvyklé ceny nebo předešlé dodávky. Jako příklad dohadné položky aktivní můžeme uvést poplatky za propůjčenou licenci, jejichž výše není k rozvahovému dni známa nebo pohledávku za dodávku zboží, na kterou nebyla vydána faktura z důvodu nesjednaných cen. Příkladem dohadné položky pasivní může být nevyfakturovaná dodávka nebo odhadované nákladové úroky. Rozdíl mezi

skutečnou částkou fakturace a dohadnou položkou bude zúčtován v období, kdy dojde k přijetí konečné faktury a vyúčtování rozdílu je samostatným účetním případem. (Ryneš, 2010)

2.2.5 Časové rozlišení nákladů a výnosů

Správné vykázání hospodářského výsledku předpokládá zahrnout do sledovaného účetního období všechny náklady a výnosy, které do něj patří, i když nebyly v běžném období zúčtovány a naopak je třeba z nákladů a výnosů vyloučit položky, které byly v běžném období zúčtovány, ale týkají se příštích období. Tyto úpravy se účtují prostřednictvím účtu časového rozlišení. (Ryneš, 2010)

Na účet 381 – **Náklady příštích období** se účtují výdaje běžného období, které se týkají nákladů v příštím období, příkladem je nájemné placené předem nebo předplatné. Na účet 382 – **Komplexní náklady příštích období** se účtují náklady příštího období, které se vztahují k nějakému účelu, například náklady na výzkum a vývoj, náklady na dlouhodobou propagaci nebo náklady na předzásobení. Účet 383 – **Výdaje příštích období** zahrnuje náklady, které souvisejí s běžným obdobím, ale výdaj ještě nebyl uskutečněn. Příkladem je nájemné placené pozadu. **Výnosy příštích období** představují příjmy v běžném období, které věcně patří do výnosů příštích období, například nájemné přijaté předem, přijaté předplatné. Na účtu 385 – **Příjmy příštích období**, jsou částky, které účetní jednotka neinkasovala, věcně a časově souvisejí s výnosy běžného období a nejsou zaúčtovány na účtech pohledávek. Patří sem zejména výnosové provize za provedené a odebrané, dosud však nevyúčtované práce a služby. Časově nelze rozlišovat pokuty, penále, manka a škody. (Zatloukal, 2011)

2.2.6 Kurzové rozdíly

Podnik při své činnosti může vstupovat do styku se zahraničními partnery a v souvislosti s tím mu vznikají pohledávky a závazky v cizí měně, nakupuje a prodává dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek v cizí měně apod. Zákon o účetnictví požaduje, aby majetek a závazky vyjádřené v cizí měně byly k rozvahovému dni přepočteny na domácí měnu kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k rozvahovému dni. V případě, že jsou majetek nebo závazky vyjádřeny v cizí měně, která není obsažena v kurzech devizového trhu vyhlášených ČNB, potom se

pro přepočet použije střední kurz centrální banky dané země nebo aktuální kurz mezibankovního trhu k euru nebo dolaru. (Strouhal, 2011)

Jestliže podnik s položkami vyjádřenými v cizí měně uskuteční **v průběhu účetního období** určitou operaci, např. úhrada závazku, vznikne pravděpodobně kurzový rozdíl, protože od doby nabytí aktiva/závazku do doby uskutečnění účetního případu mohlo dojít ke změně kurzu. Podnik zobrazí kurzové rozdíly v nákladech jako kurzové ztráty nebo ve výnosech jako kurzové výnosy. Účtování kurzových rozdílů během účetního období je ulehčeno možností používat pro přepočet pevný kurz, který podnik stanoví ve své vnitropodnikové směrnici včetně doby platnosti, která ale nesmí přesáhnout jedno účetní období. (Kovanicová, 2012)

Účtování kurzových rozdílů v průběhu účetního období ztrácí na důležitosti vzhledem k tomu, že k rozvahovému dni se podle zákona o účetnictví všechny pohledávky, závazky, podíly, cenné papíry, deriváty vedené v cizí měně a valuty a devizy přepočítávají kurzem ČNB k rozvahovému dni a naprostá většina těchto kurzových přepočtů má výsledkový dopad. Průběžné účtování kurzových rozdílů má význam především pro aktuální informaci o výsledcích hospodaření v průběhu roku. (Ryneš, 2010)

K datu sestavení účetní závěrky lze pro přepočet použít pouze aktuální devizové kurzy ČNB. Kurzové rozdíly se u pohledávek, závazků, cenin, peněžních prostředků v cizí měně stejně jako u dluhových cenných papírů v cizí měně neoceňovaných reálnou hodnotou zobrazují výsledkově prostřednictvím účtů 563 a 663. Pokud se cenné papíry a podíly oceňují ke konci rozvahového dne reálnou hodnotou nebo ekvivalenční hodnotou, považují se kurzové rozdíly za součást tohoto ocenění, kurzovými rozdíly tedy není třeba se zabývat, protože reálná hodnota nebo ekvivalenční hodnota již kurzový rozdíl zahrnuje. Kurzové rozdíly se u majetkových cenných papírů a podílů v cizí měně neoceňovaných reálnou hodnotou a ekvivalencí účtují rozvahově na účet 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. (Kovanicová, 2012)

2.2.7 Rezervy

Rezervy jsou tvořené za účelem pokrýt budoucí výdaje, které podle očekávání nastanou, ale není u nich zpravidla přesně známá výše peněžní částky nebo období, ve kterém bude výdaj uskutečněn. Protože je každá rezerva současným uznáním závazku, vykazují se rezervy jako cizí zdroj. Rezervy můžeme rozdělit do dvou skupin. **Rezervy podle zvláštních právních předpisů (zákonné)**, jejichž tvorba a výše je upravena daňovými a dalšími zákony a **jiné rezervy**, které vyžaduje platná účetní legislativa nebo o nich podnik rozhoduje sám. Tvorba jiných rezerv se nepovažuje za daňový náklad. Rezervy mohou připomínat výdaje příštích období, u nich je ovšem známá částka i období čerpání. (Kovanicová, 2012)

Zákon o účetnictví vymezuje tyto druhy rezerv: rezerva na rizika a ztráty, rezerva na daň z příjmů, rezerva na důchody a podobné závazky a rezerva na restrukturalizaci. **O rezervách na rizika a ztráty** se účtuje až v okamžiku, kdy jsou budoucí rizika nebo ztráty známy na základě současných skutečností. Tvoří se pro individuální případy, není tedy možné vytvářet rezervu obecně na podnikatelská rizika. Odvíjejí se z odhadu, zkušeností minulých let, ze statistických šetření a stanovují se obvykle procentem z příslušné základny. Patří sem například rezerva na soudní žaloby, na ekologické škody apod. **Rezerva na daň z příjmů** se vytváří, pokud účetní jednotka sestavuje účetní závěrku před sestavením daňového přiznání a nezná tedy přesnou daňovou povinnost. **Rezervu na důchody a obdobné závazky** vytváří účetní jednotka, pokud má povinnost vyplácet zaměstnancům důchody na základě smlouvy nebo jiného právního předpisu. **Rezervu na restrukturalizaci** je možné tvořit na základě schváleného programu restrukturalizace pouze na přímé náklady nezbytně nutné k uskutečnění restrukturalizace. Není ji možné tvořit na náklady na přeškolení a přemístění zaměstnanců. Restrukturalizace může zahrnovat například přemístění podnikatelských aktivit do jiné oblasti nebo ukončení části podnikatelských aktivit. (Ryneš, 2010)

Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů upravuje způsob tvorby a výši rezerv, které jsou výdajem (nákladem) na zajištění, dosažení a udržení příjmů. Výdaje, na které jsou tvořeny rezervy, musí být přednostně hrazeny z těchto rezerv. Rezervy se nesmí tvořit na výdaje (náklady) na pořízení hmotného a nehmotného majetku. Zůstatek rezerv zjištěný na konci účetního období se převádí do následujícího období. Zákon o rezervách pro zajištění základu daně z příjmu stanoví

pro podniky tyto druhy rezerv: rezerva na opravy dlouhodobého hmotného majetku, rezerva na pěstební činnost a ostatní rezervy, kam patří rezerva na odbahnění rybníka, rezerva finančních prostředků na sanaci pozemků dotčených těžbou, rezerva na vypořádání důlních škod a rezervy, u nichž zvláštní zákon uvede, že jde o výdaj (náklad) na dosažení, zajištění a udržení příjmů. **Rezervu na opravu hmotného majetku**, jehož doba odepisování je 5 a více let mohou vytvářet poplatníci, kteří daný majetek vlastní nebo jsou organizační složkou státu příslušnou hospodařit s majetkem státu nebo jsou nájemci na základě smlouvy. Za opravy se nepovažuje technické zhodnocení. Rezerva se nevytváří v případě majetku, který je určen k likvidaci, u něhož jde o opravy v důsledku škody nebo jiné nepředvídané události, u něhož jde o opravy, které se každý rok opakují, případně k majetku, který vlastní poplatník, vůči jehož majetku trvají účinky prohlášení konkurzu. Rezerva musí být tvořena alespoň dvě zdaňovací období. Maximální doba tvorby rezervy záleží na tom, do jaké odpisové skupiny je majetek zařazen, například u majetku ve 2. odpisové skupině to jsou tři roky. V případě, že oprava nebude zahájena nejpozději o zdaňovací období později, než byla plánována, musí být v tomto období zrušena. **Rezervu na pěstební činnost** vytvářejí poplatníci, kteří jsou na základě lesního zákona povinni provádět obnovu, ochranu a výchovu lesních porostů. Rezerva se vytváří podle výše vytěženého dřeva v m³ a její výši si určí poplatník sám podle rozpočtu nákladů. Pokud práce nejsou realizovány v rozpočtovém objemu, rezerva se ruší. (Zákon o rezervách č. 593/2002 Sb., pro zjištění základu daně z příjmů)

2.2.8 Splatná a odložená daň z příjmů

Daňová povinnost, která vyplývá ze zákona o daních z příjmů, je účetním nákladem, který se účtuje v účtové skupině 59-Daň z příjmů. Daňový základ nevyplývá přímo z účetnictví. Účetnictví slouží primárně pro potřeby věrného a poctivého zobrazení skutečnosti, pro účely stanovení daňového základu je nutné hospodářský výsledek upravit o částky, které nelze uznat podle zákona o daních z příjmů za náklad. Daňovou povinnost členíme za běžnou a za mimořádnou činnost. Pro účely správného a věrného zobrazení se rozlišuje daň z příjmů splatná a odložená. Výši splatné daně z příjmů zjistí poplatník vyplněním a podáním daňového přiznání. O nulové daňové povinnosti se neúčtuje. Splatnou daň zjistíme z výsledku hospodaření za běžnou a za mimořádnou činnost s přihlédnutím k odpočitatelným a připočitatelným položkám. (Ryneš, 2010)

Odložená daň z příjmů je účetní termín a nemá žádný dopad na placení daně z příjmů. Tato kategorie slouží k přiřazení nákladů do správného účetního období. Zákon o daních z příjmů některé položky neuznává jako položky ovlivňující základ daně. Vznikají tak rozdíly mezi výsledkem hospodaření a daňovým základem, a to rozdíly trvalé a přechodné. Trvalé rozdíly zákon o daních z příjmů nepovažuje za výdaje na zajištění, dosažení a udržení příjmů, jedná se např. o náklady na reprezentaci, cestovní náhrady nad limit nebo odměny statutárních orgánů. Účetně se vztahují k danému účetnímu období, daňovým nákladem se ale nemohou stát v tomto, ani v následujícím účetním období. Trvalých rozdílů se odložená daň netýká. Rozdíly přechodné tvoří náklady a výnosy, které zákon o daních z příjmů uznává, ale v jiném zdaňovacím období, než jsou zachyceny v účetnictví nebo také rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou majetku a závazků. Odložená daň se zjišťuje ze všech přechodných rozdílů, které vznikají z rozdílného účetního a daňového pohledu. Přechodné rozdíly mohou být zdanitelné (připočitatelné), vedoucí k úpravě daňového základu směrem nahoru, tzn. vedoucí k **odloženému daňovému závazku**. Znamená to, že vypočtená splatná daň je nižší než kolik by činila podle účetních hledisek. Příkladem je účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku vyšší než hodnota pro daňové účely. Odložený daňový závazek je částka daně z příjmů k úhradě v budoucím období z důvodu tohoto rozdílu. Druhý typ jsou odčitatelné rozdíly, vedoucí k úpravě daňového základu směrem dolů, tzn. vedoucí k **odložené daňové pohledávce**. Příkladem je účetní hodnota pohledávek snižená o opravné položky nižší než hodnota pohledávek včetně daňově uznatelných opravných položek. Tato pohledávka zohledňuje budoucí nárok na nižší základ daně. Je nutno respektovat zásadu opatrnosti. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, pokud základ daně bude dosažitelný. (Janoušková, 2007)

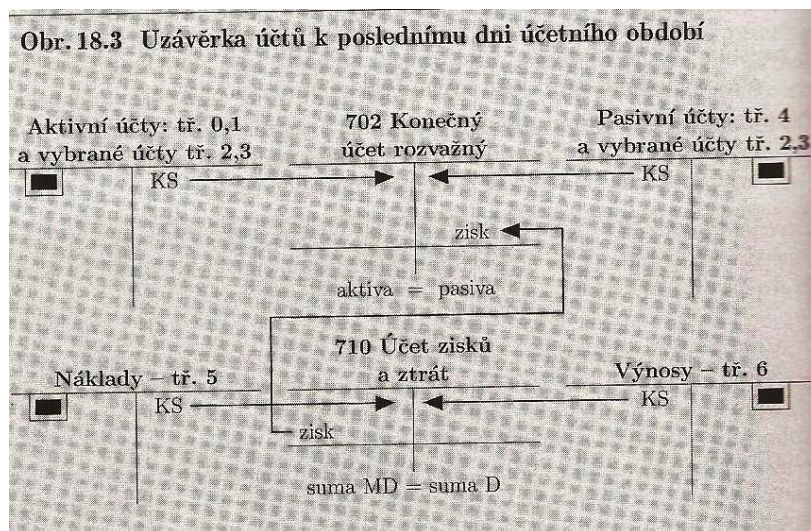
Při prvním účtování o odložené dani se odložená daň vztahující se k předchozím účetním obdobím zaúčtuje do položky Jiný výsledek hospodaření minulých let.

2.3 Uzavření účetních knih

Tato etapa zahrnuje následující činnosti:

- zjištění obrátů stran Má dáti a Dal jednotlivých syntetických účtů
- zjištění konečných zůstatků rozvahových a výsledkových účtů
- zjištění základu daně z příjmů a výpočet daňové povinnosti, případně výpočet odložené daně
- účetní převod nákladových a výnosových účtů podvojným zápisem do závěrkového účtu 710, kde se zjistí výsledek hospodaření v členění na provozní, finanční a mimořádný
- zjištění celkového výsledku hospodaření za účetní období, a to na účtu 710 – Účet zisků a ztrát
- uzavření účetnictví účetní jednotky převodem zůstatků rozvahových účtů podvojným zápisem do závěrkového účtu 702 a převodem zůstatku účtu 710 podvojným zápisem do účtu 702 – Konečný účet rozvázný, který se tím vyrovná. (Kovanicová, 2012)

Obrázek 2: Uzavěrka účtů k poslednímu dni účetního období



Zdroj: Kovanicová, 2012, s. 354

2.4 Kontrola formální správnosti účetnictví

Tímto se rozumí kontrola dodržování podvojnosti účetních zápisů v hlavní knize a kontrola vzájemné vazby syntetických a analytických účtů. Kontrolu správnosti účtování v hlavní knize zabezpečuje předvaha, kontrolu syntetických účtů s analytickými zabezpečují kontrolní soupisky analytických účtů. Zajištění formální správnosti i proces uzavírání účetních knih je součástí softwaru. (Kopek, 2008)

3 Účetní závěrka

„Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz o předmětu účetnictví a finanční situaci účetní jednotky. Zobrazení v účetní závěrce se považuje za věrné a poctivé, pokud obsah položek účetní závěrky odpovídá skutečnému stavu v souladu se způsoby oceňování, odpisování, s tvorbou a použitím opravných položek a rezerv a dalšími účetními metodami, účetními principy a zásadami danými zákonem o účetnictví a účetními standardy.“ (Ryneš, 2010, s. 239)

Obsah účetních závěrek stanoví:

- zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví
- vyhláška č. 500/2002 Sb.

Závěrka musí obsahovat podle Duška, 2011:

- název účetní jednotky
- sídlo, popř. místo podnikání, popř. bydliště u FO
- identifikační číslo
- právní formu
- předmět podnikání nebo účel zřízení
- rozvahový den
- okamžik sestavení závěrky
- podpisový záznam statutárního orgánu

3.1 Členění účetních závěrek

3.1.1 Členění podle rozsahu

- závěrky **v plném rozsahu**: sestavují je „účetní jednotky, které mají povinnost ověřovat účetní závěrku auditorem a akciové společnosti bez ohledu na tuto povinnost.“ (Kopek, 2008, s. 119) Tyto závěrky mají podrobnější členění.
- závěrky **ve zjednodušeném rozsahu**, které mohou sestavovat ostatní jednotky

3.1.2 Členění podle kategorie rozvahového dne

- **řádné účetní závěrky**, které se sestavují k poslednímu dni účetního období
- **mimořádné účetní závěrky**, které se sestavují k ostatním rozvahovým dnům, např.
 - ke dni, který předchází dni vstupu do likvidace
 - ke dni zrušení bez likvidace s výjimkou přeměn společností nebo družstev
 - ke dni, který předchází dni, kterým nastanou účinky rozhodnutí o úpadku nebo rozhodnutí soudu o přeměně reorganizace v konkurs
 - ke dni, kterým nastanou účinky zrušení konkursu
- **mezitímní účetní závěrky**, pro které je charakteristické, že se nesestavují k rozvahovému dni, ale v průběhu účetního období. Zvláštní právní předpisy požadují účetní závěrku, ale nepožadují uzavření účetních knih, jde pouze o vyjádření stavu vykazovaného k určitému datu. Používá se v souvislosti se zánikem účasti společníka ve společnosti, při přeměnách společností a družstev a v souvislosti se zrušením rozhodnutí o likvidaci. Nedělá se fyzická inventura.

3.1.3 Členění podle povinnosti k auditu

Auditované, podléhající povinnosti ověření účetní závěrky auditorem. Tuto povinnost mají:

- akciové společnosti, „pokud ke konci rozvahového dne účetního období, za něž se závěrka ověřuje, a účetního období bezprostředně předcházejícího, překročily nebo již dosáhly alespoň jedno ze 3 uvedených kritérií:“ (Zákon o účetnictví, § 20 odst. 1, písm. a)

- aktiva brutto, bez odpočtu oprávek a opravných položek, více než 40 000 000 Kč
- roční úhrn čistého obratu > 80 000 000 Kč. Roční úhrn čistého obratu se vypočítá jako
výnosy snížené o prodejní slevy / počet započatých měsíců, po které trvalo účetní období * 12
- průměrný přepočtený stav zaměstnanců v průběhu účetního období > 50
- obchodní společnosti a družstva, „pokud ke konci rozvahového dne účetního období, za něž se účetní závěrka (§ 18 odst. 3) ověřuje, a účetního období bezprostředně předcházejícího, překročily nebo již dosáhly alespoň dvou ze tří kritérií“. (Zákon o účetnictví, § 20 odst. 1, písm. b)

Potom **neauditované** jsou ty obchodní společnosti a družstva, která nesplní výše uvedené podmínky.

3.1.4 Členění podle charakteru skupiny podniků

- **konsolidované účetní závěrky.** Konsolidační celek je skupina podniků, která má povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, ta je vždy ověřovaná auditorem. Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku za konsolidační celek mají obchodní společnosti, které jsou osobou řídící nebo ovládající. Do konsolidačního celku patří společnosti, v nichž má ovládající a řídící účetní jednotka podstatný nebo rozhodující vliv. Konsolidační celek je osvobozen od povinnosti sestavovat konsolidovanou účetní závěrku tehdy, když společnosti v konsolidačním celku nesplní za účetní období alespoň dvě ze tří kritérií:
 - brutto aktiva > 350 000 000 Kč
 - roční úhrn čistého obratu > 700 000 000 Kč
 - průměrný přepočtený stav zaměstnanců > 250
- **účetní závěrky podniků nepodléhajících konsolidaci** (Kopek, Černá, 2008)

3.2 Součásti účetní závěrky

Účetní závěrka je nedílný celek a tvoří ji:

- rozvaha
- výkaz zisku a ztráty
- příloha

Účetní závěrka může zahrnovat i přehled o peněžních tocích nebo přehled o změnách vlastního kapitálu.

3.2.1 Rozvaha

„Rozvaha je bilančně uspořádaný přehled aktiv (majetku) na jedné straně a zdrojů financování (vlastní a cizí zdroje) na straně druhé.“ (Ryneš, 2010, s. 253)

Požaduje se, aby rozvaha podávala informace o

- funkční skladbě aktiv, tj. odlišování dlouhodobých a krátkodobých aktiv
- likviditě, tj. schopnosti podniku hradit své okamžitě splatné závazky, vyžaduje se vykazovat pohledávky a závazky podle zůstatkové doby jejich splatnosti
- finanční struktury, tj. o velikosti vlastních a cizích zdrojů
- struktury vlastního kapitálu, tj. členění na interní zdroje financování, jejichž původ spočívá v tvorbě zisku (fondy ze zisku, výsledek hospodaření minulých let, výsledek hospodaření běžného účetního období) a externí zdroje vlastního financování (emisní ážio a ostatní kapitálové fondy) (Kovanicová, 2012)

Aktiva

V rozvaze jsou položky tříděny podle likvidnosti. U jednotlivých položek se vykazuje stav ke konci běžného účetního období a stav ke konci minulého účetního období.

Stav aktiv za běžné období je rozčleněn do tří sloupců

- brutto uvádí stav aktiva neupraveného o opravné položky a oprávký
- korekce, které zahrnují dosud zúčtované oprávký a opravné položky
- netto, stav položky za běžné období, jde o odečtení korekcí od brutto aktiv

Stav aktiv za předchozí účetní období se uvádí netto. (Kovanicová, 2012)

Oprávky k dlouhodobému majetku a opravné položky se uvádějí se znaménkem minus do aktiv. Kdybychom vykázali aktiva bez korekce, neodpovídala by celková suma aktiv skutečnosti, byla by nadhodnocena. Ztráta se zahrnuje do pasiv, protože zahrnutím ztráty do aktiv bychom zvýšili hodnotu majetku o hodnotu, kterou jsme prohospodařili. Proto se ztráta uvádí v pasivech se znaménkem minus. (Kopek, 2008)

Pasiva

V rozvaze se člení na vlastní a cizí zdroje. Stav za běžné účetní období se na rozdíl od aktiv uvádí pouze v jednom sloupci, protože opravné položky, které by představovaly očekávané zvýšení hodnoty závazků, nejsou přípustné. Sloupec 6 udává stav za předchozí účetní období.

Pohledávky a závazky se vykazují podle zůstatkové doby jejich splatnosti ke konci rozvahové dne, ne podle sjednané doby splatnosti při vzniku pohledávky nebo závazku, tak je z rozvahy možno posoudit finanční pozici podniku. (Kovanicová, 2012)

3.2.2 Výkaz zisku a ztráty

Úkolem výkazu zisku a ztráty je informovat o finanční výkonnosti podniku. Umožňuje vyčíslit provozní, finanční a mimořádný výsledek hospodaření, výsledek hospodaření za běžnou činnost a výsledek hospodaření za účetní období. Výnosy a náklady se uvádějí za běžné a předchozí účetní období. (Kovanicová, 2012)

Výkaz zisku a ztráty se vyskytuje ve dvou modifikacích

- výkaz sestavený v druhovém členění (častější)
- výkaz sestavený v účelovém členění

Uplatňuje se retrogradní, tzn. stupňovité uspořádání položek. To znamená, že se postupně od výnosů odečítají náklady. Výnosy jsou označeny římskými číslicemi, náklady velkými písmeny. Podklad položek nákladů a výnosů bývá barevně odlišen. (Kopek, 2008)

3.2.3 Příloha

Příloha by měla dokreslit a zpřesnit údaje vykazované v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty. Informuje o detailech finanční a majetkové situace podniku, kdy tuto informaci nelze vyčíst nebo odvodit z rozvahy nebo výkazu zisku a ztráty.

Příloha k účetním výkazům by měla obsahovat:

- všeobecné informace o účetní jednotce, např. datum zahájení činnosti, jména a příjmení členů statutárních orgánů a dozorčích orgánů k rozvahovému dni, popis organizační struktury
- informace o účetních zásadách, metodách oceňování a způsobech odepisování
- doplňující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty, např. pohledávky a závazky po splatnosti, zatížení majetku zástavním právem či věcným břemenem
- informace o propojených osobách, např. údaje o fyzických a právnických osobách, které mají podstatný nebo rozhodující vliv, obchodní firma a sídlo účetních jednotek, v nichž má účetní jednotka podstatný nebo rozhodující vliv
- informace o půjčkách a úvěrech
- další informace jako průměrný přepočtený počet zaměstnanců, z toho členů řídicích orgánů, informace o uzavření ovládacích smluv či smluv o převodech zisku (Strouhal, 2011)

3.2.4 Přehled o peněžních tocích (cash flow)

„Smyslem tohoto výkazu je vysvětlit rozdíl mezi stavem peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů mezi dvěma rozvahovými dny.“ (Kovanicová, 2012, s. 364)

Cash flow se vykazuje samostatně za provozní, investiční a finanční činnost

- provozní činností rozumíme základní výdělečné činnosti podniku a ostatní činnosti, které nelze zařadit do investiční ani finanční činnosti
- investiční činnost zahrnuje pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku (včetně prodeje)

- finanční činnost obsahuje příjmy a výdaje peněžních prostředků nebo jejich ekvivalentů, které způsobují změny ve velikosti vlastního kapitálu nebo dlouhodobých závazků.

Účetní jednotka si může vybrat, zda sestaví cash flow přímou nebo nepřímou metodou. Peněžní toky z investiční a finanční činnosti se vykazují přímou metodou, peněžní toky z provozní činnosti přímou nebo nepřímou metodou. (Strouhal, 2011)

Přímý způsob výpočtu: příjmy za dané období – výdaje daného období

Příjmy a výdaje zjistíme z příjmových a výdajových obrátů peněžních účtů (211, 221, 261) nebo ze změn zůstatků těchto účtů.

Nepřímý způsob výpočtu

Postup výpočtu CF nepřímou metodou znázorňuje následující obrázek.

Obrázek 3: Výpočet CF nepřímou metodou

P.	POČÁTEČNÍ STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽ. EKVIVALENTŮ
A.	Peněžní toky z provozní činnosti (CF_A):
	Účetní zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním (zisk +, ztráta -)
	(+,-) Úpravy o nepeněžní operace
	(+,-) Vyloučení položek samostatně vykazovaných
	(+,-) Úprava o změny stavu krátkodobých provozních aktiv a krátkodobých provozních závazků (změna nepeněžních položek pracovního kapitálu)
	= Čistý peněžní tok z běžné provozní činnosti před úroky a daněmi
	(+,-) Samostatně vykazované peněžní toky: úroky, daň z příjmů za běžnou činnost, mimořádné toky, popř. i přijaté dividendy
B.	Investiční činnost (CF_B):
	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv (-)
	Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)
	Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-)
C.	Financování (CF_C):
	Dopady změn dlouhod./krátkod. finančních závazků na peněž. toky (+,-)
	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní toky (+,-)
F.	Čistý peněžní tok = $CF_A + CF_B + CF_C$
R.	KONEČNÝ STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽ. EKVIVALENTŮ

Zdroj: Kovanicová, 2012, s. 368

3.2.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu

„Přehled o změnách vlastního kapitálu podává informace o zvýšení nebo snížení jednotlivých složek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny.“ (Vyhláška č. 500/2002 Sb., § 44 odst. 1)

3.2.6 Výroční zpráva

Auditované účetní jednotky musí povinně vyhotovit výroční zprávu. Cílem výroční zprávy je podat informace o výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení účetní jednotky, a to uceleně, vyváženě a komplexně.

Výroční zpráva obsahuje nejméně:

- skutečnosti po rozvahovém dni
- informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky
- informace o aktivitách ve výzkumu a vývoji, v oblasti životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Ve výroční zprávě kromě zákonem stanovených úkolů prezentují ÚJ zejména své úspěchy, výroční zpráva se tak stává vizitkou společnosti. (Dušek, 2011)

Výroční zpráva podléhá auditu, předmětem ověření je soulad výroční zprávy s účetní závěrkou. Výroční zpráva musí obsahovat účetní závěrku a zprávu o auditu.

Zveřejňování účetní závěrky

Auditované účetní jednotky jsou povinny zveřejnit účetní závěrku i výroční zprávu po jejich ověření auditorem a po schválení k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů, a to ve lhůtě do 30 dnů od splnění obou uvedených podmínek; nejpozději však do konce bezprostředně následujícího účetního období bez ohledu na to, zda byly tyto účetní záznamy schváleny. (Zákon o účetnictví, § 21a odst. 2)

Účetní jednotky zveřejňují účetní závěrku uložením do sbírky listin, kterou vede obchodní rejstřík. Účetní jednotky, které předávají výroční zprávu České národní bance, ji předávají do sbírky listin obchodního rejstříku prostřednictvím České národní banky. (Zákon o účetnictví, § 21a odst. 4)

Účetní jednotky předávají účetní závěrku a výroční zprávu elektronicky ve formátu pdf buď emailem nebo na CD.

Kromě povinnosti zveřejňování předkládá ÚJ účetní závěrku současně s daňovým přiznáním k dani z příjmů PO finančnímu úřadu, a to do 31. března nebo 30. června v případě, že závěrku ověřuje auditor nebo daňové přiznání sestavuje daňový poradce.

3.3 Audit

„Audit účetních výkazů je nezávislé zkoumání a vyjádření názoru na to, zda výkazy podávají věrný a poctivý obraz o finanční a majetkové situaci daného podniku a o výsledku hospodaření za sledované období.“ (Strouhal, 2011, s. 151)

Hlavní funkcí auditu je zvyšování důvěryhodnosti účetních výkazů.

Nejvyšší orgán společnosti má povinnost určit si auditora. Účetní jednotka má povinnost poskytnout auditorovi veškeré požadované doklady a písemnosti, případně další informace a vysvětlení. Auditor má právo být přítomen při inventarizaci, případně si i vyžádat mimořádnou inventarizaci v oblasti, ve které zjistil nedostatky.

V silách auditora většinou není obsáhnout všechny operace, které se uskutečnily během sledovaného období, ale měl by být schopen zjistit významné nesprávnosti. Úkolem auditora je posoudit, zda výsledky hospodaření jsou v účetních výkazech věrně a poctivě zobrazeny, úkolem auditora ale není potvrdit správnost účetnictví nebo dodržování právních norem. (Dušek, 2011)

Auditorské standardy

Audit účetní závěrky v ČR podléhá standardům IAASB vydávaným Radou pro mezinárodní auditorské a ověřovací standardy, které byly přijaty Komorou auditorů ČR. Mezi standardy IAASB patří:

- mezinárodní auditorské standardy ISA, které jsou využívány pro audit historických finančních informací,
- mezinárodní standardy pro prověrky ISRE, využívané pro prověrky historických finančních informací
- mezinárodní standardy pro ověřovací zakázky ISAE, využívané pro prověrky zakázek, jejichž předmětem jsou jiné než historické finanční informace
- mezinárodní standardy pro související služby ISRS, využívané pro zakázky, které spočívají v poskytování souvisejících služeb. (Strouhal, 2011)

Pro které účetní jednotky platí povinnost auditu řádné a mimořádné účetní závěrky je popsáno v kapitole 1. 1. 3. Při splnění podmínek auditu podléhá auditu i FO. Pro dobrovolný audit se může rozhodnout jakákoliv firma, náklady na tento audit jsou daňově uznatelné. (Dušek, 2011)

Zpráva auditora by měla obsahovat následující skutečnosti:

- název: musí být partné, že se jedná o zprávu nezávislého auditora,
- příjemce: jsou to akcionáři nebo společníci účetní jednotky, jejichž závěrka je předmětem auditu
- odpovědnost vedení účetní jednotky za účetní závěrku: účetní jednotka je zodpovědná za věrné zobrazení veškerých skutečností
- odpovědnost auditora: hlavním úkolem auditora je vydat výrok k účetní závěrce na základě dostatečných a důkazních informací
- výrok auditora: vyjadřuje názor, zda účetní jednotka podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky. Jsou čtyři základní typy auditorských výroků: výrok bez výhrad, výrok s výhradou (např. nezveřejněné informace), záporný výrok (účetní závěrka věrně a poctivě nezobrazuje finanční situaci společnosti) a odmítnutí výroku (např. auditor se nezúčastnil fyzické inventury a nemůže tak potvrdit vykázané pohledávky)
- podpis auditora
- datum zprávy auditora
- sídlo auditora (Strouhal, 2011)

Zjistí-li auditor porušení zvláštních právních předpisů nebo skutečnosti, které mohou vést k odmítnutí výroku, zápornému výroku nebo vyslovení výhrad, je povinen neprodleně písemně informovat statutární orgán účetní jednotky. (Dušek, 2011)

4 Charakteristika podniku a jeho účetního systému

V této kapitole budou uvedeny základní údaje o společnosti, provedena SWOT analýza a popsán používaný účetní systém.

4.1 Základní údaje o společnosti

Obchodní firma: Panasonic AVC Networks Czech, s. r. o.

Sídlo: Plzeň, U Panasonicu 1068/1

Datum zápisu do obchodního rejstříku: 13. březen 1996

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání:

- výroba, instalace a opravy elektronických zařízení, včetně výroby televizorů a jiných video zařízení, jakož i jejich součástí a příslušenství
- velkoobchod
- specializovaný maloobchod
- maloobchodní prodej a pronájem zvukových a zvukově – obrazových záznamů a jejich nenahraných nosičů

Statutární orgán: 2 jednatelé, jménem společnosti jsou oprávněni jednat každý z nich samostatně

Společníci:

- PANASONIC EUROPE LTD. s obchodním podílem 90%
- Panasonic Holding (Netherlands) B.V. s obchodním podílem 10%

Základní kapitál: 2 414 000 000

Společnost Panasonic AVC Networks Czech, s. r. o. patří do rodiny společnosti Panasonic Corporation se sídlem v japonské Osace. Společnost vyrábí LCD a plazmové televizory, které vyváží do všech zemí Evropy a do Ruska. Je držitelem certifikátu ISO 9001/2009 – Management kvality, ISO 14001/2004 (Systém environmentálního managementu), ISO 27001 (Systém managementu bezpečnosti informací).

4.2 SWOT analýza

SWOT analýza je analýza externího a interního prostředí. Analýza externího prostředí zahrnuje analýzu makroprostředí a mezoprostředí. Výstupem SWOT analýzy je v případě interního prostředí přehledný souhrn silných a slabých stránek, výstupem analýzy externího prostředí je souhrn příležitostí a hrozeb.

4.2.1 Externí analýza

Legislativa - Společnost je povinna dodržovat a respektovat veškeré zákony a jiné právní předpisy v platném znění, které regulují vztahy mezi podnikateli, dodavateli a spotřebiteli. Je tedy povinna dodržovat obchodní zákoník, daňové zákony, zákoník práce, zákon o účetnictví, české účetní standardy a mnoho dalších zákonů.

Ekonomika – Stav ekonomiky značným způsobem ovlivňuje hospodaření společnosti. Zejména důležité jsou změny kurzů měn. Společnost má finanční deriváty k zajištění rizika změn budoucích peněžních toků, které se přepočítávají kurzem ČNB k datu sestavení účetní závěrky a ovlivňují tak finanční výsledek hospodaření. Stav ekonomiky také ovlivňuje nákupní chování zákazníků, což je důležité pro počty prodaných kusů televizorů stejně jako pro výši jejich prodejních cen. Ekonomická situace v celé Evropě ovlivňuje prodeje společnosti, protože Panasonic prostřednictvím společnosti Panasonic Marketing Europe dováží televizory do všech zemí západní, střední i východní Evropy. Ekonomické problémy jihoevropských zemí v posledních letech zapříčinily značný pokles poptávky.

Technologie - Všechny společnosti působící na trhu musí reagovat na technologické změny a inovace. Nedostatečné reakce na nové trendy by mohly vést k oslabení pozice na trhu a zlepšení pozice konkurenčních podniků. V posledních letech zákazníci upřednostňují LCD televizory před plazmovými. To společnost zaznamenala, ale reorganizace výroby byla nákladná a trvala několik let, došlo k odepsání a likvidaci velkého množství dopravních prostředků a strojů a zařízení. V roce 2012 už se společnost zaměřila převážně na výrobu LCD televizorů a zároveň se rozhodla, že výrobu plazmových televizorů ukončí v březnu 2014. Novou technologií, která se na trhu objevila, je OLED technologie, ve které vidí společnost budoucnost a zároveň příležitost. Tato technologie se u konkurence zatím nevyskytuje, důvodem je komplikovaná výroba, vysoká cena a stagnující trh. Zároveň se společnost snaží

o neustálou inovaci svých produktů. Příkladem mohou být Smart TV, sdílení dvou či více přijímaných signálů, rozvoj bezdrátových technologií a kombinace funkce televizoru s domácím internetovým portálem.

Ekologie - Společnost podporuje různé ekologické projekty a iniciativy pro zlepšení životního prostředí. Klade důraz na vývoj ekologicky šetrných výrobků, na zmírňování dopadů výroby na životní prostředí zejména co se týče nakládání s odpady a chemickými látkami, na ochranu vody i ovzduší.

Konkurence – V oblasti výroby televizorů je silná konkurence a japonským firmám se poslední dobou podle článku Jana Kužníka vůbec nedaří. Měřeno podle příjmů má Panasonic spolu se Sony a společností Sharp podíl na celosvětovém trhu menší než 20%. Samsung drží 28% a LG 15%.

Zákazníci – Produkty společnosti nejsou určeny rovnou pro maloobchod nebo velkoobchod, ale dovážejí se do společnosti Panasonic Marketing Europe, která je prodává do velkoobchodů či maloobchodů po celé Evropě. Obchodně-právní vztah probíhá na úrovni objednávka – faktura. Přesto je zájem o produkty konečnými zákazníky velmi důležitý, protože v případě nízké poptávky po produktech je Panasonic Marketing Europe neobjedná a společnosti zůstávají na skladě.

Dodavatelé – Až do roku 2011 měla společnost jediného dodavatele součástek pro výrobu televizorů – společnost Panasonic Liquid Crystal Display Co., LTD. Tuto společnost nařídila Panasonicu její mateřská společnost. Dodavatel však dodával draž než by se dalo objednat mimo skupinu a také byl málo flexibilní na změnu požadavků od zákazníků. V roce 2010 se vyráběli televizory s menší úhlopříčkou, než požadovali zákazníci a v tomto trendu pokračovala výroba i v dalším roce. V roce 2012 ukončil Panasonic s tímto dodavatelem spolupráci, což pro něj bylo likvidační a nyní má dodavatele mimo skupinu.

Substituty – Za substitut televizí se dá považovat počítač s připojením k internetu. Například na serveru voyo.nova.cz se dají sledovat filmy i seriály online, a to nejen na počítačích, ale i na iPhone, iPadu nebo tabletu a mobilu Android. Další možností je televizní karta, která umožňuje sledovat televizní signál na monitoru počítače. Inovacemi svých produktů se společnost snaží o větší využití televizorů. Například televizory Viera se dají připojovat ke všem audiovizuálním zařízením. Je tedy možné

připojit například iPad nebo iPhone a přehrávat hudbu nebo videa přímo prostřednictvím televizoru.

Potenciální noví konkurenti – V oblasti výroby televizorů je již tak silná konkurence, že se vstup nových konkurentů neočekává. Navíc dochází k poklesu prodejních cen televizorů a poptávka stagnuje, což způsobilo ztrátu nejen Panasonicu, ale třeba i společnosti Sony.

Tabulka 1: Příležitosti a hrozby

Příležitosti	Hrozby
Nový dodavatel	Vývoj kurzů měn
Zaměření na LCD televizory	Jediný odběratel – Panasonic Marketing Europe
OLED technologie	Silná konkurence z jihoasijských zemí
Možnosti oživení ekonomiky a růst poptávky po televizorech	Ekonomické problémy jihoevropských zemí

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

4.2.2 Interní analýza

Management – V každém oddělení společnosti působí kromě českých manažerů i manažeři japonští. Do roku 2011 měl management společnosti pouze omezené pravomoci, společnost se musela řídit požadavky mateřské společnosti. Od roku 2012 je hlavním požadavkem na podniky ve skupině dosažení zisku, zároveň došlo k přenesení části rozhodovacích pravomocí na ředitele PAVCCZ. Tak si například mohla společnost vybrat dodavatele mimo skupinu, který jí více vyhovuje.

Marketing – Společnost nemá vlastní marketingové oddělení, dodává své výrobky společnosti Panasonic Marketing Europe, která má prodej i marketing na starosti.

Výroba – Společnost ve sledovaném období vyráběla PDP a LCD televizory v poměru, který ji nařizovala mateřská společnost. Od roku 2009 probíhala velká reorganizace výroby, při které docházelo k likvidaci a odepsání současných strojů a zařízení a dopravních prostředků, které sloužily k výrobě PDP televizorů. V březnu 2014 výroba plazmových televizorů skončí a bude plně nahrazena výrobou LCD televizorů, jejich výroba je méně nákladná a poptávka po nich je vyšší. Od roku 2010 společnost propustila asi 700 zaměstnanců a dalších asi 150 jich hodlá propustit v letech následujících. Zaměstnanci budou nahrazeni stroji a roboty, což by mělo zefektivnit výrobu, zároveň růstem fixních nákladů bude docházet ke zvětšování provozní páky

společnosti. Společnost se neustále snaží optimalizovat výrobu a hledat možné úspory materiálových a režijních nákladů.

Informační systémy – Účetním systémem společnosti je od roku 2001 Oracle. Pro řízení lidských zdrojů se využívá systém Elanor Global, na který je napojena docházka a snímač příchodů. Informační systém podniku se zajišťuje přes intranetovou síť. Přes něj mají zaměstnanci přístup do e-mailu. Více o informačním systému společnosti je v kapitole Účetní systém.

Finance a účetnictví – Společnost má finanční oddělení, kde sídlí finanční manažeři a účetní rozmístěné podle modulů, ve kterých pracují. Finanční analýza společnosti bude provedena v dalších kapitolách. Panasonic také provádí finanční analýzu, ale nevyužívá poměrové ukazatele, má vlastní ukazatele, které jsou součástí know-how podnikání. Výhodou společnosti je to, že je součástí konsolidačního celku a v případě finančních problémů – jako byla několikamiliardová ztráta v předcházejících letech, dostává finanční výpomoc od propojené osoby Panasonic Finance (Europe) Plc.

Výzkum a vývoj – Do roku 2011 měla společnost vlastní oddělení výzkumu a vývoje, aktivity se zaměřovali především na zdokonalování designu. V polovině roku 2011 rozhodla japonská centrála o zrušení tohoto oddělení z důvodu snižování nákladů a centralizaci vývojových aktivit v Japonsku.

Tabulka 2: Silné a slabé stránky

Silné stránky	Slabé stránky
Finanční podpora podniků ze skupiny	Vliv mateřské společnosti
Zavedený informační systém	Nízká rentabilita
Zefektivnění výroby náhradou pracovníků za stroje	Vysoká doba obratu závazků
Snaha o úsporu materiálových a režijních nákladů	Možné konflikty mezi japonskými a českými manažery

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

4.3 Účetní systém

Společnost sestavuje účetní výkazy podle české účetní legislativy, mateřská společnost vede účetnictví podle US GAAP. Společnost se tedy řídí zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, prováděcími vyhláškami Ministerstva financí a Českými účetními standardy.

4.3.1 Zásadní účetní postupy

Hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek je oceňován pořizovací cenou při nákupu dodavatelským způsobem nebo reprodukční pořizovací cenou při nabytí darováním, bezúplatným převodem nebo při zjištění nového majetku, který dosud není zachycen v účetnictví. Úroky nevstupují do ocenění dlouhodobého majetku, ale vstupuje tam jakákoliv výše technického zhodnocení bez ohledu na zákonem stanovenou hranici 40 000 u hmotného majetku a 60 000 u nehmotného majetku. DHM v pořizovací ceně do 40 000 a DNM v pořizovací ceně do 60 000 není vykazován v rozvaze a vstupuje rovnou do nákladů v roce pořízení. Ocenění DM vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady. Společnost používá lineární metodu odepisování.

Nakoupené **zásoby** materiálu jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady související s pořízením zásob, zejména přepravu, provizi, clo a pojistné. Součástí pořizovací ceny nejsou úroky z úvěrů a půjček. Nedokončená výroba a výrobky jsou oceňovány vlastními náklady. Zboží je účtováno v pořizovacích cenách a oceňováno metodou FIFO.

Peněžní prostředky a ceniny jsou oceňovány jmenovitými hodnotami.

Pohledávky a závazky jsou oceňovány jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplatu nebo vkladem pořizovací cenou, závazky při vzniku jmenovitou hodnotou a při převzetí pořizovací cenou.

Závazky z uzavřených termínových kontraktů (forwardů) jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou ve měně, na kterou znějí a jsou přepočtené pevným čtvrtletním kurzem. K datu sestavení účetní závěrky se přeceňují kurzem ČNB k 31. 12. s tím, že jejich část vztažená k závazkům se přepočítává k níže nákladů nebo ve prospěch výnosů. Zbývající část forwardů, sjednaných na zajištění budoucích kurzových rizik, se přepočítává na účet 4141 – Zisky a ztráty z přecenění aktiv a pasiv.

4.3.2 Účetní systém Oracle

Účetním systémem podniku je od roku 2001 Oracle E-business Suite, který nahradil systém Abra, který je vhodný spíše pro menší podniky. Oracle E-business Suite je plně integrovaný podnikový informační systém, jehož výhodou je modularita a vzájemná provázanost aplikací. V rámci tohoto programu společnost využívá moduly Oracle Manufacturing (výroba), Oracle Order Management (prodej), Oracle Inventory Management (řízení zásob), Oracle Purchasing (nákup), Oracle Financials (finance) a Oracle Quality (kvalita). Základní komponentou informačního systému je **Oracle Financials** poskytující nástroje běžné operativy správy ekonomických agend, manažerského řízení a rozhodování.

Základní moduly Oracle Financials jsou:

- General Ledger (hlavní kniha)
- Fixed Assets (hmotný majetek)
- Payables manager (závazky)
- Receivables (pohledávky)
- Accounting Inventory (zásoby)
- Cash Management (banka)
- Petty Cash (pokladna)

General Ledger (hlavní kniha)

Oracle General Ledger poskytuje vysoce automatizované finanční zpracování. Převádí a načítá data z externích systému nebo nahrává hromadné zápisy pomocí tabulek. Zaručuje integritu dat pomocí jediné knihy, která spravuje všechny finanční informace. Aktuální, souhrnné zůstatky jsou automaticky synchronizovány, což vytváří okamžitě dostupné a přesné reporty. Účtová osnova může být upravena podle potřeb společnosti a slouží ke kontrole přístupu k informacím.

Fixed Assets (hmotný majetek)

Oracle Fixed Assets kompletně a přesně zobrazuje hmotný majetek podniku s ohledem na číslo účtu, odpisy a náklady. Je integrován s účty závazků, pohledávek, hlavní knihou. Podává informace pro rozhodování o použití, přenosu nebo likvidaci aktiv.

Oracle Payables (závazky)

Tento modul zvyšuje efektivitu při zpracovávání dodavatelských faktur. Většina faktur má splatnost 60 dnů. Do modulu závazky se účtuje o materiálu, režijních fakturách, dělají se dobropisy, reklamační doklady. V případě nekonsolidovaných dodavatelů se dělají reporty na rozdíl cen, na základě toho se vybere dodavatel. Pro konsolidované dodavatele se využívá účet 3211, pro nekonsolidované 3212. V případě konsolidovaných dodavatelů se faktury přenáší do systému pomocí formátu EDI, nemusí se tedy zadávat ručně. Čtvrtletně se provádí confirmace závazků a pohledávek, jedná se o kontrolu účetních stavů. Všechny dodavatelské faktury by měly být zadávány do systému denně, ale materiál může plout lodí – účtuje se o materiálu na cestě. V případě vadného materiálu se v oddělení nákupu vyhotoví reklamační doklad.

Receivables (pohledávky)

Oracle Receivables umožňuje zjednodušení fakturací, optimalizuje vztahy se zákazníky a poskytuje strategické informace. Společnost zaznamenává pohledávky za odběrateli na účtu 3111 u konsolidovaných odběratelů a 3112 u nekonsolidovaných odběratelů. Splatnost faktur je každý měsíc 10. a 25. den, což je výhodné v případě konsolidovaných odběratelů – ti společnosti v tyto termíny zaplatí pohledávky a společnost může hradit závazky.

Accounting Inventory (zásoby)

S Oracle Inventory se dá zlepšit viditelnost zásob, snižovat hladina zásob a kontrolovat operace se zásobami. Oracle Inventory poskytuje mnoho nástrojů ke snižování hladiny zásob. Čím přesnější bude úroveň zásob a efektivnost doplnění, tím méně pojistné zásoby musí podnik držet.

Inventura zásob probíhá ve dvou dnech a provádí se jednou měsíčně. První den se doúčtují cenové odchylky, zpracuje se zkrácený FG report, zkontroluje se vyrovnání 9__ účtů a doúčtuje se materiál. Zásoby se čtvrtletně přeceňují z důvodu aktualizace ceny. FG report podává informace o počtu vyrobených televizorů. Druhý den se opraví

zaúčtování stavu na skladě, rozpustí se cenové odchylky do nákladů, udělá se FG report a report o výsledcích provedené inventury - Physical Inventory Adjustment Result Report. Kontrola stavů na skladě zajišťuje, aby žádný sklad nebyl v mínusu, to by znamenalo buď ztrátu nebo poškození. U každé položky zásob se sepisuje schvalovací protokol, kde je uvedena suma rozdílů a každé oddělení musí rozdíly zdůvodnit.

Cash management (banka)

Prostřednictvím tohoto modulu se přenáší platby do internetového bankovníctví. Je možné zadávat jednotlivé platby nebo tzv. dávky, což je platba jedné firmě a platí se jednou měsíčně. Banku má společnost nařízenou z Japonska – Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ (Holland), dříve City bank. U současné banky společnost neplatí poplatky za provedenou platbu, ale má dražší internetové bankovníctví. U City bank bylo pro každou měnu jiné číslo účtu, nyní mají jedno číslo účtu pro všechny měny. Pokud chce společnost platit prostřednictvím internetového bankovníctví, nejdříve vytvoří soubor po měnách v Oraclu. Poté se spustí meziprogram - Payment Creator, který importuje data ze souboru a upozorní na případné chyby (např. špatné číslo účtu). Platby se musí odsouhlasit. Při vstupu do internetového bankovníctví se zadává kód, které zaměstnanci opisují z karet, každý zaměstnanec má svojí kartu a kód se mění po uplynutí určité doby. Soubor z meziprogramu se nahraje do internetového bankovníctví. Příkaz k úhradě je nutné před zaplacením autorizovat dvěma osobami – českým a japonským finančním manažerem.

Petty cash (pokladna)

Tento modul umožňuje zadávání příjmových a výdajových pokladních dokladů a jejich správu.

4.3.3 Výstupy účetního systému

Finanční oddělení poskytuje top managementu podklady pro rozhodování. Tyto podklady se týkají například kalkulací výrobků nebo rozhodování o investicích. Výstupem účetního systému jsou měsíční zprávy o situaci podniku, tyto zprávy vyhodnocují výsledky hospodaření i postupy naplňování cílů účetní jednotky. Dosažené výsledky hospodaření se zapisují do systému WING, který sdílí všechny společnosti ve skupině. To umožňuje mateřské společnosti mít neustálý přehled o dosahovaných výsledcích všech podniků ve skupině a přehled o postupu naplňování cílů.

Z jednotlivých modulů účetního systému lze získat velké množství reportů podle potřeb uživatelů. Modul dlouhodobý majetek vytváří jednou měsíčně **Cost summary report** (zpráva o souhrnu nákladů), tento report se porovnává s hlavní knihou, vše z tohoto modulu musí být v hlavní knize. Tento report informuje o počátečním stavu, přírůstcích, technickém zhodnocení za každý účet dlouhodobého majetku a za každé středisko. **Asset additions report** podává informace o nově zařazeném majetku, zaznamenává se inventární číslo / popis / datum zařazení / odpisy a sazba u majetku. **Cost adjustment report** sleduje součet technického zhodnocení DHM, porovnává se stará cena, nová cena a čistá změna. **Asset Retirements Report** informuje o vyřazeném majetku. Jednou za měsíc se posílá do oddělení nákupu inventurní sestava, jsou zde stavy majetku k určitému období za všechna střediska, zjišťuje se současná hodnota majetku.

V modulu Pokladna se pro každou měnu (CZK, Euro, Dolar, Yen) každé odpoledne tiskne **Cash report**, který zaznamenává informace o počátečním stavu, obratu a konečném zůstatku každé měny. Je tedy nutné peníze v pokladně každý den přepočítávat.

Jednou měsíčně se pro formální kontrolu správnosti dělá **předvaha**, dříve jednou za rok, na základě toho společnost může zjistit, co nebylo uhrazeno, ale i přeplatky v případě např. závazků.

V modulu Pohledávky se dělá **aging pohledávek**, kde jsou přehledně rozděleny pohledávky po lhůtách splatnosti na pohledávky 1 – 30 dní, 30 – 90 dní a 60 – 90 dní po splatnosti. Tento report se posílá každý měsíc do Japonska.

V modulu Zásoby se dělají reporty na kalkulace jednotlivých druhů televizorů. Další report se nazývá **Inventory plask report**, je určený pro management a obsahuje stav materiálu na skladě na konci měsíce. **FG report** informuje o počtu vyrobených LCD a PLD televizorů za měsíc.

5 Analýza účetní uzávěrky

V této kapitole bude popsán proces účetní uzávěrky vybrané společnosti. Před uzavřením účetních knih probíhají přípravné práce, jako je inventarizace, zaúčtování opravných položek a odpisů, rezerv, dohadných položek, kurzových rozdílů, časové rozlišení nákladů a výnosů, přecenění derivátů a zjištění splatné a odložené daně z příjmů.

5.1 Inventarizace majetku a závazků

Inventarizace majetku a závazků je prováděna v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví. Inventarizací je zjišťován skutečný stav veškerého majetku a závazků a ověřováno, zda zjištěný stav odpovídá stavu v účetnictví.

Inventarizace zahrnuje:

- zjištění skutečného stavu majetku a závazků fyzickou nebo dokladovou inventurou
- zapsání skutečných stavů v inventurních soupisech
- porovnání zápisů do účetních knih
- zhodnocení technického stavu majetku
- zhodnocení zjištěných skutečných stavů se stavy podle účetnictví
- vyčíslení inventarizačních rozdílů a objasnění jejich příčin (poškození, ztráta, krádež)
- stanovení vypořádání rozdílů (manka, přebytky)

Řádná inventarizace se provádí ke dni účetní závěrky. Inventury jsou prováděny inventarizačními komisemi v termínech podle harmonogramu. V tomto harmonogramu se stanovuje dílčí inventarizační komise, ústřední inventarizační komise, účty, u kterých bude provedena fyzická, dokladová, příp. obě inventury, termín provedení inventury, závěrečný termín odevzdání inventarizačních soupisů a zápisů a druh inventury. Ústřední inventarizační komise zodpovídá za dodržení termínů inventarizace a sestavuje závěrečnou zprávu o jejím průběhu. Dílčí inventarizační komise připravuje a provádí fyzickou nebo dokladovou inventuru.

Fyzická inventura je prováděna u DHM a DNM včetně najatého jednou ročně. Je prováděna především fyzickým přepočítáním, přeměřením či převážením. Dokladová inventura je prováděna ve finančním oddělení ověřením vykázaných zůstatků účtů s příslušnými účetními doklady a provádí se u bankovních účtů, pohledávek a závazků. Dokladová inventura je prováděna jednou měsíčně.

Stavy inventarizovaného majetku se zapisují do inventurního soupisu. Inventurní písemnosti se archivují ve finančním oddělení po zákonem stanovenou dobu.

Nejčastější důvody inventarizačních rozdílů ve společnosti jsou například přemístění počítače na jiné pracoviště, při inventuře se zjistí, že na jednom pracovišti počítač chybí a na jiném přebývá. Nebo dojde k vyřazení majetku, ale neoznámí se to účetní. Další důvody jsou krádeže, které se zaznamenávají jako manko nebo škoda. (Interní materiály společnosti PAVCCZ)

5.2 Opravné položky a odpisy

Odpisy

Společnost odepisuje majetek lineárně, doba odepisování u konkrétních skupin majetku je uvedena v tabulce. Společnost využívá roční odpisovou sazbu při zvýšení odpisu v prvním roce odepisování o 10% v případě, že je prvním vlastníkem hmotného majetku zaříděného v odpisových skupinách 1 až 3.

Tabulka 3: Doba odepisování podle skupin majetku

Majetek	Doba odepisování
Budovy	30-50 let
Ostatní stavby	20 - 30 let
Stroje a zařízení	6 - 15 let
Automobily	4 roky
Software	4 roky
Ostatní DNM	4 - 6 let
Příslušenství	13 m. nebo 4 - 6 let
Formy	13 - 24 měsíců
Štěrky	2 roky

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Opravné položky

Vzhledem k zásadní reorganizaci výroby zahájené v roce 2009 a velmi malé využitelnosti stávajícího majetku má společnost v roce 2008 vytvořeny **opravné**

položky na veškerý **dlouhodobý hmotný majetek** vyjma pozemků, a to na rozdíl mezi účetní a tržní cenou. Od roku 2009 do roku 2012 tvoří společnost opravné položky téměř pouze ke strojům a zařízením.

Tabulka 4: Výše opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku vyjma pozemků (v tis. Kč)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012
Opravná položka	1 874 023	1 119 302	453 346	616 726	460 371

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Dále se uvádí, majetek v jaké zůstatkové hodnotě byl prodán a za kolik a majetek v jaké hodnotě byl zlikvidován. V roce 2008 a 2009 se likvidovaly převážně pouze šablony a formy, které se částečně likvidují a pořizují každý rok. Od roku 2010 se likvidují i stroje a zařízení související s reorganizací výroby, zejména lisy a dopravníky (dopravní prostředky mají v roce 2011 a 2012 pouze úbytky). Opravná položka se tak adekvátně snižuje úměrně postupu reorganizace výroby.

Opravné položky se vytvářejí u všech druhů zásob.

Tabulka 5: Opravné položky k zásobám (v tis. Kč)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012
Opravná položka k hotovým výrobkům	35 652	16 731	4 727	94 999	39 090
O. p. k zásobám materiálu a ned. výroby	457 835	292 786	237 650	143 179	60 537
Opravná položka ke zboží	102 642	137 112	180 228	71 875	48 570

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Opravná položka k hotovým výrobkům je tvořena z důvodu jejich vyššího ocenění v účetnictví, než je jejich tržní hodnota. V průběhu účetního období se tato opravná položka netvoří, na konci účetního období se tvoří podle stavu zásob vykázaném při inventuře a navyšuje se o očekávanou ztrátu z prodeje zásob hotových výrobků.

Opravná položka k zásobám materiálu a nedokončené výroby je tvořena z důvodu jejich technického zastarání a poškození. V průběhu účetního období se tato opravná položka tvoří měsíčně dle stavu zásob vykázaných při měsíční inventuře na skladech morálně zastaralého materiálu či poškozeného materiálu a nedokončené výroby. Na konci účetního období se zvýší o hodnotu dle stavu, který je zjištěn i na všech ostatních skladech. Opravná položka se rozpouští při likvidaci, spotřebě či prodeji.

Opravná položka ke zboží se tvoří k náhradním dílům z důvodu ukončení povinnosti dodávat tyto díly na trh. Zbytek tvoří opravná položka k ostatnímu zboží.

Opravná položka k pohledávkám je tvořena ke konci účetního období na pohledávky déle než 180 dní po splatnosti. Většina pohledávek i závazků po splatnosti je za externími kooperujícími podniky, se kterými jsou pravidelně prováděny zápočty pohledávek a závazků. V roce 2008 se opravná položka tvoří kvůli rizikovým pohledávkám z obchodního styku, v letech 2009 a 2010 se významnější rizikové pohledávky nevykazují. V roce 2011 vzniká riziková pohledávka z titulu vrácení DPH z některých zemí EU, v roce 2012 vzniká riziková pohledávka v souvislosti s operacemi na jihoevropských trzích. (Interní materiály společnosti PAVCCZ)

Tabulka 6: opravná položka k pochybným pohledávkám (v tis. Kč)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012
Krátkodobé pohledávky	3340011	3803647	2852215	2576427	2155960
Pohledávky po splatnosti	470873	252998	33915	4435	6338
Opravná položka	10 980	16	0	40 801	34 204

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

5.3 Finanční majetek

Finanční deriváty slouží k zajištění rizika změn budoucích peněžních toků a při vzniku jsou oceňovány jmenovitou hodnotou a jsou přepočtené pevným čtvrtletním kurzem. K datu sestavení účetní závěrky jsou přepočtené kurzem ČNB k 31. 12. Reálná hodnota derivátů je vykázána v roce 2008 a 2009 v rámci Oceňovacího rozdílu z přecenění majetku a závazků. Od roku 2010 do roku 2012 je kladná/záporná reálná hodnota derivátů vykázána jako Ostatní pohledávky/Jiné závazky (celá částka) souvztažně s položkou Oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků (část). Zbytek je vykazován jako kurzový zisk/kurzová ztráta, protože deriváty slouží ke kurzovému zajištění závazků zachycených v rozvaze ke konci účetního období.

5.4 Rezervy

Rezervy jsou tvořeny účelově na vybrané druhy nákladů, jejichž čerpání lze v příštích obdobích očekávat a jejichž tvorba je účelná z hlediska vyloučení výkyvů hospodářského výsledku v příštích účetních obdobích. Společnost ve sledovaném období netvořila žádné zákonné rezervy. Rezervy tedy tvoří ostatní rezervy, konkrétně rezerva na nevyčerpanou dovolenou, na 13. plat a prémie, rezerva na závazně objednaný, ale už nepotřebný materiál a rezerva na reklamace prodaných výrobků. Do 31. 12. 2011 se tvořila rezerva na morální zastarání materiálu, která byla

reklasifikována na opravnou položku. Do 1. 4. 2010 byla tvořena rezerva na přecenění, která se tvořila v případě mimořádné události, např. při změnách kurzu. (Interní materiály účetní jednotky PAVCCZ)

5.5 Časové rozlišení nákladů a výnosů

Náklady příštích období se sledují na syntetickém účtu 381 – Náklady příštích období a 382 – Komplexní náklady příštích období. Na účet 381 se účtuje časové rozlišení první nerovnoměrné splátky v případě finančního leasingu, ostatní jednorázově hrazené náklady přesahující hranici jednoho účetního období a zařazení souboru předmětů do užívání, které se jednorázově nespotřebují (např. pořizovací cena nábytku) v souhrnné hodnotě převyšující 1 000 000 Kč. **Výdaje příštích období** se sledují na syntetickém účtu 383 – Výdaje příštích období. Účtují se tam náklady, které s běžným obdobím souvisí, ale výdaj dosud nebyl uskutečněn. Lze vyúčtovat pouze částky, u kterých se ví, že se v budoucnosti vynaloží na příslušný účel a v určité výši. O výnosech a příjmech příštích období společnost neúčtuje.

Časové rozlišení se nepoužívá např. u předplatného novin a časopisů, úhrad za činnost auditorů a daňových poradců, platby silniční daně, telekomunikační poplatky nebo platby za spotřebu elektrické energie, plynu a vody. (Interní materiály účetní jednotky PAVCCZ)

5.6 Dohadné položky

Dohadné položky se tvoří povinně koncem účetního období a koncem fiskálního roku koncernu Panasonic (31. března). Tvoří se tehdy, když nejsou známy současně všechny tři skutečnosti nutné pro časové rozlišení. Při stanovení výše dohadné položky se vychází z dostupných podkladů, jako jsou smlouvy, dohody nebo objednávky. Dále společnost měsíčně tvoří interní pasivní dohadné položky, jejichž účelem je rozložit výkyvy nákladů, které vznikly během roku do jednotlivých měsíců tak, aby měsíční výsledky věrně zobrazovaly finanční situaci společnosti. Pro zúčtování dohadných položek se používají účty 388 – Dohadné účty aktivní a 389 – Dohadné účty pasivní. Na účet 389 se účtují dohadné účty k placeným úrokům, které nebyly vyúčtovány v běžném období, a ani do uzávěrky není známa jejich přesná výše, dále dohadné položky k dodávkám služeb a materiálu, ke kterým do konce účetního období neobdržela firma konečné faktury.

Pro zaúčtování interních dohadných položek jsou ve společnosti používány například následující účty: 3893.411 – Pojištění přepravy Tokio Marine Cargo, 3893.412 – Pojištění IM, zásob, přerušení výroby, 3894.442 – Licenční poplatky za patenty nebo 3894.444 – Převážné náklady hotových výrobků. (Interní materiály účetní jednotky PAVCCZ)

5.7 Kurzové rozdíly

Majetek, závazky a pohledávky v cizí měně se přepočítávají na českou měnu způsobem stanoveným zákonem č. 563/91 Sb. o účetnictví, vyhlášek 500/2002 Sb. a opatřením vydaným MF ČR. Kurzové rozdíly můžeme rozdělit na kurzové rozdíly účtované v průběhu účetního období a kurzové rozdíly účtované při účetní závěrce.

Kurzové rozdíly vzniklé při úhradě pohledávek a platbách závazků jsou zaúčtovány **v průběhu účetního období** ve výši rozdílu mezi pevným čtvrtletním kurzem, kterým byly oceněny a kurzem ke dni zaplacení nebo prodeje podle výpisu z účtu. Tyto kurzové rozdíly jsou zaúčtovány u pohledávek a závazků v den jejich zaplacení, u hotovosti v průběhu následujícího měsíce, u bankovních účtů a úvěrů v průběhu následujícího čtvrtletí. Pro vyúčtování kurzových rozdílů se používají účty 563 – Kurzové ztráty a 663 – Kurzové zisky. **Při uzavírání účetních knih** jsou účtovány kurzové rozdíly u prostředků v hotovosti, na bankovních účtech, u krátkodobého finančního majetku, peněz na cestě a neuhrazených devizových pohledávek a závazků na účet 563 nebo 663. Tyto rozdíly ovlivňují hospodářský výsledek. K 31. 12. a 31. 3. (fiskální rok koncernu) jsou účtovány kurzové rozdíly u forwardových kontraktů sjednaných pro úhradu závazků. Tyto rozdíly ovlivňují hospodářský výsledek. (Interní materiály účetní jednotky PAVCCZ)

5.8 Splatná a odložená daň z příjmů

Za sledované období společnosti nevznikla povinnost platit daň z příjmů právnických osob, protože byl uplatněn odpočet části daňové ztráty z let předcházejících. V roce 2011 a 2012 platila srážkovou daň v zahraničí. Společnost neúčtovala o odložené daňové pohledávce, protože do roku 2011 nebylo jisté, zda vytvoří dostatečný daňový zisk, oproti kterému by byla uplatněna. V roce 2012 se o odložené daňové pohledávce neúčtovalo, protože nebylo pravděpodobné, že by v následujících obdobích byla uplatněna.

6 Analýza účetní závěrky a auditu

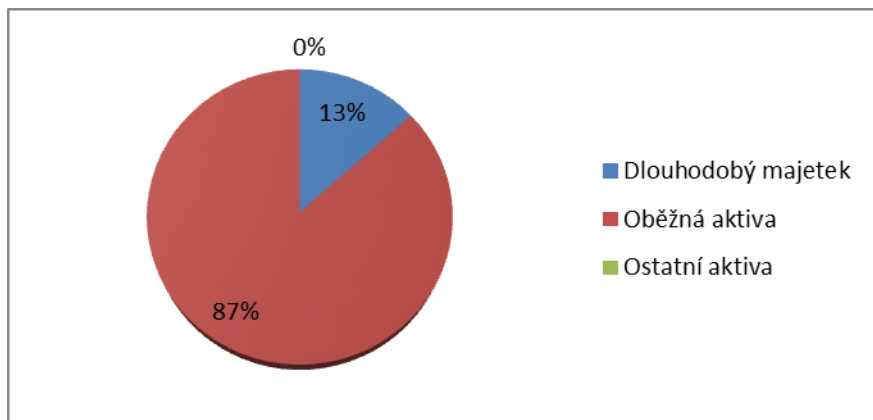
Řádná účetní závěrka je sestavována k rozvahovému dni, tj. k 31. 12. Kromě řádné účetní závěrky se sestavují měsíčně interní účetní závěrky, které slouží ke kontrole plnění finančního plánu. K 31. 3. se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka pro mateřskou společnost.

6.1 Rozvaha

Rozvaha je v plném rozsahu a sestavuje se vždy k 31. prosinci daného roku. Položky jsou zobrazeny v celých tisících Kč. Za běžné období se uvádí brutto hodnota, korekce a netto hodnota jako brutto hodnota snižena o korekce. Za minulé období se uvádí pouze hodnota netto.

Aktiva se skládají ze stálých aktiv, oběžných a přechodných. Dlouhodobá aktiva se člení na dlouhodobý hmotný majetek, dlouhodobý nehmotný a dlouhodobý finanční majetek. Dlouhodobý finanční majetek společnost nemá a dlouhodobý nehmotný majetek tvoří software, ale pouze v letech 2009 a 2012, jinak má tato položka nulovou hodnotu. Dlouhodobý majetek tak tvoří dlouhodobý hmotný majetek, především pak stavby a pozemky. Samostatné movité věci mají zůstatkovou hodnotu pouze v roce 2009 a 2010. Z důvodu restrukturalizace výroby a malé využitelnosti stávajícího majetku jsou na ně v roce 2008 a 2009 tvořeny vysoké opravné položky, v roce 2010 a 2011 jsou již z velké části odepsané a zbytek korekce tvoří opravné položky. Nepatrnou část dlouhodobého hmotného majetku tvoří také nedokončený dlouhodobý hmotný majetek a poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek. Větší podíl na celkových aktivech společnosti zaujímají oběžná aktiva. Oběžná aktiva tvoří zásoby, krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek. Společnost nemá žádné dlouhodobé pohledávky. Zásoby se skládají z materiálu, výrobků, nedokončené výroby a polotovarů a zboží. Největší podíl oběžných aktiv ale tvoří krátkodobé pohledávky. Největší krátkodobé pohledávky má společnost z obchodních vztahů, v roce 2012 k ovládající nebo ovládané osobě. Dále společnost eviduje daňové pohledávky za státem, krátkodobé poskytnuté zálohy, dohadné účty aktivní a jiné pohledávky. Krátkodobý finanční majetek je složen z účtů v bankách a peněz. Časové rozlišení představují náklady příštích období.

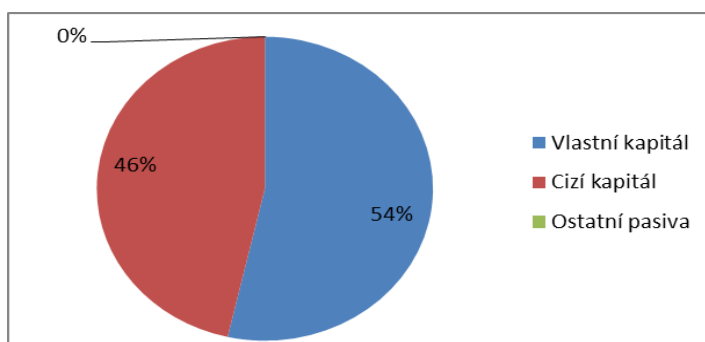
Obrázek 4: Struktura aktiv v roce 2012



Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Pasiva společnosti tvoří vlastní a cizí kapitál. V letech 2008 – 2011 má vlastní kapitál zápornou hodnotu. Největší položkou vlastního kapitálu je VH minulých let, ten má do roku 2011 zápornou hodnotu, stejně jako VH b. ú. o. Dalšími položkami jsou základní kapitál, kapitálové fondy a rezervní fondy. Cizí zdroje převyšují vlastní zdroje, kromě roku 2012. Cizí zdroje tvoří rezervy, krátkodobé závazky a časové rozlišení. Společnost nemá dlouhodobé závazky ani bankovní úvěry. Krátkodobé závazky jsou největší položkou cizích zdrojů, konkrétně závazek k ovládající a řídící osobě, který do roku 2011 narůstá z důvodu čerpání půjčky na běžné financování ve ztrátových letech. Další krátkodobé závazky tvoří závazky k zaměstnancům, závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, daňové závazky a dotace, dohadné účty pasivní a jiné závazky. Časové rozlišení tvoří výdaje příštích období.

Obrázek 5: Struktura pasiv v roce 2012



Zdroj: vlastní zpracování, 2013

6.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty je sestaven v druhovém členění vždy za rok končící 31. prosincem a jeho položky jsou uvedeny v tisících Kč.

Výkaz je členěn na část provozní, finanční a mimořádnou. Největší položkou provozních výnosů jsou výkony, konkrétně tržby za prodej vlastních výrobků a služeb, dále jsou to tržby za prodej zboží, ostatní provozní výnosy a nejmenší položkou jsou tržby za prodej dlouhodobého majetku a materiálu. Provozní náklady tvoří výkonová spotřeba, konkrétně spotřeba materiálu a energie, dále náklady vynaložené na prodané zboží, osobní náklady, odpisy dlouhodobého majetku, ostatní provozní náklady a daně a poplatky. Odečtením provozních nákladů od provozních výnosů dostaneme provozní výsledek hospodaření.

Finanční výnosy představují ostatní finanční výnosy a výnosové úroky, finančními náklady jsou ostatní finanční náklady a nákladové úroky. Odečtením finančních nákladů od finančních výnosů dostaneme finanční výsledek hospodaření. Pokud sečteme provozní výsledek hospodaření a finanční výsledek hospodaření a odečteme daň z příjmů za běžnou činnost, dostaneme výsledek hospodaření za běžnou činnost. Kromě roku 2008 společnost neměla žádné mimořádné výnosy ani mimořádné náklady. Pokud sečteme výsledek hospodaření za běžnou činnost a výsledek hospodaření za mimořádnou činnost a odečteme převod podílu na výsledku hospodaření společníkům, dostaneme výsledek hospodaření za účetní období. Protože společnost kromě roku 2008 měla mimořádný výsledek hospodaření a převod podílu nulový, shoduje se výsledek hospodaření za běžnou činnost s výsledkem hospodaření za účetní období. Sečteme-li provozní a finanční výsledek hospodaření, přičteme mimořádné výnosy a odečteme mimořádné náklady, dostaneme výsledek hospodaření před zdaněním.

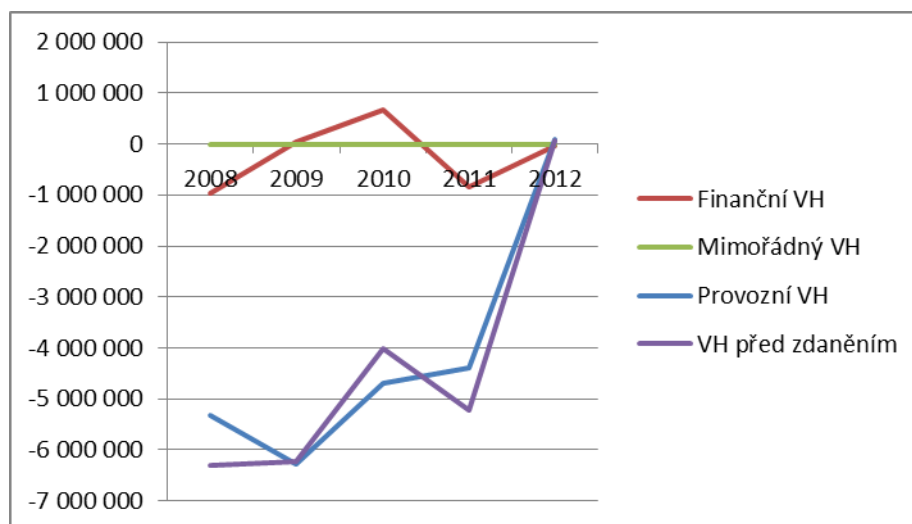
6.2.1 Vývoj výsledku hospodaření

Tabulka 7: Vývoj výsledku hospodaření (v tis. Kč)

Typ VH	2008	2009	2010	2011	2012
Provozní výnosy	57 379 846	42 061 672	43 688 896	29 327 187	29 625 051
Provozní náklady	62 706 856	48 348 222	48 377 615	33 704 258	29 530 241
Provozní VH	-5327010	-6286550	-4688719	-4 377 071	94 810
Finanční výnosy	2 690 401	2 392 343	2 948 514	1 725 340	1 066 872
Finanční náklady	3 653 681	2 341 207	2 269 503	2 376 939	1 100 628
Finanční VH	-963 280	51 136	679 011	-851 599	-33 756
Daň z příjmů	0	0	0	3011	869
Mimořádný VH	113	0	0	0	0
VH za účetní období	-6 290 177	-6 235 414	-4 009 708	-5 031 681	60 185

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Obrázek 6: Vývoj výsledku hospodaření



Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Z tabulky vidíme, že v prvních čtyřech letech dosáhla společnost záporného výsledku hospodaření, až v roce 2012 kladného. Na VH se nejvíce podílí provozní VH. Kromě roku 2008 společnost neměla žádné mimořádné náklady ani výnosy.

6.2.2 Faktory ovlivňující výsledek hospodaření v jednotlivých letech

V roce 2008 společnost dosáhla rekordního obrátu. Přesto bylo hospodaření ztrátové zejména z důvodu nepříznivého vývoje kurzu koruny, což se projevilo výrazným růstem materiálových nákladů, a také z důvodu počínající hospodářské krize. Nepříznivý vývoj české koruny se projevil i ve ztrátě z finanční činnosti. Vývoj nových modelů televizorů byl pro růst obrátu rozhodující. V dalším období společnost očekává spíše pokles

prodejů PDP (plazmových televizorů) a stagnaci prodejů LCD. Společnost se musí orientovat na vývoj nových modelů televizorů, aby obstála v konkurenčním prostředí.

V roce 2009 dosáhla společnost o 23% nižší obrát než v 2008. Důvodem je oslabení poptávky z důvodu hospodářské krize v Evropě a meziroční snížení tržních cen televizí, které u PDP dosáhlo 15%. Společnost v tomto roce vyrobila téměř dvakrát více PDP televizorů než LCD. Výsledkem je ztrátové hospodaření i navzdory příznivému vývoji kurzu koruny. Společnost nabídla zákazníkům širší modelovou řadu PDP a LCD. Pod vedením technologického centra PAVCCZ připravili nové modely výrobků i v novém segmentu, a to 3D televizorů. Společnost očekává pokles poptávky po PDP televizorech, naopak u LCD se počítá s oživením poptávky s ohledem na končící hospodářskou krizi v Evropě.

V roce 2010 společnost dosáhla o 9% vyššího obrátu než v přechozím roce. Příznivě se projevilo oživení trhu v Evropě, společnost prodala o 20% více televizí než v roce 2009. U obou kategorií televizí však došlo k poklesu tržních cen asi o 10%, výsledek hospodaření byl tak záporný navzdory příznivému vývoji Kč. Společnost připravila nové modely 3D televizorů. V příštím roce se očekává stabilizace poptávky po PDP televizorech, růst poptávky po LCD i 3D televizorech. Společnost proto rozšiřuje nabídku 3D televizorů i úspěšných PDP a LCD.

V roce 2011 společnost dosáhla nižší obrát, než v roce 2010. Důvodem je výrazný pokles poptávky po plazmových (PDP) televizorech a pokles tržních cen u obou typů vyráběných televizorů asi o 10%. Dalším důvodem byl i nepříznivý kurz koruny i ekonomické problémy jihoevropských zemí. Předpokládá se pokles poptávky po PDP televizorech s výjimkou největších formátů a u LCD růst poptávky. Společnost chce rozšířit funkce televizorů s cílem integrovat další funkce jako je připojení k internetu nebo k mobilním telefonům. Nabídka zahrnuje 3D televizory, úspěšné typy PDP a hlavně LCD televizory.

V roce 2012 společnost uvedla na trh nové velkoformátové LED TV, které byly zákazníky dobře přijaty i díky rozšířeným funkcím Smart TV a vysoké kvalitě produktů. Zejména díky této změně ve strategii (přesun od maloformátových k velkoformátovým, po kterých je větší poptávka) dosáhla společnost po pěti letech zisku před zdaněním, a to ve výši 61 mil. Kč, přestože v Evropě nadále pokračuje trend poklesu prodeje televizorů, zejména plazmových (PDP). Společnost vyváží televizory do celé Evropy

a do Ruska, a tak ekonomické problémy jihoevropských zemí v tomto roce negativně ovlivnily celkovou poptávku. Na tuto situaci společnost reagovala další inovací výrobků, zejména v kategorii LED/LCD, i když je to spojené s vysokými náklady na vývoj. Společnost hodlá v tomto roce rozšířit nabídku úspěšných LED/LCD televizorů a doufá, že díky tomu dosáhne opět kladného hospodářského výsledku. Oproti rostoucí poptávce po LCD televizorech společnost zaznamenala klesající poptávku po PLD televizorech, s výjimkou velkých formátů.

Dalším důvodem způsobujícím záporný výsledek hospodaření v několika předcházejících letech byl jediný dodavatel součástek pro výrobu televizorů – přidružená společnost Panasonic Liquid Crystal Display Czech s. r. o. Odebírat od této společnosti nařídila Panasonicu její mateřská společnost na základě Smlouvy o poskytování služeb. Smlouva zaručuje, že mateřská společnost bude poskytovat služby v oblasti nákupu materiálu a jeho dodávek. Tato společnost dodávala součástky pro výrobu televizorů jiných typů a jiných velikostí, než požadovali zákazníci, jejich výrobky byly také dražší než by se dalo objednat od jiných firem, z tohoto důvodu byl Panasonic nucen vyrábět televize nesprávné velikosti, po kterých nebyla taková poptávka, větší poptávka byla po televizorech s větší uhlopříčkou. Společnost Panasonic Liquid Crystal Display Czech s. r. o. je nyní v likvidaci. Společnost Panasonic stojí uprostřed řetězce, součástky jí dodává nyní (od roku 2012) už jiný dodavatel a Panasonic již hotové televize dodává do společnosti Panasonic Marketing Europe, která je prodává do západní, střední a východní Evropy. Obchodně – právní vztah probíhá na úrovni objednávka – faktura. V ČR převažuje poptávka po menších televizích, v Anglii nebo v Německu po větších televizorech.

Společnost se tedy zasadila o to, aby mohla odebírat součástky od jiného dodavatele. Panasonic slíbil, že když se provede tato změna, hospodaření se dostane do plusu, což se v roce 2012 podařilo. Mateřská společnost poskytovala Panasonicu po celou dobu ztrátového hospodaření finanční prostředky pro krytí běžných výdajů. Nový dodavatel dodávající společnosti je flexibilnější na změnu požadavků od zákazníka a dodává levněji.

Důležité pro úspěch Panasonicu v následujících letech je zejména období před Vánoci, kdy se televize kupují nejvíce, na základě prodejů v tomto období se rozhodne, zda bude úspěšnější Panasonic nebo konkurence. Na úspěch produktů mají tedy vliv

preferenci zákazníků, image společnosti, kvalita, cena, splnění požadavků zákazníků co se týče např. velikosti televizí. Na hospodaření má velký vliv změna kurzů a finanční situace v ostatních státech v Evropě (Panasonic má pobočky i ve Španělsku, ale tam prodej nebyl tak velký, kdyby se dostaly do špatné situace třeba Itálie nebo Německo, bylo by to pro Panasonic mnohem horší).

6.3 Příloha

Příloha k účetní závěrce obsahuje v úvodu informace o účetní jednotce, její organizační struktuře a změnách v obchodním rejstříku. Ve sledovaném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku: 2. července 2008 byl jednatelem společnosti jmenován Akihiko Sakata, zároveň byl odvolán Atsushi Moriya. V roce 2010 byl odvolán Noriyuki Yasuo a novým jednatelem byl jmenován Makoto Takahashi. V roce 2012 byl odvolán Akihiko Sakata a novým jednatelem byl jmenován Takao Okochi, zápis do obchodního rejstříku byl proveden 9. května 2012. Pokud se podíváme na stránky Obchodního rejstříku a Sbírký listin zjistíme, že od založení společnosti v roce 1996 se zde vystřídalo 14 jednatelů.

Druhým bodem přílohy je popis zásadních účetních postupů. Hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. DHM v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a DNM v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není v rozvaze a je účtován do nákladů v roce pořízení. Metoda odepisování se nezměnila, je pořád lineární, ale změnila se doba odepisování u skoro všech složek DM. Materiál a zboží jsou účtovány v pořizovacích cenách. Opravné položky jsou tvořeny k dlouhodobému majetku, pohledávkám a zásobám. Pro přepočítání cizích měn se používá pevný čtvrtletní kurz, který se stanovuje na základě kurzu ČNB platného první den daného čtvrtletí. Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána dle kurzu ČNB.

Další část doplňuje informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Jsou zde informace o dlouhodobém majetku, zásobách, pohledávkách a závazcích z obchodního styku, změnách vlastního kapitálu, rezervách.

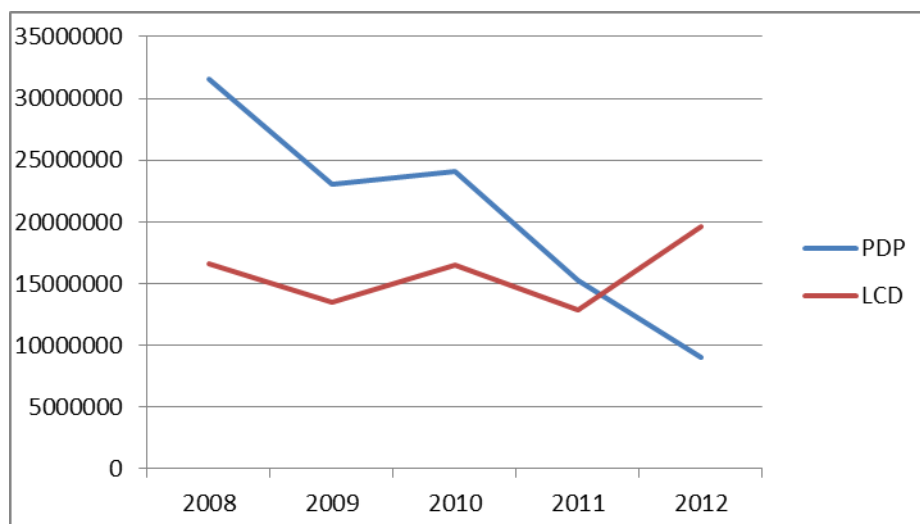
Dalším bodem jsou informace o počtu vyrobených kusů televizorů a počtu zaměstnanců.

Tabulka 8: Počet vyrobených kusů plazmových (PDP) a LCD televizorů

Typ	2008	2009	2010	2011	2012
PDP	31 583 016	23 023 140	24 131 299	15 254 008	9 033 324
LCD	16 607 831	13 493 927	16 492 615	12 823 254	19 627 582
Celkem	48 190 847	36 517 067	40 623 914	28 077 262	28 660 906

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Obrázek 7: Počet vyrobených kusů televizorů



Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Z obrázku vidíme, že celkový počet vyrobených televizorů klesl od roku 2008 do roku 2012 téměř na polovinu. V roce 2008 společnost vyrobila dvakrát více PDP televizorů než LCD. Tržby za PDP tvořily 61% a za LCD 39% celkových tržeb.

V letech 2008 – 2010 ve výrobě převažuje výroba PDP televizorů, i když společnost každoročně očekává pokles poptávky po těchto televizorech a růst poptávky po LCD. Změna přichází až v roce 2011, kdy je obou typů televizorů vyrobeno přibližně stejné množství, ale hlavně v roce 2012, kdy se společnost orientuje převážně na výrobu LCD televizorů.

Podíl plazmových televizí na trhu byl v roce 2012 6%, LCD televizory obsadily 87% trhu. Ještě v roce 2011 a 2012 byly plazmy ve srovnání s LCD velmi drahé. Dnes je to spíše naopak a souvisí to s poklesem prodejních cen. Plazmy překonávaly LCD kontrastem, jasem i rychlostí odezvy. Byly však těžší a energeticky náročnější. Zatímco LCD se kvalitou na plazmy postupně dotáhly, nevýhody plazem, zejména vysoké výrobní náklady a jistá komplikovanost výroby nikoliv. I proto se nikdy neprodávaly malé plazmové televizory. Firmy postupně opouštěly od výroby plazem, v roce 2009

jako první Pioneer, poté i LG. Postupně se stal Panasonic dominantním výrobcem plazmových televizí.

Aktuálně tedy na trhu vítězí LED LCD televizory, které má Panasonic také v nabídce. Budoucnost společnost však vidí v OLED technologii (diody vyrobené z organických materiálů), které se ale zatím v obchodech ani u konkurence zatím nevyskytují. Důvodem je komplikovaná výroba, vysoká cena a stagnující trh.

V oficiální tiskové zprávě, kterou společnost vydala 31. 10. 2013 se píše, že Panasonic ukončí výrobu plazmových televizí v prosinci 2013, důvodem je nová strategie snižování nákladů, klesající poptávka po těchto televizích a konkurence jiných technologií. Výroba plazmových televizorů v plzeňské továrně bude dobíhat do konce března 2014, postupně bude nahrazena produkcí LCD.

Tabulka 9: Průměrný počet zaměstnanců a mzdové náklady (v tis. Kč)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012
Zaměstnanci	1865	2023	1998	1734	1378
Vedoucí pracovníci	51	55	55	59	47
Mzdové náklady	611120	653555	656836	592523	507269

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

V roce 2009 měla společnost nejvíce zaměstnanců i nejvyšší mzdové náklady, i když počet vyrobených televizorů v tomto roce poklesl oproti předchozímu roku o 25%. Počet zaměstnanců se od roku 2009 do roku 2012 snižuje celkem asi o 700 lidí a klesají také mzdové náklady přibližně o 150 000 tis. Kč. I v roce 2013 společnost snížila počet zaměstnanců asi o 125 lidí, zejména pracovníků u pásu, důvodem je optimalizace výroby.

Posledních pár bodů přílohy se věnuje informacím o spřízněných osobách, výzkumu a vývoji, najatému majetku, splatné a odložené dani z příjmu a popisu významné následné události. Do roku 2010 měla společnost vlastní oddělení výzkumu a vývoje. Jeho činnost byla zaměřena na design a zdokonalování provedení modelů a na vývoj nových modelů. Vývoj nových modelů byl pravidelně opakován, protože životnost jednoho výrobku je kolem jednoho roku. V roce 2011 oddělení výzkumu a vývoje ukončilo svou činnost, protože se tyto činnosti centralizovaly na úroveň mateřské společnosti Panasonic Corporation.

Tržní cena pozemků je na základě znaleckého posudku o 183 537 tis. Kč vyšší, než je hodnota v účetnictví. V roce 2012 nastala významná následná událost. Valná hromada společnosti rozhodla 26. února 2013 o snížení základního kapitálu o 586 000 tis. Kč. Tato částka byla použita k doplnění rezervního fondu. Poměr vkladu společníků zůstane zachován při snížené nominální hodnotě.

Příloha k účetní závěrce by měla obsahovat přehled o změnách vlastního kapitálu a výkaz cash-flow, i když tyto výkazy nejsou povinné. Přehled o změnách vlastního kapitálu je v příloze vždy, výkaz cash-flow je součástí přílohy pouze v roce 2008.

6.4 Výroční zpráva

Společnost Panasonic je auditovaná, takže sestavuje povinně výroční zprávu. Výroční zpráva obsahuje všechny požadované náležitosti. V úvodní části je zpráva jednatele, hodnocení výsledku hospodaření, přehled o činnosti výzkumu a vývoje a popis aktivit v oblasti ochrany životního prostředí. V další části je Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami a Zpráva auditora. Největší část výroční zprávy zaujímají finanční výkazy.

Zpráva jednatele hodnotí úspěšnost uplynulého roku, trendy ve výrobě televizorů do budoucnosti a poděkování všem zaměstnancům. Z celkového objemu LCD dodávaných na evropský trh tvořily výrobky z odpovědnosti plzeňského výzkumu a vývoje asi 27% (2008), v roce 2009 to bylo 40%. V roce 2010 to bylo pouze 10%, hlavním důvodem bylo to, že se výzkum a vývoj zaměřil na vývoj LCD s menší úhlopříčkou než minulý rok a tyto menší formáty nebyly na evropském trhu tolik žádané. V roce 2011 pokračovalo oddělení výzkumu a vývoje ve vývoji LCD televizorů s menší úhlopříčkou a v polovině roku rozhodla japonská centrála o ukončení činnosti oddělení a centralizaci vývojových aktivit v Japonsku.

Ze zprávy o vztazích zjistíme, že do 25. 8. 2003 byl 100% vlastníkem společnosti Panasonic Corporation (PC). PC je nyní ovládající osobou ve vztahu ke společnostem Panasonic Europe Ltd. (PE) a Panasonic Holding (Netherland) B. V. Společnosti mají uzavřené smlouvy o technické podpoře, o používání obchodní značky, o podpoře prodeje, o licencích a o mezinárodním pronájmu pracovní síly. Ovládající osobou společnosti Panasonic AVC Networks Czech s. r. o. je PE, který má 90% podíl a sídlí ve Velké Británii. Mají mezi sebou uzavřenou Smlouvu o poskytnutí služeb. Smlouva

zaručuje, že PE bude poskytovat společnosti služby v oblasti nákupu materiálu a jeho dodávek, kontrole kvality a dalších.

Propojenou osobou je Panasonic Holding (Netherland) B.V., která od 23. 10. 2012 vlastní obchodní podíl společnosti ve výši 10%. Další propojenou osobou je Panasonic Marketing Europe, GmbH (PME) se sídlem v Německu, což je prodejní organizace, která zajišťuje prodej výrobků do západní, střední a východní Evropy. Společnost prodává PME své výrobky a zboží. Obchodně – právní vztah probíhá na úrovni objednávka – faktura. Mají mezi sebou uzavřenou Smlouvu o nájmu.

6.5 Audit, zpráva auditora

Společnost Panasonic je společností s ručením omezeným a účetní závěrku musí mít ověřenou auditorem, pokud splní alespoň dvě ze tří kritérií uvedených v teoretické části práce. Společnost výrazně překračuje všechna tři kritéria.

Audit pro společnost dělá KPMG. Společnost KPMG zahájila svou činnost v roce 1990, poskytuje služby v oblasti auditu, daní, poradenství a práva. V České republice má čtyři kanceláře, a to v Praze, Brně, Ostravě a Českých Budějovicích. Z důvodu provedení auditu navštíví auditoři společnosti KPMG Panasonic dvakrát ročně, vyžádají si hlavní knihu a na základě stanovené hladiny významnosti se věnují významným položkám.

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Podle názoru auditora účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv, výnosů, nákladů i výsledku hospodaření v souladu s českými účetními předpisy. Aniž by auditor vyjadřoval výrok s výhradou, upozorňuje v letech 2008 až 2011 na významnou ztrátu, kterou společnost dosahovala. Společnost měla negativní vlastní kapitál. Společnost vysvětlovala, že po dohodě s mateřskou společností dojde k navýšení základního kapitálu, dále se budou snažit zlepšit svůj hospodářský výsledek v následujících letech. Zároveň zahájili jednání s Panasonic Finance (Europe) o transformaci krátkodobé půjčky na půjčku dlouhodobou s cílem zajistit dlouhodobé financování společnosti. 14. 4. 2010 byl na úrovni Panasonic Corporation schválen úvěrový rámec na období 2010 – 2012. Na základě něj je společnosti poskytnut a ročně obnovován revolvingový úvěr od Panasonic Finance (Europe) plc. Na základě těchto skutečností byla účetní závěrka sestavena za předpokladu časově neomezeného trvání účetní jednotky.

KPMG prověřovala i Zprávu o vztazích, která je součástí Výroční zprávy. Prověrka byla omezena na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy, proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích nebyl proveden, a proto zde není ani výrok auditora. Na základě prověrky nebyly zjištěny žádné významné nesprávnosti. Byl ověřen i soulad výroční zprávy s účetní závěrkou. Podle auditora jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou.

6.6 Finanční analýza

Tato kapitola zahrnuje vertikální analýzu, horizontální analýzu, analýzu poměrových ukazatelů a analýzu bilančních pravidel. Finanční analýzou ve společnosti se zabývá úsek finančního oddělení. Společnost k provedení finanční analýzy nepoužívá poměrové ukazatele, má vlastní ukazatele, které jsou součástí know-how podnikání.

6.6.1 Vertikální analýza

Vertikální analýza sleduje procentní poměr jednotlivých položek účetních výkazů vzhledem k základní veličině. V rozvaze se jako základní veličina nejčastěji volí bilanční suma, ve výsledovce to jsou tržby nebo celkové výnosy. Vertikální a horizontální analýza všech položek rozvahy a výsledovky je uvedena v přílohách.

Tabulka 10: Vertikální analýza výnosů

TEXT	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
Tržby za prodej zboží	4,68	6,17	4,46	1,02	4,00
Výkony	87,04	84,16	92,47	100,34	94,44
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	85,51	85,72	92,89	98,55	95,91
Tržby z prodeje DM a materiálu	9,81	8,11	2,65	0,44	0,09
Ostatní provozní výnosy	0,21	0,23	0,25	0,63	0,57
Výnosové úroky	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostatní finanční výnosy	4,76	5,61	6,74	6,02	3,57
Mimořádné výnosy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tržby celkem	100	100	100	100	100

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Z vertikální analýzy výnosů vidíme, že největší podíl na celkových tržbách mají výkony, konkrétně tržby za prodej vlastních výrobků a služeb. Jejich poměr na celkových tržbách ve sledovaném období roste od roku 2008 do roku 2012 asi

o 10%. Důvodem je snižující se podíl tržeb z prodeje DM a materiálu. Z důvodu reorganizace výroby plánované na rok 2009 docházelo v roce 2008 a 2009 k prodeji a likvidaci nepotřebného majetku, nejvíce ho bylo prodáno v roce 2008 a 2009. Tržby za prodej zboží tvoří průměrně asi 4% celkových tržeb a finanční výnosy 5 – 6%, ostatní položky jsou zanedbatelné. Z tabulky vidíme, že v roce 2011 a 2012 jsou celkové tržby tvořeny téměř výhradně tržbami z prodeje vlastních výrobků a služeb – 99% a 96%.

Tabulka 11: Vertikální analýza nákladů

TEXT	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
Náklady vynaložené na prodané zboží	4,03	5,89	4,43	0,80	3,47
Spotřeba materiálu a energie	78,32	83,74	89,01	94,29	79,35
Služby	10,94	13,19	11,99	11,89	13,93
Osobní náklady	1,49	2,13	2,07	2,80	2,35
Daně a poplatky	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
Odpisy DHM DNM	1,37	3,02	2,26	2,84	1,60
Zůstatková cena prodaného DM a materiálu	9,55	8,38	2,31	0,43	0,12
Změna stavu rezerv a opravných položek	3,33	-1,78	-1,48	2,48	-0,63
Ostatní provozní náklady	0,47	0,64	0,43	0,10	0,07
Nákladové úroky	0,63	0,39	0,26	0,67	0,34
Ostatní finanční náklady	5,75	5,19	4,95	7,48	3,40
Daň z příjmů za běžnou činnost	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Tržby celkem	100	100	100	100	100

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Z tabulky vidíme, že největší podíl na celkových tržbách má spotřeba materiálu a energie, což je pro výrobní podniky typické. Pohybuje se okolo 80%, až na roky 2010 a 2011, kdy je o 10% vyšší. V roce 2010 i 2011 je zvýšený podíl spotřeby materiálu a energie i tržeb z prodeje vlastních výrobků a služeb. Pokud se podíváme na horizontální analýzu uvedenou níže nebo do rozvahy, zjistíme, že rostoucí podíl tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb nemusí znamenat růst tržeb. V roce 2010 opravdu roste spotřeba materiálu a energie současně s růstem tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb, ale v roce 2011 spotřeba i tržby klesají a vyšší podíl těchto položek na celkových tržbách je dán snížením tržeb z prodeje DM v případě výnosů a snížením ZC prodaného DM a materiálu v případě nákladů. V roce 2012 spotřeba materiálu a energie klesá o 14%, kdežto tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb jsou na úrovni

roku 2011. Znamená to, že společnosti se podařilo dosáhnout většího podílu tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb a přitom snížila spotřebu materiálu a energie. Důvodem bude změna strategie společnosti, kdy se nyní více zaměřuje na snížení provozních nákladů, z tohoto důvodu se v roce 2012 jako v prvním roce vyrobilo více LCD televizorů, než PDP, jejichž výroba je nákladnější a poptávka po nich klesá. Jak bylo psáno v kapitole Příloha, v roce 2013 výroba PDP televizorů skončí. Druhou největší položkou jsou služby, které se pohybují v celém období okolo 11 – 14%.

Tabulka 12: Vertikální analýza aktiv

AKTIVA	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
AKTIVA CELKEM	100	100	100	100	100
Dlouhodobý majetek	11,75	18,27	26,08	19,78	13,36
Dlouhodobý nehmotný majetek	0,00	0,73	1,77	0,00	0,00
Dlouhodobý hmotný majetek	11,75	17,54	24,31	19,78	13,36
Oběžná aktiva	85,84	77,25	69,63	77,66	86,64
Zásoby	38,73	23,77	10,09	31,97	15,13
Krátkodobé pohledávky	46,86	52,72	58,38	44,07	68,93
- Pohledávky z obchodních vztahů	34,36	46,64	47,74	41,06	24,04
Krátkodobý finanční majetek	0,25	0,76	1,16	1,62	2,58
Náklady příštích období	2,41	4,48	4,30	2,56	0,01

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Z vertikální analýzy aktiv můžeme vidět, že ve všech sledovaných obdobích převládají oběžná aktiva výrazně nad dlouhodobým majetkem. Poměr dlouhodobého majetku k celkovým aktivům roste od roku 2008 do roku 2010 přibližně o 15%, poté do roku 2012 klesá téměř na úroveň roku 2008. Největší položkou dlouhodobého majetku je dlouhodobý hmotný majetek, tento trend je tedy zapříčiněn změnami v procentním zastoupení položek pozemky a stavby. Procentní zastoupení oběžných aktiv se na celkových aktivech pohybuje opačně než dlouhodobý majetek. Největší zastoupení v oběžných aktivech mají krátkodobé pohledávky, ty ovšem tuto změnu poměru v oběžných aktivech nezpůsobují. Pokud uděláme vertikální analýzu oběžných aktiv, zjistíme, že poměr krátkodobých pohledávek od roku 2008 do roku 2012 roste asi o 25% vyjma roku 2011, což je zapříčiněno poklesem zastoupení pohledávek z obchodních vztahů asi o 16%, poměr těchto pohledávek klesá i v následujícím roce o dalších 25%. Růst poměru krátkodobých pohledávek v roce 2012 je dán růstem pohledávek za ovládanou nebo ovládající osobou, kdy v roce 2011 tato pohledávka

neexistovala a v roce 2012 již činila 50% oběžných aktiv. Celkový trend poměru oběžných aktiv je dán tedy především změnami v procentním zastoupení zásob. Položky materiál a výrobky jsou na celkových aktivech ze zásob nejvíce zastoupeny a změny jejich poměrů odrážejí změny v oběžných aktivech v prvních čtyřech sledovaných obdobích. V roce 2012 zastoupení oběžných aktiv roste o 9%, ale zásoby klesají o 16%. V tomto roce tedy změny v poměru oběžných aktiv určují krátkodobé pohledávky.

Tabulka 13: Vertikální analýza pasiv

PASIVA	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
PASIVA CELKEM	100	100	100	100	100
Vlastní kapitál	-53,94	-145,56	-264,09	-332,62	53,56
Základní kapitál	27,87	33,12	45,19	43,03	33,99
Kapitálové fondy	4,07	-0,13	1,48	0,42	17,84
Zákonný rezervní fond	0,95	1,13	1,54	1,46	1,04
Výsledek hospodaření minulých let	-21,91	-103,19	-245,18	-297,34	0,00
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-64,92	-76,48	-67,11	-80,19	0,68
Cizí zdroje	153,55	245,45	363,92	432,28	46,44
Rezervy	1,06	2,45	4,36	15,12	10,69
Krátkodobé závazky	152,49	243,00	359,57	417,15	35,74
- Závazky z obchodních vztahů	36,23	39,43	35,62	35,45	14,83
- Závazky – ovládající a řídicí osoba	100,37	174,57	290,01	355,71	0,00
Výdaje příštích období	0,40	0,11	0,16	0,34	0,01

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Z vertikální analýzy pasiv vidíme, že cizí zdroje v prvních čtyřech letech výrazně převyšují vlastní kapitál, cizí zdroje tvoří více než 100% pasiv z důvodu záporného vlastního kapitálu. Poměrové zastoupení vlastního kapitálu nejvíce ovlivňuje procentní výše VH min. let a VH b.ú.o. VH min. let se do roku 2011 dostává do stále větších záporných hodnot. VH b. ú. o. také, až v roce 2012 má na pasivech kladné zastoupení, i když ani nejednotné. Poměr cizích zdrojů se v prvních čtyřech letech zvyšuje, hlavním důvodem je narůstající poměr závazků vůči ovládající a řídicí osobě. Až v roce 2012 vlastní zdroje o 7% převyšují cizí zdroje. Společnost do 14. 12. 2012 čerpala nezajištěnou půjčku, dokud nezískala příplatek ke vkladu od společnosti Panasonic Holding (Netherlands) B.V.

6.6.2 Horizontální analýza

Horizontální analýza sleduje vývoj položek účetních výkazů v čase.

Tabulka 14: Horizontální analýza výnosů

TEXT	Skutečnost v účetním období			
	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012
Tržby za prodej zboží	-0,40	-25,85	-85,08	310,91
Výkony	-26,92	12,79	-29,00	-1,74
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	-24,23	11,23	-30,58	1,59
Tržby z prodeje DM a materiálu	-37,49	-66,42	-89,18	-77,60
Ostatní provozní výnosy	-17,70	14,25	62,88	-4,98
Výnosové úroky	-73,11	-91,55	51,18	-61,09
Ostatní finanční výnosy	-10,91	23,34	-41,49	-38,16
Mimořádné výnosy	-100,00			
Výnosy celkem	-26,00	4,91	-33,42	-1,16

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Celkové výnosy společnosti v roce 2009 významně klesly o 26%, v absolutním vyjádření o 15 mld. Kč. V roce 2010 mírně stouply o 5% (o 2 mld. Kč), v roce 2011 je zřejmý pokles o 33% (15 mld. Kč) a v roce 2012 opět pokles, ale menší než v minulém roce – o 1% (0,5 mld. Kč). Vliv na celkové výnosy má nejvýznamnější položka – tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb. Tržby z prodeje v roce 2009 klesly o 24% a druhá nejvýznamnější položka – tržby z prodeje DM a materiálu také poklesly. V roce 2010 tržby z prodeje stouply, ale nárůst celkových výnosů zmenšuje pokles z prodeje DM a materiálu. V roce 2011 významně klesají jak tržby z prodeje vl. výrobků, tak tržby z prodeje DM a materiálu. V roce 2012 tržby z prodeje vl. výrobků rostou o 2%, tržby z prodeje DM a materiálu se snižují, ovšem v absolutním vyjádření ne tak významně jako v předcházejících letech. Celkové výnosy se ve sledovaném období snížily o 30 mld. Kč, z toho tržby z prodeje vl. výrobků o 20 mld. Kč.

Tabulka 15: Horizontální analýza nákladů

TEXT	Skutečnost v účetním období			
	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012
Náklady vynaložené na prodané zboží	7,05	-21,83	-87,98	340,53
Spotřeba materiálu a energie	-21,64	10,37	-29,14	-14,97
Služby	-11,58	-5,65	-33,64	18,37
Osobní náklady	4,49	0,96	-9,54	-15,06
Daně a poplatky	165,01	-50,20	40,28	2,75
Odpisy DHM DNM	61,35	-22,14	-15,92	-43,10
Zůstatková cena prodaného DM a materiálu	-35,72	-71,40	-87,62	-71,39
Změna stavu rezerv a opravných položek	-139,07	-13,67	-212,21	-125,84
Ostatní provozní náklady	-1,23	-30,50	-84,05	-33,99
Nákladové úroky	-54,30	-31,25	73,18	-48,80
Ostatní finanční náklady	-33,90	-0,92	1,13	-54,14
Daň z příjmů za běžnou činnost				-71,14
Náklady celkem	-23,62	-0,08	-28,75	-15,11

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Celkové náklady se ve sledovaném období každoročně snižují. V roce 2009 dochází k poklesu o 24% (16 mld.), v roce 2011 o 1% (40 mil.), v roce 2011 o 29% (14 mld.), v roce 2012 o 15% (6 mld.). Vývoj celkových nákladů se odráží ve vývoji největších položek – spotřeby materiálu a energie a služeb. V roce 2009 spotřeba materiálu a energie klesá o 22%, služby klesají o 11%, náklady na prodané zboží rostou o 7%. V roce 2010 spotřeba materiálu a energie roste o 10%, přesto se celkové náklady nezvyšují, protože klesají služby o 6%, dále klesají náklady na prodané zboží i ZC prodaného DM a materiálu. V roce 2011 spotřeba materiálu a energie klesá o 29%, klesají i služby, náklady na prodané zboží i ZC prodaného DM a materiálu, pokles celkových nákladů je nejvyšší. V roce 2012 spotřeba materiálu a energie klesá o 15%, dochází k nárůstu služeb o 18% i nákladů na prodané zboží. Ve všech sledovaných letech kromě roku 2012 se spotřeba materiálu a energie vyvíjí úměrně s tržbami s prodeje vlastních výrobků a služeb. V roce 2012 tržby rostou o 2%, ale dochází ke snížení spotřeby materiálu a energie. Osobní náklady v roce 2011 klesají o 10% a v roce 2012 o dalších 15%. Je to způsobeno propouštěním zaměstnanců, kdy od roku 2010 do roku 2012 bylo propuštěno 620 zaměstnanců a mzdové náklady klesly o 149567 tis. Kč.

Tabulka 16: Horizontální analýza aktiv

AKTIVA	Skutečnost v účetním období			
	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012
AKTIVA CELKEM	-15,85	-26,72	5,03	40,64
Dlouhodobý majetek	30,79	4,61	-20,32	-5,05
Dlouhodobý nehmotný majetek		76,52	-100,00	
Dlouhodobý hmotný majetek	25,54	1,60	-14,53	-5,05
Oběžná aktiva	-24,27	-33,95	17,15	56,90
Zásoby	-48,36	-68,90	232,83	-33,44
Krátkodobé pohledávky	-5,33	-18,85	-20,71	119,96
- Pohledávky z obchodních vztahů	14,21	-24,99	-9,67	-17,65
Krátkodobý finanční majetek	161,07	11,42	46,89	123,85
Náklady příštích období	56,30	-29,69	-37,50	-99,57

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Ze změn celkové bilanční sumy nevidíme žádný jednoznačný trend. V roce 2009 došlo k poklesu aktiv o 15%, v roce 2010 k dalšímu poklesu o 26%, poté v roce 2011 zaznamenáme nárůst o 5% a v roce 2012 významný nárůst o 40%. Tento nárůst ovšem netvoří růst dlouhodobého majetku, ale růst oběžných aktiv, které tvoří 85% aktiv.

V roce 2009 a 2010 se společnosti dařilo snižovat zásoby, a to ve všech oblastech. V roce 2011 dochází k nárůstu zásob, ve všech oblastech a v roce 2012 poklesly zásoby zejména v oblasti materiálu a hotových výrobků. Pohledávky z obchodního styku se vyvíjejí úměrně s vývojem prodejů. V roce 2009 se pohledávky zvýšily, což je způsobeno mírným oživením poptávky v závěru roku. V letech 2010 – 2011 pohledávky klesají kvůli nižším prodejům v prosinci. Výše prodejů v předvánočním období je pro společnost nejdůležitější, v tomto období se televizory kupují nejvíce a rozhoduje se o tržní úspěšnosti firmy.

V roce 2012 dochází k růstu celkových aktiv o 41% oproti předcházejícímu roku. Materiál, výrobky i pohledávky z obchodních vztahů klesají, ale vzniká pohledávka za ovládající nebo ovládanou osobou ve výši téměř 4 mld. Kč, která způsobí nárůst oběžných aktiv a tím i celkových aktiv společnosti. Tato pohledávka vznikla z titulu krátkodobé úločky volných peněžních prostředků u společnosti Panasonic Finance (Europe) plc.

Tabulka 17: Horizontální analýza pasiv

PASIVA	Skutečnost v účetním období			
	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012
PASIVA CELKEM	-15,85	-26,72	5,03	40,64
Vlastní kapitál	-68,54	-47,97	-85,27	407,94
Základní kapitál	0,00	0,00	0,00	4,78
Kapitálové fondy	-4,18	1,22	-1,05	24,68
Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	0,00	0,00	0,00	0,00
Výsledek hospodaření minulých let	-64,92	-76,48	-67,11	297,34
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	0,57	27,30	-17,11	81,15
Cizí zdroje	52,99	21,24	90,10	-366,97
Rezervy	1,00	0,74	11,53	-0,08
Krátkodobé závazky	51,99	20,50	78,58	-366,89
- Závazky z obchodních vztahů	-3,06	-13,32	1,61	-14,59
- Závazky – ovládající a řídicí osoba	46,52	37,96	83,60	-355,71
Výdaje příštích období	-0,30	0,01	0,19	-0,33

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

V roce 2012 rozhodla valná hromada společnosti o navýšení základního kapitálu o 300 000 tis. Kč. a souhlasila se vstupem nového společníka Panasonic Holding (Netherlands) B. V., který vklad splatil v plné výši. Dále valná hromada rozhodla o příplatku ke vkladu společníka ve výši 25 323 931 tis. Kč. Tento příplatek se použil na úhradu ztrát z minulých let ve výši 23 689 519 tis. Kč. Ztráta z minulých let tak byla celá uhrazena. Přebytek ve výši 1 634 412 byl ponechán v ostatních kapitálových fondech. V roce 2012 společnost poprvé za sledované období dosáhla kladného hospodářského výsledku a díky úhradě ztrát z minulých let se vlastní kapitál dostává do kladných hodnot. Rezervy významně narostly v letech 2011 a 2012. Nárůst je tvořen především ostatními rezervami, konkrétně rezervou na reklamace prodaných výrobků ve výši 172 945 tis. Kč a rezervou na nároky uplatňované ze strany držitelů patentů ve výši 423 241 tis. Kč. Krátkodobé závazky do roku 2011 narůstají a v roce 2012 výrazně klesají. Výše závazků z obchodního styku je v souladu s předpokládanou hodnotou úměrnou objemu výroby. Závazek k ovládající a řídicí osobě tvořila nezajištěná půjčka, kterou společnost čerpala do 14.12. 2012, než dostala příplatek ke vkladu od společníka Panasonic Holding (Netherlands) B.V. Úrokové náklady z této půjčky tvořily 100 646 tis. Kč.

6.6.3 Bilanční pravidla

Tato pravidla vycházejí z dlouhodobých praktických zkušeností ve vytváření kapitálové struktury, ale nestanovují optimální výši kapitálové potřeby. Jedním z těchto pravidel je **zlaté bilanční pravidlo**. Toto pravidlo říká, že dlouhodobý majetek má být financován z dlouhodobých zdrojů a krátkodobý majetek z krátkodobých zdrojů. Vypočítá se jako vlastní kapitál + dlouhodobý cizí kapitál/dlouhodobý majetek a výsledek by měl být větší než 1. V tabulce není uveden dlouhodobý cizí kapitál, protože společnost nemá dlouhodobé závazky.

Tabulka 18: Zlaté bilanční pravidlo (v tis. Kč)

Zlaté bilanční pravidlo	2008	2009	2010	2011	2012
vlastní kapitál	-5226229	-11866845	-15777480	-20871611	4726521
dlouhodobý majetek	1138788	1489369	1557998	1241455	1178710
VK/DM	-4,59	-7,97	-10,13	-16,81	4,01

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

V letech 2008 – 2011 nemá smysl hodnotit dodržování zlatého bilančního pravidla z důvodu záporného vlastního kapitálu. V roce 2012 vlastní kapitál převyšuje dlouhodobý majetek, to znamená, že vlastní kapitál slouží i ke krytí části oběžných aktiv. Tomuto způsobu financování se říká konzervativní. Je sice dražší, ale pro podnik méně rizikové. Vlastní kapitál je v roce 2012 kladný díky vkladu nového společníka, který uhradil ztrátu z minulých let a přebytek vkladu šel do ostatních kapitálových fondů. V tomto roce také společnost dosáhla kladného výsledku hospodaření a došlo ke zvýšení základního kapitálu. Není divu, že po několika letech, kdy Panasonic vykazoval několikamiliardovou ztrátu, chce společnost zmírnit riziko ztráty a tím i záporného vlastního kapitálu.

Zlaté pravidlo vyrovnání rizika říká, že vlastní zdroje by měly být větší než cizí zdroje, v krajním případě by se měly rovnat.

Tabulka 19: Zlaté pravidlo vyrovnání rizik (v tis. Kč)

Zlaté pravidlo vyrovnání rizik	2008	2009	2010	2011	2012
Vlastní kapitál	-5226229	-11866845	-15777480	-20871611	4726521
Cizí kapitál	14876241	20010241	21742203	27125364	4098008

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

V letech 2008 – 2011 cizí kapitál převyšuje vlastní kapitál z důvodu ztrátového hospodaření a vysokým krátkodobým závazkům, především závazkům vůči ovládající

a řídicí osobě. V roce 2012 je pravidlo dodrženo, vlastní kapitál převyšuje cizí kapitál. Obecně je vlastní kapitál dražší než cizí kapitál, protože nese větší riziko a navíc jeho cena, dividenda, není daňově uznatelným nákladem. U cizího kapitálu působí úrokový daňový štít. Úroky snižují daňový základ, za předpokladu dosažení zisku. Společnost Panasonic nemá žádné bankovní úvěry a jediné, z čeho platí úroky je závazek k ovládané a řídicí osobě, který ale přestala koncem roku 2012 čerpat po vložení vkladu nového společníka. Tento závazek měla společnost od roku 2008 do 2011 a platila proto úroky, ale z důvodu záporného výsledku hospodaření a nulové daňové povinnosti společnost daňový štít nevyužívala. Dále větší podíl cizího kapitálu zvyšuje rentabilitu vlastního kapitálu. Tomuto jevu se říká finanční páka. Jak ale bylo řečeno, společnost nevyužívá bankovní úvěry a svou největší půjčku minulých let přestala čerpat, navíc po několika letech dosáhla kladného výsledku hospodaření a v roce 2012 se spíše snažila zvyšovat vlastní kapitál formou zvyšování základního kapitálu a ostatních kapitálových fondů.

6.6.4 Poměrové ukazatele

Finanční poměrové ukazatele vznikají jako podíl dvou absolutních ukazatelů. Poměrové ukazatele umožní srovnání určitého podniku s jinými podniky nebo s odvětvovým průměrem. Při analýze musíme brát v potaz i ekonomické okolí podniku, především to, na jakém trhu podnik působí (monopol nebo silná konkurence), zda dodává na místní trh nebo zda výrobky vyváží, zda je výroba či prodej sezónní, zda jde o podnik s vysokým podílem stálých aktiv apod.

Ukazatele rentability

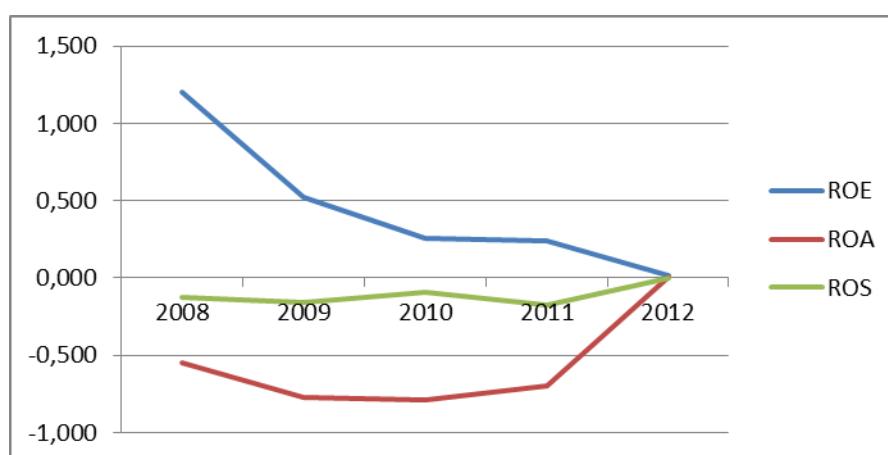
Rentabilita je měřítkem schopnosti podniku vytvářet nové zdroje, dosahovat zisku použitím investovaného kapitálu. Tyto ukazatele slouží k hodnocení celkové efektivnosti dané činnosti. Nejvíce budou zajímat akcionáře a potenciální investory.

Tabulka 20: Ukazatele rentability (vstupní údaje v tis. Kč)

	2008	2009	2010	2011	2012	obor 2012
EBIT	-5327010	-6286550	-4688719	-4377071	94810	334759
EAT	-6290177	-6235414	-4009708	-5031681	60185	324203
Vlastní kapitál	-5226229	11866845	15777480	-20871611	4726521	25248189
Celková aktiva	9688472	8152485	5974385	6274996	8825128	62447723
Tržby	50867797	39173904	42599029	28507760	29862039	194056895
ROE	1,204	0,525	0,254	0,241	0,013	0,013
ROA	-0,550	-0,771	-0,785	-0,698	0,011	0,005
ROS	-0,124	-0,159	-0,094	-0,177	0,002	0,002

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Obrázek 8: Vývoj ukazatelů rentability



Zdroj: vlastní zpracování, 2013

V letech 2008 – 2011 měl podnik záporný zisk i vlastní kapitál, nedosahoval tedy žádné ziskovosti a všechny ukazatele rentability jsou záporné. V letech 2008 – 2011 je ROE kladná, ale je to pouze z důvodu dělení dvou záporných hodnot.

V roce 2012 dosahovala společnost stejné **rentability vlastního kapitálu (ROE)** jako podniky v oboru. Ukazatel měří efektivnost, s jakou podnik využívá kapitál vlastníků. V roce 2012 můžeme říci, že na 1 Kč investovanou do podniku jeho vlastníky připadá 1,3 haléře zisku. Ukazatel dosáhl kladné hodnoty díky dosažení kladného výsledku hospodaření i růstu vlastního kapitálu (zvýšení základního kapitálu, ostatních kapitálových fondů, úhrada ztráty minulých let a kladný výsledek hospodaření běžného účetního období). Na to, jak vysoký má podnik vlastní kapitál se dá říci, že jeho rentabilita je nízká. Hodnota by neměla být trvale nižší než úroková míra cenných papírů garantovaných státem, jinak nebudou chtít investoři do tohoto podniku

investovat prostředky. V roce 2012 tato hodnota dosáhla 2,31%, ROE podniku je nižší. Valná hromada společnosti 26. 2. 2013 rozhodla o snížení základního kapitálu o 586 000 tis. Kč. To znamená, že v roce 2013 by mohla rentabilita vlastního kapitálu vzrůst. Záleží také na tom, jakého zisku společnost dosáhne díky nové strategii snižování nákladů, v rámci které se bude primárně zaměřovat na výrobu tržně úspěšnějších a méně nákladnějších LCD televizorů.

$$\text{ROE} = \text{EAT} / \text{vlastní kapitál}$$

Ukazatel **rentability úhrnných vložených prostředků (ROA)** naznačuje produkční sílu společnosti. Měří, jaký efekt připadá na jednotku majetku zapojeného do podnikatelské činnosti. V roce 2012 připadalo na jednotku majetku 1,1 haléře zisku. Ukazatel ROA je nepatrně vyšší než hodnota, kterou dosahuje obor.

$$\text{ROA} = \text{EBIT} / \text{celková aktiva}$$

Rentabilita tržeb (ROS) vyjadřuje podíl čistého zisku na tržbách. V roce 2012 na 1 korunu tržeb připadalo 0,2 haléře zisku, stejné hodnoty dosahoval i obor.

$$\text{ROS} = \text{EAT} / \text{tržby}$$

Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity měří schopnost firmy splácet své splatné závazky.

Tabulka 21: Ukazatele likvidity (vstupní údaje v tis. Kč)

	2008	2009	2010	2011	2012	obor 2012
Oběžná aktiva	8316143	6298084	4159737	4873136	7645736	45471834
Krátkodobé závazky	14773543	19810412	21481924	26176367	3154317	27567629
Zásoby	3752418	1937814	602678	2005907	1335139	10863751
Platební prostředky	23 789	62 105	69 196	101 641	227 522	9952090
BL	0,563	0,318	0,194	0,186	2,424	1,649
PL	0,309	0,220	0,166	0,110	2,001	1,255
OL	0,002	0,003	0,003	0,004	0,072	0,361

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Do krátkodobých závazků společnosti patří i závazek vůči ovládající osobě. Tato společnost poskytovala Panasonicu ve ztrátových letech (od 2008 do 2011) půjčku na běžné financování, takže přestože to je závazek, jeho účelem je spíše likviditu

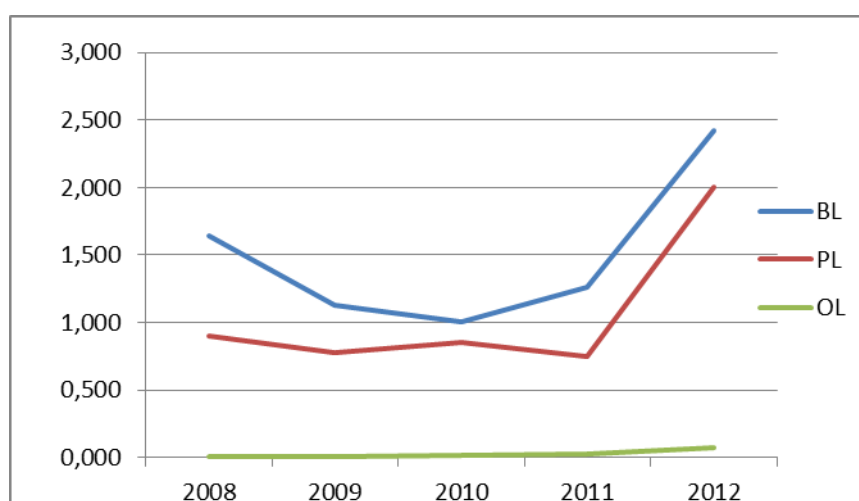
společnosti zlepšovat. Pokud tento závazek odečteme od krátkodobých závazků, budou ukazatele likvidity vycházet jako v následující tabulce.

Ukazatele likvidity po odečtení závazků vůči ovládající osobě

	2008	2009	2010	2011	2012
BL	1,647	1,129	1,001	1,264	2,424
PL	0,904	0,782	0,856	0,744	2,001
OL	0,005	0,011	0,017	0,026	0,072

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Obrázek 9: Vývoj ukazatelů likvidity (po odečtení závazku vůči ovládající osobě)



Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Za přijatelnou hodnotu **běžné likvidity** se považují hodnoty v intervalu 1,5 – 2,5. Čím je hodnota vyšší, tím nižší je riziko platební neschopnosti vyvolané tím, že podnik své výrobky neprodá, nebo že odběratelé nezaplatí své pohledávky. Ale příliš vysoká hodnota oběžných aktiv snižuje výnosnost podniku. Přijatelnou hodnotu běžné likvidity podnik dosáhl v roce 2008, kdy se pohybuje spíše na spodní hranici, a v roce 2012, kdy se pohybuje na horní hranici doporučeného rozmezí. V ostatních letech je běžná likvidita příliš nízká.

$$BL = \text{oběžná aktiva} / \text{krátkodobé závazky}$$

Pohotová likvidita lépe vystihuje okamžitou platební schopnost. Zásoby jsou totiž méně likvidní než ostatní oběžná aktiva a jejich případný prodej je obvykle ztrátový. Pohotová likvidita by se měla pohybovat v rozmezí hodnot 1 – 1,5, přičemž kritická hodnota je 1. Společnost se v letech 2008 – 2011 pohybovala pod kritickou hodnotou, v roce 2012 zase doporučené rozmezí výrazně překračuje. Hodnoty oboru jsou v roce

2012 v doporučeném intervalu. Z pohotové likvidity plyne, že zásoby tvoří významnou část oběžných aktiv. V roce 2008 tvořily 45% oběžných aktiv, v roce 2009 a 2010 se výrazně snížily a v roce 2011 opět zvýšily. Krátkodobé závazky se od roku 2008 do roku 2011 zvyšovaly. V roce 2012 má pohotová likvidita tak vysokou hodnotu, protože zásoby společnosti se výrazně snížily stejně jako krátkodobé závazky.

$$PL = (\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}) / \text{krátkodobé závazky}$$

Okamžitá likvidita měří schopnost společnosti hradit své právě splatné závazky. Za přijatelnou hodnotu se považuje hodnota vyšší než 0,2. Společnost má okamžitou likviditu ve všech letech příliš nízkou, to znamená, že její pohotové platební prostředky jsou příliš nízké vzhledem k výši krátkodobých závazků. Obor má v roce 2012 okamžitou likviditu v přijatelné výši.

$$OL = \text{krátkodobý finanční majetek} / \text{krátkodobé závazky}$$

Ukazatele aktivity

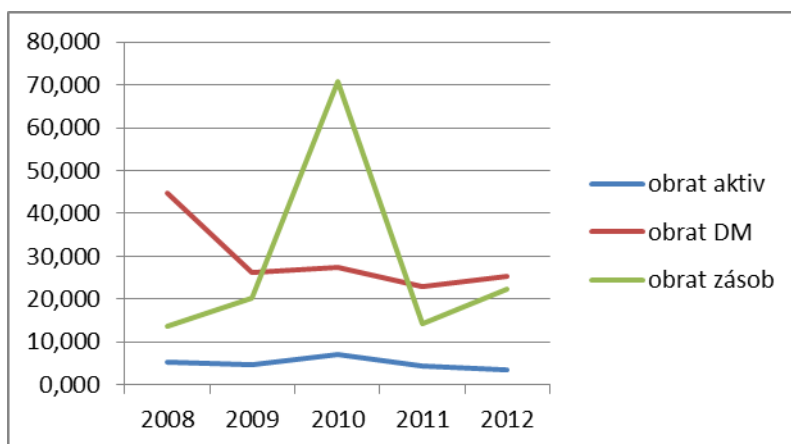
Ukazatele aktivity jsou využívány především pro řízení aktiv. Informují, jak podnik využívá jednotlivé majetkové části, zda disponuje rozsáhlými kapacitami, které zatím nejsou příliš využívány nebo nemá dostatek produktivních aktiv, což ukazuje příliš vysoká rychlost obratu. Ukazatele informují, kolik aktiv podnik potřeboval pro zajištění objemu tržeb.

Tabulka 22: Ukazatele aktivity (vstupní údaje v tis. Kč)

	2008	2009	2010	2011	2012	obor 2012
tržby	50867797	39173904	42599029	28507760	29862039	194056895
tržby/360	141299	108816	118331	79188	82950	539047
celková aktiva	9688472	8152485	5974385	6274996	8825128	62447723
dlouhodobý majetek	1138788	1489369	1557998	1241455	1178710	16718700
pohledávky	3329031	3802237	2852215	2576427	2121756	24655992
zásoby	3752418	1937814	602678	2005907	1335139	10863751
krátkodobé závazky	14773543	19810412	21481924	26176367	3154317	27567629
obrat aktiv	5,250	4,805	7,130	4,543	3,384	3,108
obrat DM	44,668	26,302	27,342	22,963	25,335	11,607
obrat zásob	13,556	20,216	70,683	14,212	22,366	17,863
doba obratu zásob	26,556	17,808	5,093	25,331	16,096	20,154
doba splatnosti pohledávek	23,560	34,942	24,104	32,535	25,579	
doba splatnosti KZ	104,555	182,054	181,542	330,559	38,027	51,141

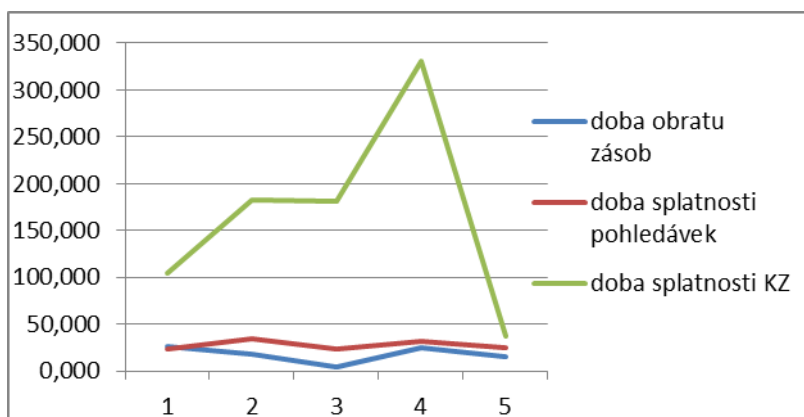
Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Obrázek 10: Vývoj ukazatelů obratu



Zdroj: vlastní zpracování

Obrázek 11: Vývoj ukazatelů doby obratu



Zdroj: vlastní zpracování

Obrat aktiv udává, kolikrát se celková aktiva obrátí za rok a měří celkovou efektivnost využívání aktiv. U ukazatelů obratu je pozitivní, pokud v čase rostou. V roce 2010 je obrat aktiv nejvyšší, protože došlo ke snížení celkových aktiv a tržby se oproti minulému roku zvýšily. V roce 2012 je obrat aktiv vyšší než u oboru.

$$\text{Obrat aktiv} = \text{Tržby} / \text{Aktiva celkem}$$

Obrat DM udává, kolikrát se dlouhodobý majetek obrátí v tržby za rok a tvoří součást podkladů pro úvahy o nových investicích. Vysoká odepsanost aktiv zvyšuje hodnotu ukazatele. Vypovídací schopnost ovlivňuje i ocenění majetku. Jestliže hodnota klesá, pak se zvyšují fixní náklady (odpisy, údržba). Hodnota ukazatele se od roku 2008 dost snížila, v roce 2012 přesto převyšuje oborový průměr. Pokud se podíváme na dlouhodobý majetek do rozvahy, zjistíme, že je upraven o korekce. Korekce DM

tvoří každoročně asi 75% brutto hodnoty DM. Největší korekce jsou u největší položky DM - samostatných movitých věcí, konkrétně u strojů a zařízení. V roce 2008 a 2009 tvoří největší část korekce opravná položka tvořená na rozdíl mezi účetní a tržní cenou, zbytek tvoří oprávký. Od roku 2010 tvoří korekce především oprávký, to znamená, že tento majetek je z velké části odepsaný. Platí tedy, že obrat klesá z důvodu zvyšování fixních nákladů – odpisů.

Obrat dlouhodobého majetku = Tržby/Dlouhodobý majetek

Obrat zásob udává, kolikrát jsou jednotlivé zásoby v průběhu roku prodány a opětovně uskladněny. Pokud má podnik hodnotu menší v porovnání s oborem, znamená to, že nemá zbytečné nelikvidní zásoby, které by vyžadovaly nadbytečné financování. Od roku 2008 do 2010 se hodnota ukazatele zlepšuje jednak z důvodu poklesu zásob ve všech oblastech, jednak z důvodu tvorby vyšší opravné položky v těchto letech. V letech 2011 a 2012 se obrat zásob snižuje, ale pořád má lepší hodnoty než podniky v oboru.

Obrat zásob = Tržby/Zásoby

Doba obratu zásob udává počet dnů, kdy jsou zásoby vázány v podniku do doby spotřeby u materiálu nebo doby prodeje u zásob vlastní výroby. Pokud se obrat zásob zvyšuje a doba obratu snižuje, pak je situace podniku dobrá. Od roku 2008 do roku 2010 se zvyšoval obrat zásob a zároveň docházelo ke snižování doby obratu zásob, poté se doba obratu zvyšuje, ale v roce 2012 je nižší než u oboru.

Doba obratu zásob = Zásoby/(Tržby/360)

Doba splatnosti pohledávek říká, kolik uplyne dní, během nichž je inkaso peněz za tržby zadrženo v pohledávkách. Po tuto dobu musí firma čekat na inkaso plateb. Z tabulky je zřejmé, že společnost čeká na inkaso plateb od 23 do 35 dní.

Doba splatnosti pohledávek = Pohledávky/(Tržby/360)

Doba splatnosti krátkodobých závazků udává dobu, po kterou zůstávají závazky neuhrazeny a podnik využívá obchodní úvěr. Doba splatnosti závazků od roku 2008 do 2011 výrazně převyšuje dobu splatnosti pohledávek. Největší rozdíl je v roce 2011, a to přibližně 300 dní, po tuto dobu společnost využívala obchodní úvěr.

Doba splatnosti krátkodobých závazků = Krátkodobé závazky/(Tržby/360)

Ukazatele zadluženosti

Použitím cizích zdrojů podnik ovlivňuje jak výnosnost kapitálu, tak riziko podnikání. Hlavním motivem využití cizích zdrojů je jejich relativně nižší cena než zdrojů vlastních. To je dáno daňovým štítem.

Tabulka 23: Ukazatele zadluženosti

	2008	2009	2010	2011	2012	obor 2012
Celková aktiva	9688472	8152485	5974385	6274996	8825128	62447723
Cizí zdroje	14876241	20010241	21742203	27125364	4098008	37103373
Vlastní kapitál	-5226229	-11866845	-15777480	-20871611	4726521	25248189
EBIT	-5327010	-6286550	-4688719	-4377071	94810	334759
Nákladové úroky	361 335	165 122	113 515	196 580	100 646	
Celková zadluženost	1,535	2,454	3,639	4,323	0,464	0,594
Zadluženost VK	-2,846	-1,686	-1,378	-1,300	0,867	1,470
Úrokové krytí	-14,743	-38,072	-41,305	-22,266	0,942	

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Celková zadluženost ukazuje, jaká část majetku je kryta cizími zdroji. Do roku 2011 je vidět, že aktiva jsou kryta pouze cizími zdroji z důvodu velké zadluženosti podniku. Až v roce 2012 vidíme, že celková zadluženost klesá a aktiva jsou kryta cizími zdroji přibližně z jedné poloviny. Podniky v oboru jsou v roce 2012 zadluženější.

$$\text{Celková zadluženost} = \text{Cizí zdroje} / \text{Celková aktiva}$$

Zadluženost vlastního kapitálu poměruje cizí a vlastní zdroje. Do roku 2011 je záporná, v roce 2012 se blíží k číslu jedna, cizí zdroje jsou téměř stejně vysoké jako vlastní zdroje. U oboru v roce 2012 je ukazatel vyšší než jedna, cizí zdroje převyšují zdroje vlastní.

$$\text{Zadluženost vlastního kapitálu} = \text{Cizí zdroje} / \text{Vlastní kapitál}$$

Úrokové krytí vypovídá, kolikrát efekt reprodukce pokryje úrokové platby. Za limitní se považuje hodnota ukazatele 3. Do roku 2011 byl ukazatel záporný, efekt reprodukce vůbec nepokryval úrokové platby, v roce 2012 je hodnota 0,9, to znamená, že společnost vytvořila zisk, ale je příliš nízký, zisk by měl být optimálně třikrát vyšší při takto vysokých nákladových úrocích.

$$\text{Úrokové krytí} = \text{EBIT} / \text{Nákladové úroky}$$

6.6.5 Výsledné zhodnocení finanční analýzy

Z vertikální analýzy výnosů jsme mohli zjistit, že největší zastoupení na celkových tržbách mají tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb, jejich zastoupení ve sledovaném období roste. Vertikální analýza nákladů přinesla poznatek, že podíl spotřeby materiálu a energie na tržbách se v roce 2012 snížil oproti minulému roku o 15%. Je to z toho důvodu, že společnost se v roce 2012 zaměřila převážně na výrobu LCD televizorů, s jejichž výrobou jsou spojeny menší náklady, tato změna je součástí nové strategie společnosti. Dalším důvodem je změna dodavatele společnosti, nový dodavatel je mimo skupinu a dodává součástky pro výrobu televizorů levněji. Z vertikální analýzy aktiv vyplývá, že oběžná aktiva tvoří převážnou část všech aktiv, v roce 2008 a 2010 okolo 85% všech aktiv, v roce 2010 méně, 70%. Cizí zdroje od roku 2008 do roku 2011 převyšovaly vlastní zdroje. Ke změně došlo v roce 2012, kdy došlo ke vstupu nového společníka, který účetní jednotce PAVCCZ zvýšil vlastní kapitál, uhradil ztrátu minulých let a část příspěvku vložil do ostatních kapitálových fondů. V tomto roce se společnosti také po několika letech podařilo dosáhnout kladného výsledku hospodaření a díky tomu přestala čerpat půjčku od společnosti Panasonic Finance Europe. Všechny tyto skutečnosti vedly ke změně v poměru vlastních a cizích zdrojů.

Z provedené analýzy bilančních pravidel zjistíme, že zlaté pravidlo financování od roku 2008 do roku 2011 nebylo dodrženo, dlouhodobý majetek byl kryt pouze krátkodobými cizími zdroji. V roce 2012 výsledky ukazují na konzervativní způsob financování, kdy vlastní zdroje kryjí nejen dlouhodobý majetek, ale i část majetku oběžného, což je nákladnější, ale méně riskantní způsob financování. Zlaté pravidlo vyrovnaní rizika nebylo od roku 2008 do roku 2011 dodrženo z důvodu záporného vlastního kapitálu, v roce 2012 je dodrženo, vlastní kapitál je vyšší než cizí kapitál, z důvodu kladného výsledku hospodaření, úhradě ztrát z minulých let, zvýšení ostatních kapitálových fondů i úhradě závazku vůči ovládající osobě. To společnosti poskytuje větší jistotu, ale vyšší podíl vlastního kapitálu snižuje hodnotu ukazatele ROE.

Ukazatele rentability vycházejí do roku 2011 v záporných hodnotách z důvodu záporného vlastního kapitálu (kromě ukazatele ROE, ten vychází kladný z důvodu dělení dvou záporných hodnot), až hodnoty z roku 2012 jsou kladné, i když nízké. V tomto roce si v ukazatelích rentability vede společnost přibližně stejně jako podniky

v oboru. Ukazatele likvidity ovlivňují vysoké krátkodobé závazky. Do krátkodobých závazků patří i závazek vůči ovládající osobě, který ovšem slouží pro krytí běžného financování, má tak společnosti pomáhat likviditu spíše zvyšovat, proto jsem počítala ukazatele likvidity bez zahrnutí tohoto závazku. V ukazatelích likvidity si společnost do roku 2011 nevede moc dobře, v roce 2012 se situace zlepšila, i když hodnota okamžité likvidity dosahuje stále příliš nízkých hodnot. V ukazatelích aktivity byl do roku 2011 velký rozdíl mezi dobou splatnosti pohledávek a dobou splatnosti závazků. Největší rozdíl je v roce 2011 a to 300 dní, společnost čerpala obchodní úvěr skoro celý rok. Po úhradě závazku vůči ovládající osobě se doba obratu závazků zlepšila. Celková zadluženost se do roku 2011 zvyšuje, v roce 2012 už je v normálních hodnotách. Ukazatel úrokového krytí je do roku 2011 záporný, v roce 2012 společnost vytvořila zisk, ale vzhledem k výši úrokových nákladů je příliš nízký. Úrokové náklady vznikaly hlavně z důvodu půjčky od ovládané osoby, kterou společnost přestala v roce 2012 čerpat, dá se tedy předpokládat, že v dalším roce výrazně klesnou a tento ukazatel již bude vycházet v doporučených hodnotách.

7 Závěry a doporučení

V této kapitole budou shrnuty základní poznatky z kapitol teoretické části práce.

Společnost Panasonic AVC Networks Czech, s. r. o. v rámci účetnictví vychází ze zákona č. 560/1991 Sb., o účetnictví, prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb. a z českých účetních standardů.

Závěry o účetním systému podniku

Od roku 2001 je účetním systémem Oracle, který nahradil systém Abra. Na základě analýzy účetního systému se dají vymezit tyto výhody a nevýhody.

Výhody: účetní systém je šitý na míru společnosti; oddělení informační systémy programuje aplikace podle potřeb oddělení; z každého modulu je možné získat velké množství reportů; využití systému EDI pro konsolidované podniky

Nevýhody: méně atraktivní uživatelské prostředí; s výstupy systému se nedá dále pracovat – pro další práci je nutné je převést do tabulek v Excelu; ve společnosti chybí samostatné controllingové oddělení, controlling je pouze úsekem finančního oddělení (provádí se controlling peněžních toků a pohledávek).

K efektivitě účetního systému tedy určitě přispívá to, že je šitý na míru, to znamená, že přímo odpovídá potřebám podniku. K neustálému zlepšování kvality účetního systému přispívá i IT oddělení, které programuje aplikace podle potřeb jednotlivých oddělení. Pro zvýšení přehlednosti je možné z každého modulu získávat velké množství reportů. Výstupem účetního systému jsou měsíční zprávy o situaci podniku, které vyhodnocují vývoj hospodaření a postupy naplňování plánů. Společnost pracuje se systémem WING, který je sdílený všemi podniky ve skupině a dává tak větší přehled mateřské společnosti o hospodaření ve skupině. Efektivitu účetního systému zvyšuje i systém EDI využívaný při komunikaci s konsolidovanými podniky. Méně efektivní je postup při dalším zpracování reportů, kdy se tyto informace převádějí do tabulek a teprve potom je možné s nimi dále pracovat.

Účetní uzávěrka

Před uzavřením účetních knih probíhají ve společnosti přípravné práce. Inventarizace i jednotlivé uzávěrkové případy vycházejí z vnitropodnikových směrnic a interních předpisů. V rámci inventarizace se společnost řídí zákonem č. 563/1991 Sb.

o účetnictví. Za sledované období se neměnila metoda odepisování, ale doba odepisování téměř u všech složek dlouhodobého majetku. V rámci rozsáhlé reorganizace výroby zahájené v roce 2009 společnost v roce 2008 a 2009 vytvářela vysoké opravné položky u všech složek DHM, které snižovaly jejich hodnotu, od roku 2010 docházelo k jejich odepsání. Společnost v roce 2012 neplatila daň z příjmů, i když dosáhla kladného výsledku hospodaření, důvodem je odpočet části daňové ztráty za předcházející období.

Účetní závěrka

Účetní závěrka obsahuje všechny povinné součásti, tzn. rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu. Kromě toho je součástí v každém roce i přehled o změnách vlastního kapitálu a v roce 2008 i výkaz cash-flow. Výkaz zisku a ztráty je v druhovém členění. Příloha k účetní závěrce dostatečným způsobem zpřesňuje údaje vykázané v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Výroční zpráva obsahuje požadované informace. Účetní závěrka i výroční zpráva se zveřejňují do 30 dnů po ověření auditorem a schválení k tomu příslušným orgánem do sbírky listin. Zpráva auditora obsahuje všechny požadované náležitosti. Výrok auditora byl vždy bez výhrad, ale do roku 2008 do roku 2011 auditor upozorňoval na vysokou ztrátu vykazovanou společností. PAVCCZ vysvětloval, že mu bude poskytnut a ročně obnovován revolvingový úvěr od Panasonicu Finance (Europe). Na základě této skutečnosti mohla být účetní závěrka sestavena za předpokladu neomezeného trvání účetní jednotky.

Od roku 2008 do roku 2011 společnost vykazovala vysokou ztrátu. Faktory, které ovlivňovaly VH můžeme rozdělit na faktory, které společnost nemohla ovlivnit, sem patří hospodářská krize v roce 2008 a 2009, vývoj kurzu měn, snížení tržních cen televizorů, ekonomické problémy jihoevropských zemí a stagnace prodeje televizorů. Co společnost ovlivnit může je například rychlá reakce na požadavky zákazníků a inovace modelů televizorů, výběr vhodného dodavatele součástek, image společnosti, kvalita produktů. Na tyto faktory by se měla společnost zaměřit.

V roce 2012 ve společnosti proběhlo několik významných změn, které ovlivnily výsledek hospodaření a zlepšily ukazatele finanční analýzy.

Změna obchodní strategie společnosti, společnost se od roku 2012 zaměřuje z velké části na výrobu LCD televizorů. S výrobou LCD televizorů jsou spojeny nižší výrobní náklady a poptávka po nich je vyšší. Této změně strategie předcházela několikaletá

rozsáhlá reorganizace výroby, která začala v roce 2009. Od roku 2008 společnost odepsala a zlikvidovala, případně prodala velkou část strojů a zařízení a dopravních prostředků, které se využívaly při výrobě PDP televizorů. Prodejní ceny PDP televizorů se každoročně snižovaly a jejich výroba byla nákladná, společnost je tak musela prodávat pod výrobní cenou, což bylo hlavním důvodem ztráty minulých let. Na konci roku 2013 se počítá s ukončením výroby PDP televizorů, jejich výroba bude dobíhat do března 2014. Společnost se tak bude zaměřovat výhradně na výrobu LCD televizorů.

Další změnou je **přenesení části pravomocí z japonské centrály na PAVCCZ**, v rámci této změny se může společnost sama rozhodovat například o výběru dodavatele. Do roku 2011 byl hlavním dodavatelem PAVCCZ Panasonic Liquid Crystal ltd., pro kterého ukončení spolupráce s PAVCCZ bylo likvidační. Ovšem po ztrátových letech nejen účetní jednotky PAVCCZ, ale celého koncernu je hlavním cílem celé skupiny dosahování zisku.

V roce 2012 **vstoupil do společnosti nový společník**, společnost Panasonic Holding (Netherlands) B.V. Tento společník navýšil základní kapitál o 300 000 tis. Kč a zároveň do společnosti vložil příplatek, který pokryl ztrátu z minulých let a přebytek šel do ostatních kapitálových fondů. Díky dosažení kladného výsledku hospodaření společnost mohla ukončit čerpání půjčky od společnosti Panasonic Finance (Europe), která sloužila ke krytí provozních výdajů v období ztrátového hospodaření. Tyto skutečnosti měly vliv na snížení celkové zadluženosti podniku, v roce 2012 vlastní kapitál převyšuje cizí kapitál.

Doporučení

- Možností pro zvýšení efektivity účetního systému v budoucnu by mohlo být zavedení systému EDI i pro nekonsolidované dlouhodobé partnery. Systém EDI představuje elektronickou komunikaci ve strukturované formě. Výhodou je rychlost a přesnost. Takto se například objednávka v informačním systému odběratele přeneše automaticky do informačního systému dodavatele. Odpadá tak ruční přepisování do systému, snižují se náklady spojené s výměnou dokumentů a zvyšuje se efektivita procesů. Omezením může být to, že obě strany musí mít přizpůsobené informační systémy.
- Další možností je rozšířit oblast působení úseku controllingu, případně zavedení samostatného controllingového útvaru.

- Od roku 2012 má společnost možnost volby dodavatele i mimo skupinu. Toho by měla využít a neustále monitorovat ceny vstupů od různých dodavatelů s přihlédnutím na kvalitu dodávaných dílů. Na základě analýzy dodavatelů vybrat toho nejvhodnějšího.
- V tomto oboru podnikání je nutná neustálá inovace produktů a rychlá reakce na změny požadavků od zákazníka. To se ukázalo v minulých letech jako zásadní problém. Společnost vyráběla přednostně plazmové televizory, i když poptávka po nich klesala a klesaly i prodejní ceny. Všechny ostatní společnosti vyrábějící televizory přestaly plazmové televizory vyrábět mnohem dříve než PAVCCZ, a tak byla společnost od roku 2010 výhradním výrobcem. Dalším problémem byla výroba a vývoj LCD televizorů jiných velikostí, než požadovali zákazníci v roce 2010 a 2011.
- Společnost by se měla více zaměřit na kontrolu kvality, a to jak kontrolu kvality dodaných panelů tak kontrolu kvality vyrobených televizorů, aby nedocházelo k častým reklamacím. V roce 2012 vytvořila společnost rezervu na reklamace produktů ve výši 174 374 tis. Kč, v roce 2011 ve výši 172 945 tis. Kč.

Závěr

Cílem této diplomové práce bylo analyzovat účetní uzávěrku, závěrku a audit účetní jednotky PAVCCZ a na základě provedených analýz shrnout důležité poznatky a navrhnout možná zlepšení stávající situace podniku.

Část teoretická se skládá ze tří kapitol. První kapitola pojednává o účetním systému podniku a obsahuje charakteristiku účetního systému a popis subsystémů manažerského účetnictví, které slouží jako nástroj podporující řízení podniku. V závěru kapitoly je vysvětlen vztah manažerského účetnictví a controllingu. Druhá kapitola pojednává o účetní uzávěrce podniku, vymezuje její obsah a následně je popsán jak proces inventarizace, tak popis zaúčtování jednotlivých uzávěrkových účetních případů. Třetí kapitola se věnuje účetní závěrce a v úvodu je uvedeno členění závěrek podle různých kritérií. Následuje popis částí účetní závěrky, a to rozvahy, výkazu zisku u ztráty, přílohy, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu cash-flow. Mimoto musí auditované podniky vyhotovovat výroční zprávu, auditu podléhá jak účetní závěrka, tak výroční zpráva.

Po teoretické části následuje část praktická, která se skládá z kapitol 4, 5, 6 a 7. Ve čtvrté kapitole je charakterizován vybraný podnik, provedena jeho SWOT analýza a analýza účetního systému. Následuje analýza účetní uzávěrky, která popisuje uzávěrkové účetní případy prováděné společností. Účetní uzávěrka podléhá vnitropodnikovým směrnícím. Šestá kapitola se zabývá účetní závěrkou a popisuje tak strukturu rozvahy, výkaz zisku a ztráty včetně popisu vývoje výsledku hospodaření a faktory, které ho ovlivňují. Následuje popis informací z přílohy, popis výroční zprávy a analýza zprávy auditora. Poslední poměrně rozsáhlou částí této kapitoly je finanční analýza, jejíž závěry jsou shrnuty na konci kapitoly. Poslední kapitolou praktické části jsou Závěry a doporučení, kde jsou shrnuty důležité poznatky z kapitol o účetním systému, účetní uzávěrce a závěrce.

Napsání této práce mě obohatilo jak o teoretické, tak i o praktické poznatky z daného tématu.

Seznam obrázků

Obrázek 1: Vztah finančního, daňového a manažerského účetnictví	10
Obrázek 2: Uzávěrka účtů k poslednímu dni účetního období.....	27
Obrázek 3: Výpočet CF nepřímou metodou.....	35
Obrázek 4: Struktura aktiv v roce 2012.....	56
Obrázek 5: Struktura pasiv v roce 2012	56
Obrázek 6: Vývoj výsledku hospodaření.....	58
Obrázek 7: Počet vyrobených kusů televizorů.....	62
Obrázek 8: Vývoj ukazatelů rentability.....	76
Obrázek 9: Vývoj ukazatelů likvidity (po odečtení závazku vůči ovládající osobě)	78
Obrázek 10: Vývoj ukazatelů obratu.....	80
Obrázek 11: Vývoj ukazatelů doby obratu	80

Seznam tabulek

Tabulka 1: Příležitosti a hrozby	42
Tabulka 2: Silné a slabé stránky	43
Tabulka 3: Doba odepisování podle skupin majetku	50
Tabulka 4: Výše opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku vyjma pozemků (v tis. Kč)	51
Tabulka 5: Opravné položky k zásobám (v tis. Kč).....	51
Tabulka 6: opravná položka k pochybným pohledávkám (v tis. Kč).....	52
Tabulka 7: Vývoj výsledku hospodaření (v tis. Kč).....	58
Tabulka 8: Počet vyrobených kusů plazmových (PDP) a LCD televizorů	62
Tabulka 9: Průměrný počet zaměstnanců a mzdové náklady (v tis. Kč)	63
Tabulka 10: Vertikální analýza výnosů	66
Tabulka 11: Vertikální analýza nákladů	67
Tabulka 12: Vertikální analýza aktiv	68
Tabulka 13: Vertikální analýza pasiv	69
Tabulka 14: Horizontální analýza výnosů	70
Tabulka 15: Horizontální analýza nákladů	71
Tabulka 16: Horizontální analýza aktiv	72
Tabulka 17: Horizontální analýza pasiv	73
Tabulka 18: Zlaté bilanční pravidlo (v tis. Kč).....	74
Tabulka 19: Zlaté pravidlo vyrovnání rizik (v tis. Kč).....	74
Tabulka 20: Ukazatele rentability (vstupní údaje v tis. Kč)	76
Tabulka 21: Ukazatele likvidity (vstupní údaje v tis. Kč).....	77
Tabulka 22: Ukazatele aktivity (vstupní údaje v tis. Kč)	79
Tabulka 23: Ukazatele zadluženosti.....	82

Seznam použitých zkratk

BL	běžná likvidita
CF	cash-flow
DM	dlouhodobý majetek
DHM	dlouhodobý hmotný majetek
DNM	dlouhodobý nehmotný majetek
EBIT	provozní výsledek hospodaření
FO	fyzická osoba
PL	pohotová likvidita
OL	okamžitá likvidita
PAVCCZ	Panasonic AVC Networks Czech, s. r. o.
ROA	rentabilita aktiv
ROE	rentabilita vlastního kapitálu
ROS	rentabilita tržeb
VH b. ú. o.	výsledek hospodaření běžného účetního období

Seznam použité literatury

- BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ. *Pohledávky: právně, daňově, účetně*. 3. rozšířené vydání. Praha: Grada Publishing, a. s., 2007. 135 s., ISBN 978-80-247-1816-3
- DUŠEK, Jiří. *Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech*. 6. vydání. Praha: GRADA Publishing, a. s., 2011. 208 s., ISBN 978-80-247-4060-7
- ESCHENBACH, Rolf. *Controlling*. 2. vydání. Praha: ASPI, 2004, 814s., ISBN 80-7357-035-1
- JANOUSHKOVÁ, Jana. *Odložená daň z příjmů*. 1. vydání. Praha: GRADA Publishing, a. s., 2007. 85 s., ISBN 978-80-247-1852-1
- KOPEK, Rudolf a Marie ČERNÁ. *Účetnictví podnikatelů pro distanční studium II*. 1. vydání. Plzeň: Západočeská univerzita v Plzni, 2008. 206 s., ISBN 978-80-7043-644-8
- KRÁL, Bohumil. *Manažerské účetnictví*. 2. rozšířené vydání. Praha: Management Press, s. r. o., 2006. 622 s., ISBN 80-7261-141-0
- KOVANICOVÁ, Dana. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 20. vydání. Praha: Polygon, 2012. 440 s., ISBN 978-80-7273-169-5
- KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. *Finanční analýza - krok za krokem*. 2. vydání. Praha: C. H. Beck. 2008, 135 s., ISBN 978-80-7179-713-5
- KISLINGEROVÁ, Eva a kol. *Manažerské finance*. 3. vydání. Praha: C. H. Beck, 2010. 811 s., ISBN 978-80-7400-194-9
- LAZAR, Jaromír. *Manažerské účetnictví a controlling*. 1. vydání. Praha: GRADA Publishing a. s., 2012. 280 s., ISBN 978-80-247-4133-8
- PETŘÍK, Tomáš. *Ekonomické a finanční řízení firmy – manažerské účetnictví v praxi*. 2., výrazně rozšířené a aktualizované vydání. Praha: GRADA Publishing, a. s., 2009. 735 s., ISBN 978-80-247-3024-0
- RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka*. 10. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, spol. s. r. o., 2010. 987 s., ISBN 978-80-7263-580-1
- STROUHAL, Jiří. *Účetní závěrka*. 2. aktualizované vydání. Praha: Wolters Kluwer ČR, a. s., 2011. 304 s., ISBN 978-80-7357-692-9

SYNEK, Miloslav. *Manažerská ekonomika*. 5. aktualizované a doplněné vydání. Praha: GRADA Publishing, a. s., 2011. 480s., ISBN 978-80-247-3494-1

ZATLOUKAL, Tomáš. *Daňová kontrola v širších souvislostech*. 2. přepracované vydání. Praha: C. H. Beck, 2011. 348 s., ISBN 978-80-7400-366-0

ZBORKOVÁ, Jitka. *Účetnictví, účetní systémy a jejich vývoj. (přednáška z předmětu UC4)*. Plzeň, 2013

Internetové zdroje:

Vyhláška č. 518/2004 Sb., [online]. [cit. 2. 10. 2012], dostupné z: <<http://www.vyplata.cz/zakony/v518-2004sb.php>>

Vyhláška č. 500/2002 Sb., [online]. [cit. 8. 10. 2012], dostupné z: <<http://zakony-online.cz/?s50&q50=all>>

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, [online]. [cit. 2. 10. 2012], dostupné z: <<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/cast3.aspx>>

Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základů daně z příjmů, [online]. [cit. 2. 6. 2013], dostupné z: <<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/rezervy/zneni.aspx>>

Webové stránky společnosti Panasonic [online]. [cit. 17. 10. 2013], dostupné z: <http://www.panasonic.cz/html/cs_CZ/5310091/index.html>

Jan Kužník: *Plazmové televizory končí. Byly nejlepší, teď je Panasonic přestane vyrábět*. [online]. [cit. 10. 11. 2013], dostupné z: <http://technet.idnes.cz/plazmove-televizory-konec-vyroby-d5d-/tec_video.aspx?c=A131009_084457_tec_video_kuz>

Roman Všečetka: *Panasonic potvrzuje, že končí s plazmovými televizory*. [online]. [cit. 10. 11. 2013], dostupné z: <http://technet.idnes.cz/panasonic-konci-s-plazmami-d03-/tec_video.aspx?c=A131031_152919_tec_video_vse>

Pavel Korelus: *Panasonic v Plzni zahájil další vlnu propouštění, odejde přes sto lidí*. [online]. [cit. 10. 11. 2013], dostupné z: <<http://www.denik.cz/ekonomika/panasonic-v-plzni-zahajil-dalsi-vlnu-propousteni-odejde-pres-sto-lidi-20130209.html>>

Finanční analýza podnikové sféry se zaměřením na konkurenceschopnost sledovaných odvětví za rok 2012, [online]. [cit. 12. 11. 2013], dostupné z: <<http://www.mpo.cz/dokument141226.html>>

Oracle E-business Suite. [online]. [cit. 26. 11. 2013], dostupné z: <<http://www.oracle.com/us/products/applications/036047.htm>>

EDI. [online]. [cit. 28. 11. 2013], dostupné z: <<http://www.ccv.cz/elektronicka-komunikace-edi/co-je-edi/>>

Ostatní zdroje:

Výroční zprávy společnosti PAVCCZ

Interní materiály společnosti PAVCCZ

Seznam příloh

Příloha A: Rozvaha v letech 2008 - 2012

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty v letech 2008 – 2012

Příloha C: Vertikální analýza

Příloha D: Horizontální analýza

Příloha A: Rozvaha v letech 2008 – 2012

AKTIVA	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+31+63)	9 688 472	8 152 485	5 974 385	6 274 996	8 825 128
Pohledávky za upsaný základní kapitál					
Dlouhodobý majetek (04+13+23)	1 138 788	1 489 369	1 557 998	1 241 455	1 178 710
Dlouhodobý nehmotný majetek (05 až 12)		59 775	105 512		
Zřizovací výdaje					
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
Software		656	2 165		
Ocenitelná práva					
Goodwill					
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek		59 119	103 347		
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek					
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					
Dlouhodobý hmotný majetek (14 až 22)	1 138 788	1 429 594	1 452 486	1 241 455	1 178 710
Pozemky	50 063	50 063	50 063	50 063	50 063
Stavby	1 082 385	1 163 194	1 145 559	1 129 737	1 124 270
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		105 191	220 199		
Pěstitelské celky trvalých porostů					
Dospělá zvířata a jejich skupiny					
Jiný dlouhodobý hmotný majetek					
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	6 340	104 633	34 775	55 035	638
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek		6 513	1 890	6 620	3 739
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku					
Dlouhodobý finanční majetek					
Podíly – ovládaná osoba					
Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly					
Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv					
Jiný dlouhodobý finanční majetek					
Požizovaný dlouhodobý finanční majetek					
Poskytnuté zálohy na DFM					
Oběžná aktiva	8 316 143	6 298 084	4 159 737	4 873 136	7 645 736
Zásoby (33 až 38)	3 752 418	1 937 814	602 678	2 005 907	1 335 139

Materiál	2 480 969	1 425 507	363 007	1 306 323	1 056 575
Nedokončená výroba a polotovary	154 773	47 810	16 832	32 588	37 416
Výrobky	1 046 419	397 508	219 111	619 349	204 356
Mladá zvířata a jejich skupiny					
Zboží	70 257	66 989	3 728	45 647	36 792
Poskytnuté zálohy na zásoby					
Dlouhodobé pohledávky (40 až 47)					
Pohledávky z obchodních vztahů					
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba					
Pohledávky – podstatný vliv					
Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
Dlouhodobé poskytnuté zálohy					
Dohadné účty aktivní					
Jiné pohledávky					
Odložená daňová pohledávka					
Krátkodobé pohledávky (49 až 57)	4 539 936	4 298 165	3 487 863	2 765 588	6 083 075
Pohledávky z obchodních vztahů	3 329 031	3 802 237	2 852 215	2 576 427	2 121 756
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		1 394			3 825 000
Pohledávky – podstatný vliv					
Pohledávky za společníky					
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
Stát – daňové pohledávky	623 520	477 276	457 698	139 560	118 822
Krátkodobé poskytnuté zálohy	25 655	4 050	2 080	1 909	8 637
Dohadné účty aktivní	47 383	1 442	12 351	17 499	7 389
Jiné pohledávky	514 347	11 766	163 519	30 193	1 471
Krátkodobý finanční majetek	23 789	62 105	69 196	101 641	227 522
Peníze	300	339	397	505	324
Účty v bankách	23 489	61 766	68 799	101 136	227 198
Krátkodobé cenné papíry a podíly					
Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
Časové rozlišení	233 541	365 032	256 650	160 405	682
Náklady příštích období	233 541	365 032	256 650	160 405	682
Komplexní náklady příštích období					
Příjmy příštích období					

PASIVA	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
PASIVA CELKEM (ř. 68+86+119)	9 688 472	8 152 485	5 974 385	6 274 996	8 825 128
Vlastní kapitál (69+73+80+83+86)	-5 226 229	-11 866 845	-15 777 480	-20 871 611	4 726 521
Základní kapitál (70+71+72)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000	3 000 000
Základní kapitál	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000	3 000 000
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)					
Změny základního kapitálu					
Kapitálové fondy (74 až 78)	394 700	-10 502	88 571	26 121	1 574 551
Emisní ážio					
Ostatní kapitálové fondy					1 634 412
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	394 700	-10 502	88 571	26 121	-59 861
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společnosti					
Rozdíl z přeměn společnosti					
Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	91 785	91 785	91 785	91 785	91 785
Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	91 785	91 785	91 785	91 785	91 785
Statutární a ostatní fondy					
Výsledek hospodaření minulých let (83+84)	-2 122 537	-8 412 714	-14 648 128	-18 657 836	
Nerozdělený zisk minulých let	80 428	80 428	80 428		
Neuhrazená ztráta minulých let	-2 202 965	-8 493 142	-14 728 556	-18 657 836	
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-6 290 177	-6 235 414	-4 009 708	-5 031 681	60 185
Cizí zdroje (87+92+104+116)	14 876 241	20 010 241	21 742 203	27 125 364	4 098 008
Rezervy (88 až 91)	102 698	199 829	260 279	948 997	943 691
Rezervy podle zvláštních právních předpisů					
Rezerva na důchody a podobné závazky					
Rezerva na daň z příjmů					
Ostatní rezervy	102 698	199 829	260 279	948 997	943 691
Dlouhodobé závazky (94 až 103)					
Závazky z obchodních vztahů					
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba					
Závazky – podstatný vliv					
Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení					
Dlouhodobé přijaté zálohy					
Vydané dluhopisy					
Dlouhodobé směnky k úhradě					

Dohadné účty pasivní					
Jiné závazky					
Odložený daňový závazek					
Krátkodobé závazky (105 až 115)	14 773 543	19 810 412	21 481 924	26 176 367	3 154 317
Závazky z obchodních vztahů	3 510 396	3 214 152	2 128 208	2 224 312	1 308 667
Závazky – ovládající a řídicí osoba	9 724 438	14 231 523	17 326 355	22 320 900	
Závazky – podstatný vliv					
Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení					
Závazky k zaměstnancům	43 455	41 390	35 374	30 586	25 146
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	20 420	21 390	20 645	17 542	14 654
Stát – daňové závazky a dotace	13 423	6 930	10 121	5 524	12 574
Krátkodobé přijaté zálohy					
Vydané dluhopisy					
Dohadné účty pasivní	1 458 400	2 293 806	1 958 655	1 533 652	1 687 122
Jiné závazky	3 011	1 022	2 566	43 851	106 154
Bankovní úvěry a výpomoci (117+118+119)					
Bankovní úvěry dlouhodobé					
Krátkodobé bankovní úvěry					
Krátkodobé finanční výpomoci					
Časové rozlišení (121+122)	38 460	9 089	9 662	21 243	599
Výdaje příštích období	38 460	9 089	9 662	21 243	599
Výnosy příštích období					

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty v letech 2008- 2012 (v tis. Kč)

TEXT	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
Tržby za prodej zboží	2 641 002	2 630 370	1 950 462	290 953	1 195 543
Náklady vynaložené na prodané zboží	2 307 800	2 470 464	1 931 048	232 125	1 022 581
Obchodní marže (ř. 01-02)	333 202	159 906	19 414	58 828	172 962
Výkony (ř. 05-07)	49 090 839	35 877 444	40 466 758	28 729 864	28 229 604
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	48 226 795	36 543 534	40 648 567	28 216 807	28 666 496
Změna stavu zásob vlastní činnosti	711 833	-763 970	-225 954	506 800	-464 817
Aktivace	152 211	97 880	44 145	6 257	5 925
Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	51 109 495	40 679 316	44 010 928	30 949 165	27 472 928
Spotřeba materiálu a energie	44 847 771	35 142 758	38 787 344	27 482 944	23 369 927
Služby	6 261 724	5 536 558	5 223 584	3 466 221	4 103 001
Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	-1 685 454	-4 641 966	-3 524 756	-2 160 473	929 368
Osobní náklady (ř. 13-16)	855 012	893 440	901 974	815 934	693 048
Mzdové náklady	611 120	653 555	656 836	592 523	507 269
Odměny členům orgánů společnosti a družstva					
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	213 785	214 391	217 880	196 753	161 609
Sociální náklady	30 107	25 494	27 458	26 656	24 170
Daně a poplatky	963	2 552	1 271	1 783	1 832
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	784 465	1 265 763	985 494	828 616	471 457
Tržby z prodeje DM a materiálu (ř. 20+21)	5 529 975	3 456 717	1 160 694	125 594	28 134
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	8 625	631	1 581	56 770	2 316
Tržby z prodeje materiálu	5 521 350	3 456 086	1 159 110	68 824	25 818
Zůstatková cena prodaného DM a materiálu (ř. 23+24)	5 470 028	3 515 958	1 005 554	124 480	35 612
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	30 274	313	1 051	50 842	1 912
Prodaný materiál	5 439 754	3 515 645	1 004 503	73 638	33 700
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 909 159	-745 8963	-643 961	722 601	-186 725
Ostatní provozní výnosy	118 030	97 141	110 985	180 776	171 770
Ostatní provozní náklady	269 934	266 622	185 307	29 554	19 508
Převod provozních výnosů					
Převod provozních nákladů					

Provozní výsledek hospodaření	-5 327 010	- 6286 550	-4 698 719	- 4 377 071	94 810
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů					
Prodané cenné papíry a podíly					
Výnosy z DFM (ř. 34-36)					
Výnosy z podílů ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů					
Výnosy z ostatního DFM					
Výnosy z KFM					
Náklady z finančního majetku					
Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů					
Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů					
Změna stavu rezerv a opravných položek ve fin. oblasti					
Výnosové úroky	7 481	2 012	170	257	100
Nákladové úroky	361 335	165 122	113 515	196 580	100 646
Ostatní finanční výnosy	2 682 920	2 390 331	2 946 344	1 725 083	1 066 772
Ostatní finanční náklady	3 292 346	2 176 085	2 155 988	2 180 359	999 982
Převod finančních výnosů					
Převod finančních nákladů					
Finanční VH	-963 280	51 136	679 011	-851 599	-33 756
Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50+51)				3 011	869
-splatná				3 011	869
-odložená					
Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30+48-49)	-6 290 290	-6 235 414	-4 009 708	-5 031 631	60 185
Mimořádné výnosy	113				
Mimořádné náklady					
Daň z příjmů z mimořádné činnosti					
-splatná					
-odložená					
Mimořádný výsledek hospodaření	113				
Převod podílu na VH společníkům					
Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 52+58-59)	-6 290 177	-6 235 414	-4 009 708	-5 031 681	60 185
Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30+48+53-54)	-6 290 177	-6 235 414	-4 009 708	-5 028 670	61 054

Příloha C: Vertikální analýza

AKTIVA	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+31+63)	100	100	100	100	100
Dlouhodobý majetek (04+13+23)	11,75	18,27	26,08	19,78	13,36
Dlouhodobý nehmotný majetek (05 až 12)	0	0,73	1,77	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek (14 až 22)	11,75	17,54	24,31	19,78	13,36
Pozemky	0,52	0,61	0,84	0,8	0,57
Stavby	11,17	14,27	19,17	18	12,74
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	0	1,29	3,69	0	0
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0,07	1,28	0,58	0,88	0,01
Oběžná aktiva	85,84	77,25	69,63	77,66	86,64
Zásoby (33 až 38)	38,73	23,77	10,09	31,97	15,13
Materiál	25,61	17,49	6,08	20,85	11,97
Nedokončená výroba a polotovary	1,6	0,59	0,28	0,52	0,42
Výrobky	10,8	4,88	3,67	9,87	2,32
Zboží	0,73	0,82	0,06	0,73	0,42
Krátkodobé pohledávky (49 až 57)	46,86	52,72	58,38	44,07	68,93
Pohledávky z obchodních vztahů	34,36	46,64	47,74	41,06	24,04
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0,02	0	0	43,34
Stát – daňové pohledávky	6,44	5,85	7,66	2,22	1,35
Krátkodobé poskytnuté zálohy	0,26	0,05	0,03	0,03	0,1
Dohadné účty aktivní	0,49	0,02	0,21	0,28	0,08
Jiné pohledávky	5,31	0,14	2,74	0,48	0,02
Krátkodobý finanční majetek	0,25	0,76	1,16	1,62	2,58
Náklady příštích období	2,41	4,48	4,3	2,56	0,01

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

PASIVA	Skutečnost v účetním období				
	2008	2009	2010	2011	2012
PASIVA CELKEM (ř. 68+86+119)	100	100	100	100	100
Vlastní kapitál (69+73+80+83+86)	-53,94	-145,56	-264,09	-332,62	53,56
Základní kapitál	27,87	33,12	45,19	43,03	33,99
Kapitálové fondy (74 až 78)	4,07	-0,13	1,48	0,42	17,84
Ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	18,52
Oceňovací rozdíly z přecenění maj. a zav.	4,07	-0,13	1,48	0,42	-0,68
Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	0,95	1,13	1,54	1,46	1,04
Výsledek hospodaření minulých let	-21,91	-103,19	-245,18	-297,34	0
Nerozdělený zisk minulých let	0,83	0,99	1,35	0	0
Neuhrazená ztráta minulých let	-22,74	-104,18	-246,53	-297,34	0
VH běžného účetního období	-64,92	-76,48	-67,11	-80,19	0,68
Cizí zdroje (87+92+104+116)	153,55	245,45	363,92	432,28	46,44
Rezervy (88 až 91)	1,06	2,45	4,36	15,12	10,69
Krátkodobé závazky (105 až 115)	152,49	243	359,57	417,15	35,74
Závazky z obchodních vztahů	36,23	39,43	35,62	35,45	14,83
Závazky – ovládající a řídicí osoba	100,37	174,57	290,01	355,71	0
Závazky k zaměstnancům	0,45	0,51	0,59	0,49	0,28
Závazky ze SP a ZP	0,21	0,26	0,35	0,28	0,17
Stát – daňové závazky a dotace	0,14	0,09	0,17	0,09	0,14
Dohadné účty pasivní	15,05	28,14	32,78	24,44	19,12
Jiné závazky	0,03	0,01	0,04	0,7	1,2
Výdaje příštích období	0,4	0,11	0,16	0,34	0,01

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Oběžná aktiva	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Zásoby (33 až 38)	45,12	30,77	14,49	41,16	17,46
Materiál	29,83	22,63	8,73	26,85	13,82
Nedokončená výroba a polotovary	1,86	0,76	0,40	0,67	0,49
Výrobky	12,58	6,31	5,27	12,71	2,67
Zboží	0,84	1,06	0,09	0,94	0,48
Krátkodobé pohledávky (49 až 57)	54,59	68,25	83,85	56,75	79,56
Pohledávky z obchodních vztahů	40,03	60,37	68,57	52,87	27,75
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0,00	0,02	0,00	0,00	50,03
Stát – daňové pohledávky	7,50	7,58	11,00	2,86	1,55
Krátkodobé poskytnuté zálohy	0,31	0,06	0,05	0,04	0,11
Dohadné účty aktivní	0,57	0,02	0,30	0,36	0,10
Jiné pohledávky	6,18	0,19	3,93	0,62	0,02
Krátkodobý finanční majetek	0,29	0,99	1,66	2,09	2,98
Náklady příštích období	2,81	5,80	6,17	3,29	0,01

Příloha D: Horizontální analýza

AKTIVA	Skutečnost v účetním období			
	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012
AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+31+63)	-15,85	-26,72	5,03	40,64
Dlouhodobý majetek (04+13+23)	30,79	4,61	-20,32	-5,05
Dlouhodobý nehmotný majetek (05 až 12)		76,52	-100	
Dlouhodobý hmotný majetek (14 až 22)	25,54	1,6	-14,53	-5,05
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	7,47	-1,52	-1,38	-0,48
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		109,33	-100	
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1550,36	-66,76	58,26	-98,84
Oběžná aktiva	-24,27	-33,95	17,15	56,9
Zásoby (33 až 38)	-48,36	-68,9	232,83	-33,44
Materiál	-42,54	-74,53	260,41	-19,24
Nedokončená výroba a polotovary	-69,11	-64,79	93,61	14,82
Výrobky	-62,01	-44,88	182,66	-67
Zboží	-4,65	-94,43	1124,44	-19,4
Krátkodobé pohledávky (49 až 57)	-5,33	-18,85	-20,71	119,96
Pohledávky z obchodních vztahů	14,21	-24,99	-9,67	-17,65
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		-100		
Stát – daňové pohledávky	-23,45	-4,1	-69,51	-14,86
Krátkodobé poskytnuté zálohy	-84,21	-48,64	-8,22	352,44
Dohadné účty aktivní	-96,96	756,52	41,68	-57,77
Jiné pohledávky	-97,71	1289,76	-81,54	-95,13
Krátkodobý finanční majetek	161,07	11,42	46,89	123,85
Náklady příštích období	56,3	-29,69	-37,5	-99,57

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

PASIVA	Skutečnost v účetním období			
	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012
PASIVA CELKEM	-15,85	-26,72	5,03	40,64
Vlastní kapitál	-68,54	-47,97	-85,27	407,94
Základní kapitál	0	0	0	4,78
Kapitálové fondy	-4,18	1,22	-1,05	24,68
Ostatní kapitálové fondy	0	0	0	26,05
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-4,18	1,22	-1,05	-1,37
Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	0	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	-64,92	-76,48	-67,11	297,34
Nerozdělený zisk minulých let	0	0	-1,35	0
Neuhrazená ztráta minulých let	-64,92	-76,48	-65,77	297,34
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	0,57	27,3	-17,11	81,15
Cizí zdroje	52,99	21,24	90,1	-366,97
Rezervy	1	0,74	11,53	-0,08
Krátkodobé závazky	51,99	20,5	78,58	-366,89
Závazky z obchodních vztahů	-3,06	-13,32	1,61	-14,59
Závazky – ovládající a řídicí osoba	46,52	37,96	83,6	-355,71
Závazky k zaměstnancům	-0,02	-0,07	-0,08	-0,09
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	0,01	-0,01	-0,05	-0,05
Stát – daňové závazky a dotace	-0,07	0,04	-0,08	0,11
Dohadné účty pasivní	8,62	-4,11	-7,11	2,45
Jiné závazky	-0,02	0,02	0,69	0,99
Výdaje příštích období	-0,3	0,01	0,19	-0,33

Zdroj: vlastní zpracování, 2013

Abstrakt

Stará T. *Analýza účetní uzávěrky, závěrky a auditu podniku*. Diplomová práce. Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 95 s., 2014

klíčová slova: účetní systém, účetní uzávěrka, účetní závěrka, finanční analýza

Diplomová práce je zaměřena na analýzu účetní uzávěrky, závěrky a auditu. Skládá se z části teoretické a praktické. Teoretická část začíná kapitolou o účetním systému podniku, zejména je popsáno manažerské účetnictví jako podpora řízení podniku. Další kapitola zahrnuje informace o obsahu účetní uzávěrky. Poslední kapitolou teorie je účetní závěrka. Popisuje se obsah a požadavky na účetní závěrku podniku. Praktická část začíná charakteristikou vybraného podniku, následuje SWOT analýza a analýza používaného účetního systému. V další kapitole jsou popsány uzávěrkové účetní případy. Kapitola o účetní závěrce obsahuje popis účetních výkazů a finanční analýzu. Poslední kapitolou praktické části jsou závěry a doporučení, kde jsou shrnuty nejdůležitější poznatky z celé práce a navrženy doporučení pro zlepšení situace podniku.

Abstract

Stara T. *The analysis of final accounts, financial statements and audit of a company.*
Diploma thesis. Plzeň: Faculty of economy at University of West Bohemia in Plzeň, 95
pages, 2014

keywords: accounting system, final accounts, financial statements, financial analysis

This diploma thesis is focused on the analysis of financial statements, final accounts and audit. It consists of a theoretical part and a practical part. The theoretical part begins with a chapter about accounting system and particularly describes management accounting system as support for management. Next chapter includes information about the content of the financial statements. The last chapter of the theoretical part is about financial statements. It describes the content and requirements of the financial statements of the company. The practical part begins with the selected company, followed by a SWOT analysis and analysis of accounting system of the company. The next chapter describes the final-accounts cases. The chapter on the financial statements provides a description of the financial statements and financial analysis. The last chapter of the practical part are conclusions and recommendations, that summarize the most important findings of the work and recommendations designed to improve the situation of the company.