

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Diplomová práce

Analýza účetní uzávěrky a závěrky podniku

**Analysis of Company's Annual Final Accounts and Financial
Statements**

Jana Novotná

2014

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci na téma

„Analýza účetní uzávěrky a závěrky podniku“

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

V Plzni, dne 20. 4. 2014

.....

Podpis autora

Poděkování

Touto cestou bych chtěla poděkovat především vedoucímu diplomové práce panu Ing. Josefu Červenému, Ph.D. za cenné rady, připomínky a odborné vedení práce. Další velký dík patří Ing. Janu Svíčkovi za informace a materiály k práci, které mi ochotně poskytnul.

Obsah

Úvod	8
1 Účetnictví a účetní systém	10
1.1 Finanční účetnictví	10
1.1.1 Rozsah vedení účetnictví	13
1.1.2 Účetní záznamy, doklady a knihy	13
1.2 Daňové účetnictví.....	15
1.3 Manažerské účetnictví.....	16
1.4 Controlling	17
2 Účetní uzávěrka	18
2.1 Časové rozlišení	19
2.2 Opravné položky a odpisy.....	20
2.2.1 Opravné položky.....	20
2.2.2 Odpisy	22
2.3 Rezervy	22
2.4 Kurzové rozdíly.....	24
2.5 Inventarizace	25
2.6 Splatná a odložená daň.....	27
2.6.1 Splatná daň.....	27
2.6.2 Odložená daň	28
2.7 Otevírání a uzavírání účetních knih	29
3 Účetní závěrka	31
3.1 Druhy účetních závěrek.....	32
3.2 Rozvaha.....	32
3.3 Výkaz zisku a ztráty	33
3.4 Příloha účetní závěrky.....	34
3.5 Přehled o peněžních tocích.....	35
3.6 Přehled o změnách vlastního kapitálu.....	36
3.7 Výroční zpráva	37
3.8 Audit.....	38
4 Finanční analýza	40

4.1	Absolutní ukazatele	40
4.2	Rozdílové ukazatele	41
4.3	Poměrové ukazatele	41
5	Charakteristika podniku.....	45
5.1	Základní údaje o společnosti	45
5.2	Představení firmy	45
5.3	Produkty	48
5.4	SWOT analýza	49
6	Informační a účetní systémy firmy Socialbakers a.s.....	51
6.1	Salesforce	51
6.2	Microsoft Dynamics NAV	52
6.2.1	Zjednodušená verze	53
6.2.2	Plná verze.....	55
6.3	Admin.....	56
6.4	Propojení informačních systémů.....	58
7	Účetní uzávěrka a závěrka.....	60
7.1	Účetní uzávěrka.....	60
7.1.1	Inventarizace	60
7.1.2	Opravné položky a odpisy	61
7.1.3	Tvorba rezerv	63
7.1.4	Kurzové rozdíly	63
7.1.5	Časové rozlišení	64
7.1.6	Výsledek hospodaření a daň z příjmu.....	65
7.2	Účetní závěrka.....	66
7.2.1	Rozvaha	67
7.2.2	Výkaz zisku a ztráty.....	68
7.2.3	Přehled o peněžních tocích	69
7.2.4	Přehled o změnách vlastního kapitálu	70
7.2.5	Příloha k účetní závěrce	70
7.2.6	Výroční zpráva a audit.....	71
8	Finanční analýza	72

8.1	Absolutní ukazatele	72
8.1.1	Horizontální analýza rozvahy	72
8.1.2	Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty	75
8.1.3	Vertikální analýza rozvahy	78
8.1.4	Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty	80
8.1.5	Analýza peněžních toků (cash flow).....	81
8.2	Rozdílové ukazatele	82
8.3	Poměrové ukazatele	83
8.3.1	Ukazatele rentability	83
8.3.2	Ukazatele aktivity	86
8.3.3	Ukazatele likvidity	89
8.3.4	Ukazatele zadluženosti	91
9	Zhodnocení efektivity účetních aktivit a finančního zdraví společnosti	
	Socialbakers a.s. a návrhy zlepšujících opatření	94
9.1	Zhodnocení finančního zdraví.....	94
9.2	Vnitropodnikové účetní směrnice	95
9.3	Odpisy	96
9.4	Výkaz zisku a ztráty	97
9.5	Účetní systém	97
	Závěr	99
	Seznam tabulek	101
	Seznam obrázků	103
	Seznam použitých zkratk	104
	Seznam použité literatury	105
	Seznam příloh.....	109

Úvod

V současnosti nás internetový svět ovlivňuje ze všech stran. Málokdo si dovede představit život v dnešní době bez připojení k internetu a téměř každý se může pyšnit chytrým telefonem nebo online přístupem z pevného počítače či notebooku. Dobu, kdy lidé trávili veškerý svůj volný čas převážně četbou knih nebo chozením ven s přáteli pomalu, ale jistě nahrazují moderní technologie a s nimi související trendy. Informace jsou snadno dostupné, vzdálenosti jednodušeji překonatelné a to, co bylo dříve utopií, se stává realitou.

Samozřejmě tak jako každá věc, má tato „moderní doba“ své klady i zápory. Růst technologií sebou přináší i nové možnosti a příležitosti. Jednu z takovýchto příležitostí využila firma, o jejíž data se opírá praktická část této diplomové práce. Firma Socialbakers vznikla v roce 2010 a již nyní patří ke globálním lídrům v oblasti marketingu na internetu. Mohlo by být zajímavé sledovat účetní aktivity této společnosti a udělat si komplexní obrázek o hospodaření společnosti Socialbakers.

Cílem této práce je provést analýzu účetní uzávěrky a závěrky společnosti Socialbakers a.s., která se zabývá analýzou a monitoringem firem a značek na sociálních sítích. Tato práce bude strukturovaná do dvou částí. V teoretické části budou vysvětlena a diskutována teoretická východiska dané problematiky. Teoretická část se bude zabývat oblastí účetnictví a účetního systému, problematikou účetní závěrky a uzávěrky a bude také představena finanční analýza.

Praktická část se bude opírat o teoretická východiska. Bude zde detailněji charakterizována společnost Socialbakers a. s. Dále budou řešeny účetní aktivity společnosti včetně jejich zhodnocení a popsán informační a účetní systém. Neméně důležitou součástí je také provedení finanční analýzy a posouzení současné finanční situace podniku. Klíčovou částí této práce jsou navržená zlepšující opatření.

Teoretická část bude podložena odbornou literaturou, která se týká dané problematiky. V praktické části se bude vycházet zejména z konzultací se zaměstnanci a zástupci firmy Socialbakers a. s. Dalším zdrojem informací bude samostatné studium finančních

výkazů společnosti a bude také proveden relevantní internetový průzkum. Vše bude průběžně konzultováno s vedoucím této diplomové práce.

1 Účetnictví a účetní systém

Protože existuje rozdílný přístup a různé požadavky externích a interních uživatelů k informacím podniku, rozdělujeme účetnictví z hlediska funkce a poskytovaných informací prakticky do tří základních skupin, a to finanční účetnictví, daňové účetnictví a manažerské účetnictví. Každá osoba zainteresovaná na chodu podniku hájí své vlastní zájmy. Vlastníky bude nejvíce zajímat, jak se zhodnocují jejich vložené prostředky do podnikání. Akcionáři se naopak zajímají, jestli je podnik dobře řízen, jaké je riziko spojené s jejich investicemi a jakou rentabilitu mohou očekávat. Vláda a další orgány požadují informace týkající se řízení finanční a daňové politiky, veřejnost chce mít informace o prosperitě podniku a jeho vývojových trendech, pracovních příležitostech atd. Je jasné, že některé informace z finančního účetnictví nebude zajímat řídicí pracovníky. Ty naopak požadují informace minulého vývoje firmy, které jim pomohou řídit současný vývoj tím, že se vyhnou chybám z minulosti, budou hledat řešení k odstranění kritických míst a přijímat změny vedoucí k bezproblémovému chodu podniku (Fibířová a kol., 2007).

1.1 Finanční účetnictví

Účetnictví je v České republice upraveno soustavou různých zákonů a norem, které navazují na jiné věcné právní předpisy a zákony a celkově pak tvoří účetní systém. Základním pilířem účetního systému je zákon o účetnictví spolu s obchodním zákoníkem. Zákon o účetnictví je dále rozváděn a blíže popisován prováděcí vyhláškou k podvojnému účetnictví a Českými účetními standardy pro podnikatele (Ryneš, 2013). Pojdme si nyní tyto základní předpisy více přiblížit:

- **Zákon o účetnictví** - podvojně účetnictví je upravováno zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Tento zákon definuje účetní jednotky, které podléhají zákonu o účetnictví, dále vymezuje předmět účetnictví, rozsah vedení účetnictví, účetní knihy a doklady. Stanovuje základní požadavky na účetní závěrku, dále pravidla pro oceňování v průběhu účetního období i k rozvahovému dni, zmiňuje i inventarizaci majetku a závazků a způsob úschovy účetních záznamů.

- **Prováděcí vyhláška k podvojnému účetnictví** - vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví, je vydána Ministerstvem financí. Vyhláška se podrobně zabývá rozsahem individuální a konsolidované účetní závěrky, obsahovým vymezením a uspořádáním účetních závěrek, směrnou účtovou osnovou, účetními metodami a jejich použitím včetně konsolidačních metod.
- **České účetní standardy pro podnikatele** – podle § 36 zákona o účetnictví slouží účetní standardy pro dosažení souladu při používání účetních metod a při zajištění vyšší míry srovnatelnosti účetních závěrek. Tyto standardy blíže popisují účetní metody a postup účtování.
- **Obchodní zákoník** – upravuje některé oblasti účetnictví. Zákon o účetnictví se tak odvolává na příslušná ustanovení v obchodním zákoníku. Například v § 38i stanovuje obchodní zákoník povinnost zveřejnění a uložení výroční zprávy a účetní závěrky do sbírky listin. Z § 39 a § 40 obchodního zákoníku pak lze vyčíst, že obchodní společnosti a družstva mají mít účetní závěrku a výroční zprávu ověřenou auditorem podle ustanovení obchodního zákoníku nebo podle zvláštních předpisů. Obchodní zákoník také ukládá povinnost poskytnout auditorovi všechny účetní záznamy.

Finanční účetnictví je povinné pro všechny účetní jednotky. Finanční informace a zprávy o podniku jako celku jsou poskytovány především externím uživatelům, a to formou účetních výkazů. Kromě informační funkce poskytuje finanční účetnictví i řadu dalších funkcí (Šteker, Otrusínová, 2013):

- slouží jako důkazní prostředek při vedení sporů,
- je základnou pro vyměření daňové povinnosti,
- je prostředkem, jímž manažeři dokazují vlastníkům, jak dokáží podnikat se svěřeným majetkem,
- poskytuje informace pro podnikové i vnitropodnikové rozhodovací procesy.

Účetní jednotky jsou povinny při vedení účetnictví a sestavování výkazů dodržovat určité zásady, které jsou zpracovány v zákonu o účetnictví nebo v prováděcí vyhlášce. Dle Máčehe (2013) a Ryneše (2013) jsou zásady definovány takto:

- **Zásada věrného a poctivého zobrazení** - tato zásada je nadřazena všem ostatním. Položky účetní závěrky by měly odpovídat skutečnému stavu a měly by být v souladu s účetními předpisy.
- **Zásada účetní jednotky** – jedná se o vymezení ekonomického celku, za který se vede účetnictví. Sleduje se pohyb aktiv a pasiv, nákladů a výnosů, zjišťuje se výsledek hospodaření a sestavují se účetní výkazy. Účetní jednotka nabývá určitých práv a povinností.
- **Zásada neomezeného trvání účetní jednotky** – účetní jednotka používá účetní metody způsobem, který vychází z předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Pokud nastane situace, která brání provozovat podnikatelskou činnost do budoucna, je nutné tuto informaci zmínit v příloze účetní závěrky, přičemž zvolí účetní metody stanovené zvláštními předpisy.
- **Zásada zjišťování hospodářského výsledku v pravidelných intervalech** – účetní jednotka v pravidelných intervalech zjišťuje a vykazuje hospodářský výsledek.
- **Akruální princip** – povinnost účtování účetních případů do období, s nímž časově a věcně souvisí. Jedná se o časové rozlišení nákladů a výnosů, bez vazby na reálné inkaso či platbu.
- **Zásada stálosti metod účetnictví** – účetní jednotka nesmí měnit účetní metody v průběhu účetního období ani mezi účetními obdobími. Lze je měnit pouze v případě, že se změní předmět podnikání účetní jednotky nebo z důvodu zpřesnění věrného zobrazení,
- **Zásada zákazu vzájemného zúčtování** – zákaz vzájemného vyrovnání mezi položkami výnosů a nákladů či jednotlivými položkami aktiv a pasiv.
- **Zásada opatrnosti** – v účetnictví se vykazují všechny předpokládané a očekávané ztráty a rizika, které jsou známy do doby sestavení účetní závěrky. Tato zásada se realizuje tvorbou rezerv a opravných položek.
- **Bilanční kontinuita** - konečné a počáteční zůstatky rozvahových účtů mezi účetními obdobími na sebe musí navazovat.
- **Zásada vymezení okamžiku realizace** – jedná se o vymezení okamžiku, ve kterém je možno účtovat na účty nákladů, výnosů a na rozvahové položky. O

nákladech a výnosech se účtuje, aniž by nastal okamžik zaplacení či přijetí peněžních prostředků.

- **Zásada objektivit účetních informací** – za objektivní se považují informace doložené účetním dokladem.
- **Zásada oceňování v historických cenách** – majetek se oceňuje v době pořízení. Předpokládá se stabilní kupní síla.
- **Přednost obsahu před formou** - důležitým hlediskem při vykázání transakcí je obsah účetních informací.

1.1.1 Rozsah vedení účetnictví

Vedení účetnictví v plném rozsahu a sestavení účetní závěrky musí být plně v souladu se všemi ustanoveními zákona o účetnictví, v souladu s účetními metodami danými zákonem a vyhláškami či účetními standardy. Účetnictví v plném rozsahu musí vést všechny společnosti, které podléhají povinnému auditu. Zvláštním případem je obchodní společnost nebo konsolidující účetní jednotka, která je emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu v Evropské unii. Tyto účetní jednotky pak používají pro sestavení účetní závěrky mezinárodní účetní standardy. Akciové společnosti sestavují účetní závěrku vždy v plném rozsahu.

Zákon o účetnictví uvádí ty účetní jednotky, které mohou vést účetnictví ve zjednodušeném rozsahu. Z právnických a zahraničních osob mohou vést zjednodušené účetnictví občanská sdružení, bytová družstva, která nemají povinnost ověřovat účetní závěrku auditorem, územní samosprávné celky, příspěvkové organizace, u kterých rozhodne o rozsahu vedení zřizovatel, a v neposlední řadě jsou to účetní jednotky, o nichž stanoví zvláštní zákon. Dále se jedná o fyzické osoby, které nemají povinnost ověřovat účetní závěrku auditorem (Ryneš, 2013).

1.1.2 Účetní záznamy, doklady a knihy

Je důležité vymezit, jakým způsobem účetní jednotky zachycují nastalé skutečnosti a kam se zaznamenávají účetní případy. V současné době účetní jednotky vedou účetnictví pomocí určitého specializovaného softwaru nebo informačního systému.

Účetní záznamy

Důležitým prvkem vedení účetnictví je účetní záznam. V podstatě se jedná o záznamy, které zachycují změny majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, nákladů, výnosů a výsledku hospodaření. Jednotlivé účetní záznamy se mohou sdružovat do souhrnných účetních záznamů, které podávají ucelený obraz o určité události. Jedná se především o účetní doklady, účetní zápisy, účetní knihy, odpisový plán, inventurní soupisy, účetní závěrky atp. Na vrcholu účetních záznamů můžeme uvést účetní výkazy a výroční zprávy, které slouží jako souhrn veškerých záznamů v účetnictví.

Zákon o účetnictví § 33 vymezuje obsah účetního záznamu jako informaci obsaženou v účetním záznamu. Způsob zaznamenávání informace může mít tyto formy:

- **Listinná forma** – záznam provedený rukopisem, psacím strojem, tiskařskými nebo reprografickými technikami nebo tiskovým výstupním zařízením výpočetní techniky na analogový nosič.
- **Technická forma** – záznam provedený elektronickým, optickým nebo jiným způsobem, který není zahrnutý v písemné formě a je čitelný po převedení do písemné formy.
- **Směšená forma** – účetní záznam v listinné formě obsahující informace také v technické formě.

Za velice důležitý atribut účetního záznamu považujeme jeho **průkaznost**. Za průkazný záznam je možno považovat takový, který lze prokázat přímo porovnáním se skutečností. Dále může vzniknout na základě jiných průkazných účetních záznamů, jako je například účetní závěrka, kde všechny podklady použité pro její sestavení musí být taktéž průkazné. Pokud je záznam určený k přenosu, je nutné, aby tento záznam byl opatřen buď vlastnoručním podpisem, nebo uznávaným elektronickým podpisem. Zabezpečení při přenosu lze docílit prostřednictvím informačního systému nebo jiným způsobem, který splňuje požadavky průkaznosti a neměnnosti, za což se považují také běžné poštovní služby.

Účetní doklady

Jak jsme si již vymezili výše, účetní doklad je průkazný účetní záznam. Podle § 11 zákona o účetnictví musí účetní doklad obsahovat několik následujících bodů:

- označení účetního dokladu,
- obsah účetního případu a jeho účastníků,
- peněžní částku nebo informaci o ceně za měrnou jednotku a vyjádření množství,
- okamžik, kdy byl účetní doklad vyhotoven,
- okamžik, kdy se účetní případ uskutečnil, pokud není shodné s okamžikem vyhotovení účetního dokladu,
- podpisový záznam osoby odpovědné za účetní případ a taktéž podpisový záznam osoby odpovědné za jeho účtování.

Účetní jednotka má povinnost vyhotovit účetní doklad bez zbytečného odkladu. Na základě účetních dokladů se pak průběžně provádějí účetní zápisy v účetních knihách.

Účetní knihy

Účetní knihy obsahují souhrnné účetní záznamy zachycující účetní případy. Jestliže účetní jednotky účtují v soustavě podvojného účetnictví, jsou podle § 13 zákona o účetnictví povinny vést tyto účetní knihy:

- **Deník** – zachycuje účetní případy z časového hlediska a slouží k prokázání, že všechny účetní případy byly zaúčtovány v příslušném účetním období.
- **Hlavní kniha** – účetní případy jsou zaznamenávány z věcného hlediska, tedy uspořádání podle jednotlivých tříd.
- **Kniha analytických účtů** – podrobněji rozebírá a sleduje zápisy z hlavní knihy.
- **Kniha podrozvahových účtů** – v této knize se vedou účetní zápisy, které nejsou obsaženy v hlavní knize a v deníku. Sledují se skutečnosti, které jsou nutné pro posouzení majetkoprávní situace firmy.

1.2 Daňové účetnictví

Fibířová (2007, s. 17) vymezuje cíl daňového účetnictví takto: „*Cílem tzv. daňového účetnictví je zobrazit podnikatelský proces primárně s ohledem na správné zjištění*

základu daně z příjmů. “ Účetní jednotky, které nejsou povinny vést účetnictví, vedou v souladu s daňovými zákony pouze daňovou evidenci. V České republice upravuje daňovou evidenci zákon o daních z příjmu.

1.3 Manažerské účetnictví

Manažerské účetnictví, neboli také nákladové či vnitropodnikové účetnictví není ze zákona povinné. Manažerské účetnictví nemá jasně vymezený cíl, obsah, ani strukturu a je tak plně v kompetenci daného podniku. Je to nástroj podporující řízení podniku, a proto výstupy z manažerského účetnictví mohou být často velice důvěrné (Červený, Skálová, 2003).

Hlavní cíl manažerského účetnictví je zjišťování a analýza informací, které pomohou řídicím pracovníkům optimalizovat podnikatelskou činnost, podporovat jeho výkonnost a zlepšovat finanční situaci podniku.

Manažerské účetnictví můžeme rozdělit podle informací, které manažerům poskytuje, na nákladové účetnictví a účetnictví pro rozhodování (Král, 2010):

a) Nákladové účetnictví

Poskytuje podklady pro řízení pomocí odchylek, kdy se vychází ze skutečně zjištěných vynaložených nákladů na finální výkony, procesy a činnosti a tyto zjištěné náklady se porovnávají s žádoucím stavem. Podle obsahového zaměření se nákladové účetnictví dělí dále na výkonové účetnictví, odpovědnostní a procesně orientované účetnictví. Výkonové účetnictví zjišťuje, jaké jsou náklady, marže, zisk a další hodnoty finálních výrobků či služeb, kdežto odpovědnostní účetnictví se zabývá otázkou, jak řídit vnitropodnikové útvary, které by měly vést k optimálnímu naplnění cílů firmy. Procesní nákladové účetnictví je orientováno na podnikatelský proces a řízení jeho jednotlivých subsystémů.

b) Účetnictví pro rozhodování

Účetnictví pro rozhodování navazuje na nákladové účetnictví a jeho cílem je získání co nejvíce informací z nákladového, finančního, daňového účetnictví i podnikového

okolí pro dosažení lepšího manažerského rozhodování. Účetnictví pro rozhodování se člení do dvou skupin, na úlohy řešené na existující kapacitě a na úlohy o budoucí kapacitě.

1.4 Controlling

Pojem controlling se začínal používat na počátku sedmdesátých let v německy mluvících zemích a v současnosti je nedílnou součástí každého moderního podniku. Král (2010, s. 26) popisuje tento pojem jako „*metodu, jejímž smyslem je zvýšit účinnost systému řízení permanentním srovnáváním skutečného průběhu podnikatelského procesu se žádoucím stavem, vyhodnocováním odchylek a aktualizací cílů.*“ Controlling je vymezen dvěma subsystémy, a to subsystémem plánování a kontroly a subsystémem zajištění informační základny. Klade se důraz, aby existovala vazba mezi plánem a kontrolou. Tuto vazbu zajišťuje takzvaný „řídící okruh“, na jehož začátku je stanovení cílů, dále se zjišťuje skutečnost a analyzují se rozdíly a na konec je nutné vyhodnotit informace a přijmout nutná opatření pro odstranění vzniklých odchylek. Důležitou roli zde hraje právě informační systém, který řídící okruh podpoří relevantními informacemi.

Funkce controllera podle Eschenbacha (2004) jsou následující:

- připravuje podklady pro plánování a rozhodování,
- informuje o odchylkách,
- připravuje metodiku kalkulací, rozpočtování, systém kalkulací a rozpočtů,
- informuje o změnách v okolí podniku,
- je poradce managementu.

Vztah manažerského účetnictví a controllingu je velice složité vymezit. Lze však říci, že manažerské účetnictví se opírá o peněžní vyjádření, kdežto controlling používá velice často i nepeněžní informace. V moderních podnicích jsou funkce manažerského účetnictví a controllingu často propojeny a tvoří tak velice propracovaný systém zpracování informací a kontroly výrobního systému (Červený, Skálová, 2003).

2 Účetní uzávěrka

Účetní uzávěrka je ukončení všech účetních aktivit a operací za účetní období v účetní jednotce. Úkol účetní jednotky je zaúčtovat všechny účetní případy do toho období, kam časově a hospodářsky patří.

Dle Ryneše (2013) se účetní uzávěrka skládá z těchto činností, které zabezpečují:

- a) správnost a úplnost údajů účetních knih
 - časové rozlišení nákladů a výnosů,
 - vyúčtování dohadných položek,
 - vyúčtování opravných položek,
 - rezervy,
 - splatná a odložená daň,
 - inventurní rozdíly,
 - účtování kurzových rozdílů,
 - vypořádání peněz na cestě,
 - vnitřní doklady týkající se minulého roku,
- b) uzavření účetních knih
 - uzávěrka výsledkových účtů – převod zůstatků nákladových a výnosových účtů na účet 710 – *Účet zisků a ztrát*,
 - uzávěrka rozvahových účtů - přeúčtování zůstatků rozvahy na účet 702 – *Konečný účet rozvahový*,
- c) vyúčtování rozdílové položky hospodářského výsledku příslušného účetního období mezi účty 710 a 702.

Na obrázku 1 můžeme vidět, jak na sebe jednotlivé kroky účetní uzávěrky navazují. Po provedení inventarizace, zjištění správnosti údajů v účetních knihách a spočítání daně z příjmu můžeme uzavřít účetní knihy za účetní období. Poté účetní jednotka sestavuje povinné výkazy účetní závěrky.

Obrázek 1 – Postup účetní uzávěrky



Zdroj: Vlastní zpracování dle Ryněše, 2014

2.1 Časové rozlišení

Účetní jednotka účtuje o skutečnostech do období, kterého se týkají. Platí zde zásada věcného a časového rozlišování, která se nazývá **akruální princip**. Nezáleží na tom, jestli současně s nákladem došlo k uskutečnění výdajů a s výnosem k peněžnímu příjmu. Tento princip je založen na vykázání veškerých aktiv, pasiv, nákladů a výnosů v období kdy vznikly, aniž by bylo uskutečněno reálné inkaso či provedena reálná platba. K časovému rozlišení slouží účty v účtové skupině 38 – Přechodné účty aktiv a pasiv. Jedná se o tyto účty (Šteker, Otrusínová, 2013):

- *381 - Náklady příštích období* – jedná se o výdaje běžného období, přičemž náklady se týkají příštích období. Na tomto účtu se může účtovat například nájemné placené dopředu, předplatné atd. Zúčtování nákladů příštích období se provádí na příslušný účet nákladů až v tom období, s nímž časově rozlišené náklady věcně souvisejí.

- 382 - *Komplexní náklady příštích období* – tento účet se používá, pokud jsou vynakládány různé náklady na stejný účel, jehož dopad bude někdy v budoucnu. Patří sem náklady na výzkum a vývoj, náklady na dlouhodobou propagaci atd.
- 383 - *Výdaje příštích období* – jsou náklady, které souvisejí s běžným účetním obdobím, ale výdaj se uskuteční až v příštích obdobích. V tomto případě se jedná o nájemné placené pozadu nebo prémie placené po uplynutí roku.
- 384 - *Výnosy příštích období* – příjmy se uskutečňují v běžném období, přičemž výnosy patří z časového hlediska až do příštích období. Sem můžeme zařadit nájemné přijaté předem nebo zaplacené služby, které se uskuteční v následujícím období.
- 385 - *Příjmy příštích období* – výnos souvisí s běžným obdobím, avšak peněžní částky jsou inkasovány až v následujícím účetním období. Patří sem především provedené a dosud nevyúčtované služby a jiné práce.
- 388 – *Dohadné účty aktivní* – v podstatě se jedná o obdobný případ jako funkce účtu 385 – *Příjmy příštích období*, akorát s tím rozdílem, že nevíme přesnou výši budoucích příjmů. Řadíme sem například pohledávku za pojišťovnou, kdy pojišťovna ke konci rozvahového dne nepotvrdila přesnou výši náhrady.
- 389 – *Dohadné účty pasivní* – podobné jako účet 383 – *Výdaje příštích období*. V tomto případě však neznáme konečnou výši budoucího výdaje. Slouží k zachycení závazků vůči dodavatelům v odhadované výši.

2.2 Opravné položky a odpisy

2.2.1 Opravné položky

Podle Českého účetního standardu pro podnikatele č. 005 se opravnými položkami vyjadřuje přechodné snížení hodnoty majetku. Snížení majetku musí být prokázáno na základě inventarizace. Pokud vychází účetní hodnota u majetku po inventarizaci vyšší než je jeho skutečná hodnota, využijeme opravných položek. Pokud se ovšem jedná o trvalý stav snížení majetku, místo opravné položky dochází k odpisu majetku. Opravné položky nelze tvořit na zvýšení hodnoty majetku a nesmí mít aktivní zůstatek. Tvorba

opravných položek je jedním z nástrojů realizace zásady opatrnosti. Opravné položky zajišťují, aby aktiva byla oceněna ve skutečné výši a nebyla nadhodnocena.

Opravné položky se tvoří k těmto druhům majetku (Kovanicová, 2012):

- **Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek** – pokud se zjistí po provedení inventarizace, že hodnota užitku daného aktiva po odečtení oprávek je nižší než účetní, je třeba vytvořit opravnou položku.
- **Zásoby** – opravné položky k zásobám vznikají poměrně často. Jedná se o opravné položky k materiálu, nedokončené výrobě, polotovarům vlastní výroby, výrobkům, zvířatům a ke zboží.
- **Krátkodobý finanční majetek** – zachycuje přechodné snížení krátkodobého finančního majetku. Jedná se zejména o majetkové cenné papíry, vlastní akcie a podíly, dluhopisy atp.
- **Pohledávky** – očekávaná výše pohledávky je nižší než účetní ocenění. Výše opravné položky lze určit z hlediska doby po splatnosti pohledávek. Pokud jsou pohledávky po lhůtě splatnosti 180 až 365 dní, opravné položky se tvoří ve výši 50 % pohledávky. Pohledávky, které jsou po splatnosti více jak 365 dní, opravná položka se tvoří 100 % k pohledávkám. Účetní opravná položka je stanovená většinou vnitřní účetní směrnicí, zatímco zákonná opravná položka se tvoří ve výši určené zákonem o rezervách.

Tvorba opravných položek se účtuje obecně ve prospěch opravných položek k příslušnému aktivu a na vrub nákladového účtu podle charakteru činnosti (Kovanicová, 2012):

- 559 - *Tvorba a zúčtování opravných položek v provozní činnosti*
- 579 - *Tvorba a zúčtování opravných položek ve finanční činnosti*
- 589 – *Tvorba a zúčtování opravných položek v mimořádné činnosti*

Rozpouštění opravných položek je prováděno tehdy, pokud se vrátí hodnota majetku na původní úroveň. Může se provádět i částečné snížení opravné položky. Rozpouštění opravných položek se účtuje ve prospěch nákladů a na vrub účtu opravných položek k příslušnému aktivu.

2.2.2 Odpisy

Odpisy se na rozdíl od opravných položek tvoří za účelem trvalého snížení hodnoty majetku. Odpisování se týká pouze dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. Protože se majetek postupně opotřebovává, je nutné toto opotřebení také vyjádřit v účetnictví.

Především drobní podnikatelé, které podle § 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví nejsou účetní jednotkou, využívají pouze daňové odpisy. V tomto případě není nezbytné vyjadřovat účetní odpisy rozdílné od daňových. Na druhou stranu subjekty, kteří jsou účetními jednotkami podle zákona o účetnictví, by měly vést účetní a daňové odpisy zvlášť (Valouch, 2012). V tomto ohledu dochází ke střetu požadavků účetnictví s daňovými hledisky.

Účetní odpisy vyjadřují skutečné opotřebení majetku. Stanovení těchto odpisů je ponecháno pouze na uvážení účetní jednotky. Z účetního odpisování jsou vyloučeny ty části majetku, které mají trvalou hodnotu. Jedná se o pozemky, umělecká díla a sbírky. Účetní odpisy se účtují v průběhu roku do nákladů a snižují tak účetní výsledek hospodaření.

Daňové odpisy nezobrazují vždy věrně skutečné opotřebení majetku. Majetek je rozčleněn do jedné ze šesti odpisových skupin, které stanovuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Podnik si může zvolit rovnoměrné nebo zrychlené odpisování. Takto zjištěné daňové odpisy snižují základ daně z příjmu.

2.3 Rezervy

Šteker a Otrusinová (2013, s. 149) popisují rezervy následovně: „*Rezervy představují zdroj krytí budoucích závazků nebo výdajů podniku, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak z pravidla není jistá částka nebo datum, k němuž vzniknou.*“ Rezervy se tvoří, pokud účetní jednotka očekává velký jednorázový náklad v budoucnu. Aby se účetní jednotka vyhnula nepříznivému vývoji a nevznikl tak velký propad výsledku hospodaření, zahrnuje účetní jednotka během několika účetních období určitou částku do nákladů, a tím se náklad rozloží do více období. Rezervy se v podstatě

chovají podobně jako výdaje příštích období s tím rozdílem, že účetní jednotka zpravidla nezná přesně budoucí výdaj a ani období čerpání. Rezervy se řadí mezi cizí zdroje.

Rezervy se obvykle dělí na tyto dvě skupiny (Kovanicová, 2012):

- **Rezervy podle zvláštních právních předpisů** – neboli zákonné rezervy, představují takové rezervy, jejichž tvorba a výše jsou stanoveny daňovými a jinými zákony. Patří sem například rezervy na opravy hmotného majetku, bankovní rezervy, rezervy na pěstební činnost atd. Zákonné rezervy snižují základ daně a tím odloží daňovou povinnost. Ke zvýšení základu daně z příjmu dochází až při rozpouštění rezerv.
- **Jiné rezervy** – tvoří se na základě vnitřní směrnice účetní jednotky a v souladu s platnou účetní legislativou. Tyto rezervy však nejsou uznány jako daňový náklad a proto zvyšují základ daně z příjmu. Do těchto rezerv patří rezerva na důchody a podobné závazky, rezerva na daň z příjmů, rezerva na restrukturalizaci a rezerva na rizika a ztráty. Vždy však musí být jasně stanoveno, na co je rezerva tvořena.

Tvorba rezerv se účtuje ve prospěch příslušného účtu účtové skupiny 45 – *Rezervy* a na vrub nákladů s ohledem na charakteru činnosti, tedy:

Zákonné rezervy se účtují na účet

- 552 – *Tvorba a zúčtování zákonných rezerv*

Ostatní rezervy se účtují na nákladové účty

- 554 – *Tvorba a zúčtování ostatních rezerv*
- 574 – *Tvorba a zúčtování rezerv ve finanční činnosti*
- 584 – *Tvorba a zúčtování rezerv v mimořádné činnosti*
- 599 – *Vnitropodnikové náklady*

Naopak zrušení či snížení rezervy se účtuje na vrub příslušného účtu účtové skupiny 45 – *Rezervy* se souvztažným zápisem ve prospěch příslušného účtu nákladů.

2.4 Kurzové rozdíly

Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví § 4 odst. 12 jsou účetní jednotky povinny vést účetnictví v české měně. Zároveň tento zákon stanovuje použití i cizí měnu pro některé druhy položek, které jsou vyjádřeny v cizí měně. Jedná se o pohledávky, závazky, podíly na obchodních společnostech, cenné papíry, deriváty a ceniny. Kurzové rozdíly vznikají z důvodu spolupráce se zahraničními subjekty. Podle zákona o účetnictví je nutné přepočítat cizí měnu v okamžiku ocenění na českou měnu. Protože se však v průběhu kontraktu kurzy mění, vznikne tak kurzová ztráta či kurzový zisk.

Účetní jednotka je povinna přepočítat majetek a závazky v cizí měně na českou měnu, a to kurzem, který vyhláší Česká národní banka (ČNB). Ocenění majetku se provádí k okamžiku (Ryneš, 2013):

- Uskutečnění účetního případu – při pořízení majetku či vzniku závazků v cizí měně. V tomto případě nevzniká ještě kurzový rozdíl. Jedná se například o vystavení faktury.
- Uskutečnění účetního případu při pohybu majetku a závazků v cizí měně – kurzové rozdíly vznikající v průběhu účetního období. V tomto případě se jedná například o uhrazení faktury či úhradu závazků.
- Rozvahového dne nebo k jinému okamžiku, ke kterému se sestavuje účetní uzávěrka.

V průběhu účetního období při uskutečnění účetního případu se může pro přepočet na českou měnu použít:

- **Denní kurz**, který je vyhlášován Českou národní bankou každý den vždy po 14 hodině. U měn, které nejsou obsaženy v kurzech devizového trhu, se obecně používá oficiální střední kurz centrální banky v dané zemi nebo aktuální kurz na mezibankovním trhu k americkému dolaru (USD) či euru (EUR).
- **Pevný kurz**, kdy si účetní jednotka stanoví kurz podle vnitřních předpisů a na základě vyhlášeného kurzu na devizovém trhu. Pevný kurz se však může používat pouze po omezenou dobu (například měsíc, čtvrtletí) a maximálně

může trvat jedno účetní období. Pevný kurz se používá v případě, kdy nenastávají velké výkyvy kurzových měn.

Při ocenění majetku a závazků k rozvahovému dni, nelze použít pevný kurz. Vždy se aplikuje aktuální kurz vyhlášený ČNB.

Kurzové rozdíly se účtují prostřednictvím finančních nákladů nebo výnosů. Pokud vznikla kurzová ztráta, účtujeme na vrub nákladového účtu 563 – *Kurzové ztráty*, jednali se o kurzový zisk, účtuje se ve prospěch výnosového účtu 663 – *Kurzové zisky*. Souvztažně se tyto rozdíly účtují na příslušných účtech majetku a závazků.

2.5 Inventarizace

Mezi hlavní zásady, které by měla účetní jednotka dodržovat, patří zásada věrného a poctivého zobrazení. Aby účetnictví věrně zobrazovalo stav aktiv a závazků a zabránilo tak zkreslování skutečnosti, je třeba porovnat skutečný stav s účetním a při vzniklých nesrovnalostech tyto rozdíly objasnit a navrhnout opatření k jejich odstranění. K tomuto účelu slouží právě inventarizace. Při inventarizaci se zjišťují rozdíly majetku, závazků, ale také správná velikost opravných položek, rezerv, časové rozlišení atd. Pokud dojde k dočasnému znehodnocení majetku, řeší se tento problém tvorbou opravné položky. Jestliže je znehodnocení trvalého rázu, je nutné udělat odpis majetku.

Inventarizace se může dělit podle toho, kdy se provádí (Šteker, Otrusínová, 2013):

- **Periodická inventarizace** – provádí se k okamžiku účetní závěrky. Účetní jednotky si mohou stanovit datum, ke kterému se bude skutečný stav zjišťovat za podmínky, že toto datum předchází rozvahovému dni. Zjišťování skutečného stavu majetku a závazků v období se může dokončit mezi tímto datem a rozvahovým dnem. Účetní jednotka tak může zahájit inventuru nejdříve 4 měsíce před rozvahovým dnem a ukončit nejpozději 2 měsíce po rozvahovém dni.
- **Průběžná inventarizace** - zákon o účetnictví § 29 odst. 2 určuje případy, kdy se může provádět inventarizace v průběhu období. Jedná se o zásoby, u kterých firma účtuje podle druhů, podle místa jejich uložení nebo podle hmotně

zodpovědných osob. Dále se také může inventarizovat dlouhodobý hmotný majetek, jenž je v soustavném pohybu a nemá stálé místo, kam náleží. Termín průběžné inventarizace si každá jednotka stanoví sama.

Skutečné stavy majetku a závazků lze zjistit fyzickou nebo dokladovou inventurou (Šteker, Otrusínová, 2013):

- **Fyzická inventura** – existence majetku lze zjistit vizuálně, jde tedy o skutečné spočítání majetku. Tímto způsobem můžeme zjistit například stavy hmotného a nehmotného majetku, zásob a také prostředků v hotovosti.
- **Dokladová inventura** se používá u zjištění stavu závazků a majetku, kde nelze provést fyzickou inventuru. Jedná se o inventuru pohledávek, závazků, rezerv, dohadných položek, opravných položek a časového rozlišení.

Pokud se při inventarizaci liší skutečný stav od účetního, považujeme to za inventarizační rozdíly. Je-li skutečný stav nižší než účetní, jedná se o manko. U peněžních hotovostí hovoříme o schodku. Zde je nutné rozlišit, jestli se jedná o manko zaviněné či nezaviněné nebo o přirozené úbytky majetku. Na druhé straně je-li skutečný stav vyšší než účetní, jde o přebytek.

Zaviněná manka a ztráty se většinou účtují na vrub účtu 549 – *Manka a škody*. Přirozené úbytky se účtují na účet 501 – *Spotřeba materiálu* a nezaviněná manka se účtují na účet 504 – *Prodané zboží*. V případě, že vznikl přebytek, účtuje se ve prospěch ostatních provozních a finančních výnosů.

Skutečné stavy majetku se zapisují do inventurního soupisu. Je nutné předem stanovit osoby, které se budou účastnit inventury. U firem, které mají povinnost auditu, může být přítomen při inventuře i auditor. Inventarizační rozdíly jsou vždy účtovány do období, za které se inventarizace provádí.

2.6 Splatná a odložená daň

2.6.1 Splatná daň

Dalším krokem nezbytným k sestavení účetní závěrky je výpočet daně z příjmů. Nejprve je nutné si určit daňový základ, z něhož se vypočítá daňová povinnost. Pro zjištění základu daně vycházíme z výsledku hospodaření před zdaněním, který je dále upraven o položky, jenž zákon o daních z příjmů neuznává nebo nezahrnuje. Úprava výsledku hospodaření na základ daně se provádí mimo účetní knihy.

Mezi daňově neuznatelné náklady patří například náklady na reprezentaci, dary, dědická a darovací daň, tvorba a zúčtování jiných než zákonných rezerv a opravných položek atd. Mezi výnosy, které se nezahrnují do základu daně, můžeme zařadit například výnosy zdaněné zvláštní sazbou daně, jako jsou dividendy nebo podíly na zisku zdaněné srážkovou daní. Dále se odečítají od základu daně odčitatelné položky, mezi něž podle zákona o daních z příjmů §34 patří daňová ztráta z předchozích zdaňovacích období a náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje. Podle téhož zákona §20 patří mezi položky snižující základ daně i dary. Základ daně se ještě zaokrouhlí na celé tisícikoruny dolů a vynásobí se platnou sazbou daně. Od roku 2010 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 %. Čistý výsledek hospodaření získáme tak, že od výsledku hospodaření před zdaněním odečteme splatnou daň z příjmů po slevách. Případně se ještě odečte nebo připočítá odložená daň z příjmů. (Šteker, Otrusinová, 2013)

Daňová povinnost se dělí na:

- daň z příjmů běžné činnosti
- daň z příjmů mimořádné činnosti.

Na vrub účtu 341 – *Daň z příjmů* se účtují zálohy na daň, které účetní jednotka platí v průběhu zdaňovacího období. Při uzavírání účetních knih se vyúčtuje podle daňového příznání závazek ve prospěch účtu 341 souvztažně na vrub účtu 591 – *Daň z příjmů z běžné činnosti – splatná* nebo 593 - *Daň z příjmů z mimořádné činnosti – splatná*.

2.6.2 Odložená daň

Podle § 59 vyhlášky č. 500/2002 účtují o odložené dani pouze účetní jednotky, které tvoří konsolidační celek nebo jednotky sestavující účetní závěrku v plném rozsahu. Ostatní účetní jednotky si samy zvolí, jestli budou účtovat o odložené dani či nikoliv.

Důvodem, proč se účtuje o odložené dani, je přiblížit účetní výsledek hospodaření s daňovým základem a tím eliminovat zkreslení výsledku hospodaření běžného období.

Vzorec pro výpočet odložené daně z příjmů je následující (Janoušková, 2007):

$$\text{Odložená daň} = \text{Přechodný rozdíl} \times \text{sazba daně}$$

Zde je nutné si vysvětlit pojem přechodný rozdíl. Přechodný rozdíl vzniká tehdy, jestliže účetní náklady a výnosy jsou daňově uznatelné, ale v jiném zdaňovacím období, než ve kterém jsou náklady a výnosy zaúčtovány.

V prvním roce bude účetní jednotka účtovat nejen o odložené dani v běžném roce, ale musí vypočítat také odloženou daň za předchozí období:

Odložená daň vztahující se k minulým obdobím:

- a) Odložený daňový závazek - účtuje se na vrub účtu 429 – *Neuhrazená ztráta minulých let* a souvztažně na účet 481 – *Odložený daňový závazek a pohledávka*.
- b) Odložená daňová pohledávka – účtuje se naopak ve prospěch účtu 428 – *Nerozdělený zisk minulých let* a na vrub účtu 481 – *Odložený daňový závazek a pohledávka*.

Odložená daň vztahující se k běžnému období:

- a) Odložený daňový závazek - účtuje se na vrub nákladového účtu 592 – *Daň z příjmů z běžné činnosti odložená (případně na 594 – Daň z příjmů mimořádné činnosti odložená)* a souvztažně na účet 481 – *Odložený daňový závazek a pohledávka*.
- b) Odložená daňová pohledávka - účtuje se ve prospěch účtu 592 – *Daň z příjmů běžné činnosti odložená (případně na 594 – Daň z příjmů mimořádné činnosti odložená)* a na vrub účtu 481 – *Odložený daňový závazek a pohledávka*.

V následujících období se účtuje zvýšení nebo snížení odložené daně vypočtené meziročně ze všech přechodných rozdílů na účet 481 a na vrub nebo ve prospěch příslušného účtu účtové skupiny 59 – *Daně z příjmů, převodové účty a rezerva na daň z příjmů* (Janoušková, 2007).

2.7 Otevírání a uzavírání účetních knih

Problematikou otevírání a uzavírání účetních knih se zabývá Český účetní standard č. 002 podle vyhlášky č. 500/2002 Sb. Při otevírání účetní knihy pracujeme s účtem 701 – *Počáteční účet rozvažný*, kdy počáteční zůstatky účtů pasiv se účtují na vrub počátečního účtu rozvážného a ve prospěch nově otevíraných účtů pasiv. Počáteční zůstatky aktiv se účtují pro změnu ve prospěch počátečního účtu rozvážného a na vrub nově otevíraných účtů aktiv. Zisk se účtuje ve prospěch příslušného účtu 43 – *Výsledek hospodaření* na vrub počátečního účtu rozvážného. U ztráty se účtuje obráceně.

Vždy na konci účetního období se provádí uzavírání účetních knih. Zjišťují se nejen konečné zůstatky aktivních a pasivních účtů, ale i končené zůstatky nákladů a výnosů. Při účtování se používají účty 702 – *Konečný účet rozvažný*, kam se účtují rozvahové účty a 710 – *Účet zisků a ztrát*, který se používá pro uzavření výsledkových účtů. Uzavírání účetních knih znázorňuje tabulka 1.

Tabulka 1 – Uzavírání účetních knih

Text	Má dátí	Dal
Převod nákladových účtů:	710 – <i>Účet zisků a ztrát</i>	<i>Účty nákladů z 5. třídy</i>
Převod výnosových účtů:	<i>Účty výnosů ze 6. třídy</i>	710 – <i>Účet zisků a ztrát</i>
Převod aktivních účtů	702 – <i>Konečný účet rozvažný</i>	<i>Účty z 0., 1., 2., 3. třídy</i>
Převod pasivních účtů	<i>Účty z 2., 3., 4. třídy</i>	702 – <i>Konečný účet rozvažný</i>
Převod zisku	710 – <i>Účet zisků a ztrát</i>	702 – <i>Konečný účet rozvažný</i>
Převod ztráty	702 – <i>Konečný účet rozvažný</i>	710 – <i>Účet zisků a ztrát</i>

Zdroj: *Vlastní zpracování dle Skálové, 2014*

Rozvaha i výkaz zisků a ztrát obsahuje stejné číselné údaje a stejný výsledek hospodaření jako závěrkové účty. Jsou však uspořádány do struktury, která je vhodná

pro posouzení finanční situace a výkonnosti firmy. Závěrečná rozvaha a konečné zůstatky rozvahových účtů by měly navazovat na zahajovací rozvahu a počáteční zůstatky rozvahových účtů následujícího roku. Jestliže tomu tak není, je třeba uvést příčiny v příloze k výkazům (Kovanicová 2012, Ryneš 2013).

3 Účetní závěrka

Mezinárodní auditorský standard vymezuje tento pojem následovně: „*Účetní závěrka je strukturované zobrazení historických finančních informací, včetně přílohy, jehož cílem je v souladu s příslušným rámcem účetního výkaznictví informovat o ekonomických zdrojích účetní jednotky nebo o jejich závazcích k určitému datu nebo o změnách těchto zdrojů a závazků během určitého období.*“ (ISA 200, 2013) Jedná se o sestavení účetních výkazů, které by měly podávat věrný a poctivý obraz o hospodaření firmy. Tyto výkazy pomáhají při tvorbě ekonomických rozhodnutí a slouží pro širokou veřejnost, především pro akcionáře, banky, investory apod. Účetní závěrka se sestavuje k rozvahovému dni, tedy ke dni, ke kterému se uzavírají účetní knihy.

Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví § 18 odst. 1 tvoří účetní závěrku:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- příloha.

Účetní závěrka může dále obsahovat přehled o změnách peněžních toků a přehled o změnách vlastního kapitálu. Povinnost sestavovat tyto přehledy mají akciové společnosti, které ke konci rozvahového dne účetního období a za období bezprostředně předcházející, mají aktiva celkem více jak 40 000 000 Kč a roční úhrn čistého obratu více než 80 000 000 Kč.

Dále zákon o účetnictví vymezuje body, které by měla účetní závěrka obsahovat. Jedná se o tyto náležitosti:

- jméno a příjmení, obchodní firmu nebo název účetní jednotky,
- identifikační číslo, pokud je má účetní jednotka přiděleno,
- právní formu účetní jednotky,
- předmět podnikání nebo jiné činnosti, případně účel, pro který byla zřízena,
- rozvahový den nebo jiný okamžik, k němuž se účetní závěrka sestavuje,
- okamžik sestavení účetní závěrky,

- podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky právnické osoby popřípadě podpisový záznam fyzické osoby.

3.1 Druhy účetních závěrek

Účetní závěrku lze rozdělit na tři typy dle jejího provedení (Ryneš, 2013) :

- **Řádná účetní závěrka** – sestavuje se k poslednímu dni účetního období. Účetní období si účetní jednotka stanovuje buď jako kalendářní rok, kdy rozvahový den připadá na 31. 12. nebo hospodářský rok, kde rozvahovým dnem je poslední den hospodářského roku.
- **Mimořádná účetní závěrka** – mimořádná účetní závěrka se sestavuje pouze v mimořádných situacích, které jsou zmíněny v zákoně o účetnictví § 17 odst. 2.
- **Mezitímní účetní závěrka** – sestavuje se kdykoli v průběhu účetního období, a to k jinému dni, než ke konci rozvahového dne. Neuzavírají se účetní knihy, ale provádí se inventarizace pouze pro účely ocenění. Povinnost sestavení mezitímní účetní závěrky vychází například z obchodního zákoníku.

3.2 Rozvaha

Rozvaha nám podává uspořádaný přehled o stavu majetku (aktiv) a zdrojích jeho krytí (pasiv). Je založena na bilančním principu, z něhož vyplývá, že aktiva se musí rovnat pasivům. Podle Kovanicové (2012) by měla rozvaha podávat informace o:

- funkční stavbě aktiv, tedy rozlišení stálých aktiv a oběžných,
- likviditě podniku neboli schopnosti hradit své závazky,
- finanční struktuře, tj. velikosti vlastních a cizích zdrojů,
- struktuře vlastního kapitálu, který spočívá v rozčlenění na interní a externí zdroje financování.

Pro zachycení položek rozvahy se používají kombinace velkých písmen latinské abecedy, římských a arabských číslic a název položky. Aktiva se v rozvaze člení podle likvidnosti, tedy na stálá aktiva a oběžná aktiva. U jednotlivých položek aktiv v rozvaze se vykazuje stav běžného období a stav minulého účetního období v netto hodnotě.

Běžné období se dále člení do 3 sloupců. První sloupec „Brutto“ vyjadřuje stav aktiv v plné, neupravené hodnotě. Druhý sloupec „Korekce“ zahrnuje výši zúčtovaných opravek a stav opravných položek příslušné rozvahové položky. Poslední sloupec „Netto“ zobrazuje stav aktiv snížených o opravné položky a oprávký.

Pasiva se v rozvaze člení podle původu zdrojů, na vlastní a cizí zdroje. Rozvaha zobrazuje pouze dva sloupce u příslušných položek pasiv, a to stav pasiv běžného období a stav pasiv minulého období.

Pokud máme k dispozici stavy majetku a zdrojů jejich krytí z minulých let, je možné posuzovat vývoj těchto položek v čase, a tím zhodnotit hospodaření firmy za minulá období v porovnání se současností.

3.3 Výkaz zisku a ztráty

Šteker a Otrusinová (2013, s. 241) popisují výkaz zisku a ztráty v knize takto: „*Výkaz zisku a ztráty je odvozený účetní výkaz a podává přehled o tvorbě výsledku hospodaření v průběhu účetního období bez ohledu na to, zda vznikají skutečné peněžní příjmy nebo výdaje.*“ Odvozený výkaz se mu říká proto, že blíže popisuje položku z rozvahy, kterou je výsledek hospodaření běžného účetního období.

Výkaz zisku a ztráty je stupňovitý přehled nákladů a výnosů, přičemž se sleduje výsledek hospodaření za provozní, finanční a mimořádnou činnost. Ve výkazu zisku a ztráty jsou jednotlivé položky uváděny za běžné a minulé účetní období.

Daň z příjmů se počítá zvlášť pro výsledek hospodaření za běžnou činnost, který se skládá z provozního a finančního výsledku hospodaření, a zvlášť pro výsledek hospodaření za mimořádnou činnost. Součtem těchto dvou výsledků hospodaření po odečtení daní dostaneme výsledek hospodaření za účetní období, jenž musí být shodný s položkou výsledku hospodaření běžného účetního období v rozvaze.

Výkaz zisku a ztráty může být sestaven v druhovém nebo účelovém členění. Účetní jednotka si tak má možnost vybrat, k jaké variantě se přikloní.

Druhové členění sleduje, jaké prvotní druhy nákladů byly vynaloženy na konkrétní aktivity a jaké druhy výnosů podnik dosáhl. Jedná se například o spotřebu materiálu, mzdové náklady, odpisy hmotného a nehmotného majetku atd. Náklady podle druhového členění nelze přiřadit k místu vzniku či podnikovému výkonu. Pro tento účel se používá **účelové členění**. Účelové členění nákladů sleduje mimo jiné příčinu jejich vzniku, tedy na jaký účel byly vynaloženy (tj. na výrobu, správu, odbyt apod.). V praxi je nejvíce používané druhové členění. Pokud si podnik vybere sestavení výkazu zisku a ztráty v účelovém členění, je povinen uvést v příloze k účetním výkazům i druhové členění ve zjednodušeném rozsahu (Knápková a kol., 2013).

3.4 Příloha účetní závěrky

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky. Obsahuje vysvětlující a doplňující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztrát. Pro externí uživatele slouží především k lepšímu odhadu finanční pozice, likviditě a výnosnosti podniku. Podle § 39 vyhlášky č. 500/2002 Sb. lze do přílohy zahrnout následující údaje:

- Všeobecné informace o účetní jednotce, např. název, sídlo, datum vzniku nebo zahájení činnosti, osoby, které ovládají tuto firmu nebo v ní mají podstatný vliv, jména členů statutárních a dozorčích orgánů atd.
- Jméno a sídlo účetních jednotek, které firma ovládá nebo v nichž má podstatný vliv.
- Průměrný počet zaměstnanců účetní jednotky a vymezení počtu řídicích orgánů s uvedením výše osobních nákladů.
- Výše půjček a úvěrů, uvedením úrokové sazby a hlavních podmínek.
- Informace o použitých účetních metodách a aplikovaných účetních zásad, způsob oceňování a odpisování, způsob stanovení výše opravných položek a oprávek k majetku.
- Doplňující informace k rozvaze a výsledovce, kde vysvětluje každou významnou položku, které jsou důležité pro hodnocení finanční a majetkové situace firmy.
- Náklady na odměnu statutárnímu auditorovi nebo auditorské společnosti.

Příloha účetní závěrky nemá závazně určenou formu, musí být však zajištěna přehlednost a srozumitelnost údajů.

3.5 Přehled o peněžních tocích

Jak bylo již vysvětleno v úvodu této kapitoly, přehled o peněžních tocích neboli cash flow společně s přehledem o změnách vlastního kapitálu sestavují povinně pouze ty účetní jednotky, které připravují účetní závěrku v plném rozsahu. Na rozdíl od výkazu zisku a ztráty, který je založen na vztahu výnosů a nákladů k určitému časovému období, podává výkaz cash flow informace o přírůstcích a úbytcích peněžních prostředků. Uživatelé finančních výkazů tak mohou být často zmateni, že podnik, který vykazuje zisk, nemá žádné peněžní prostředky. Částečně je to z toho důvodu, že zisk založený na akruální bázi nemusí být nutně spojen s odpovídajícím zvýšením hotovosti (Jennings, 1993).

Podle § 40 vyhlášky č. 500/2002 Sb. je účetní jednotka povinna uvést v příloze položky, které jsou zahrnuty do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. Za peněžní prostředky se považují peníze v hotovosti, ceniny, peněžní prostředky na účtu, případně peníze na cestě. Peněžní ekvivalenty jsou chápány jako krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno převoditelný na peněžní prostředky. Mezi peněžní ekvivalenty se řadí například likvidní cenné papíry obchodované na veřejném trhu. Pohyb peněžních toků je sledován zvlášť za provozní, finanční a investiční činnost.

Účetní jednotka si může vybrat, v jaké formě bude sestavovat výkaz o peněžních tocích. K dispozici jsou dvě možnosti, a to buď přímou metodou, nebo nepřímou metodou (Ryneš, 2013):

- **Přímá metoda** - při sestavení přímé metody se zjišťují toky skutečných peněžních prostředků, tedy příjmů a výdajů.
- **Nepřímá metoda** – v této metodě se výsledek hospodaření upravuje o nepeněžní operace, které představují například odpisy, tvorba a čerpání rezerv a opravných položek. Dále se upravuje hospodářský výsledek o změny stavu zásob, pohledávek, závazků, případně také krátkodobého finančního majetku a o položky, které náleží do finanční a investiční činnosti.

3.6 Přehled o změnách vlastního kapitálu

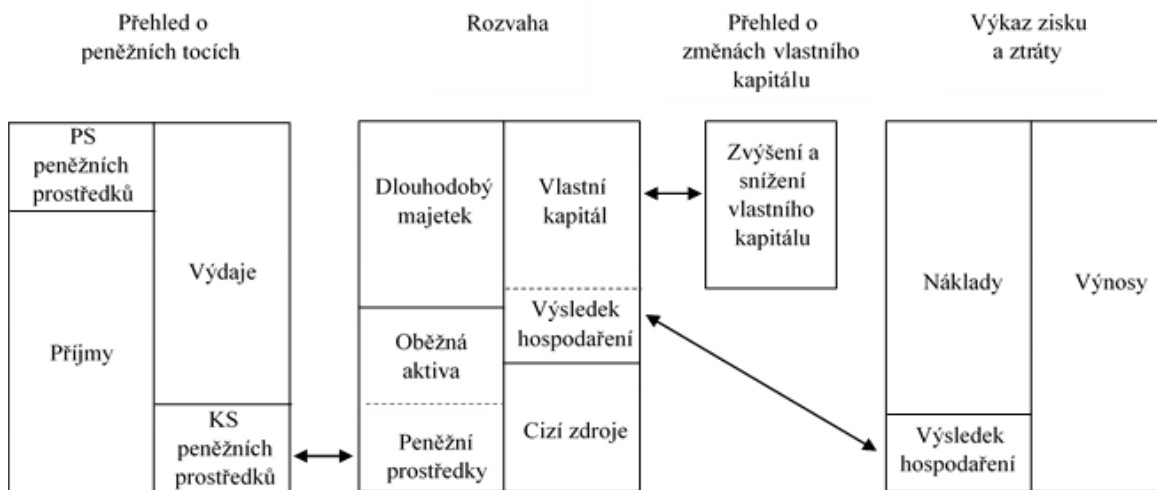
Tento přehled informuje o veškerých změnách položek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny. Výjimku tvoří výsledek hospodaření za účetní období, který je již detailně popsán ve výkazu zisku a ztráty. Každá položka obsahuje přehled o výši počátečního zůstatku, dále zvýšení či snížení dané položky a následné zobrazení konečného zůstatku. Přehled o změnách vlastního kapitálu se sestavuje za běžné období a období bezprostředně předcházející (Koch, 2012).

Do celkové změny vlastního kapitálu se promítají:

- Změny vyplývající z transakcí s vlastníky, kam patří například vklady do vlastního kapitálu nebo výběry formou dividend.
- Změny vyplývající z ostatních operací, mezi něž můžeme zařadit změny z přecenění některých finančních aktiv a závazků, přesuny mezi fondy tvořenými ze zisku nebo prostřednictvím dosaženého výsledku hospodaření (Knápková a kol., 2013).

Na obrázku 2 můžeme vidět vzájemnou provázanost všech čtyř účetních výkazů. Základním výkazem je rozvaha, která tvoří majetkovou a finanční strukturu. Výsledek hospodaření, tedy rozdíl mezi náklady a výnosy, je přebrán z výkazu zisku a ztráty. Dále můžeme vidět, že peněžní prostředky z rozvahy se shodují s konečným stavem peněžních prostředků z přehledu o peněžních tocích. Rozdíl mezi peněžními prostředky na začátku období a na konci období tvoří cash flow podniku. Poslední provázanost tvoří přehled o změnách vlastního kapitálu, kde je podrobně rozepsán vlastní kapitál.

Obrázek 2 – Provázanost účetních výkazů



Zdroj: Vlastní zpracování dle Knápkové, 2014

3.7 Výroční zpráva

Výroční zprávu sestavují účetní jednotky, které mají povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem nebo pokud jim tuto povinnost stanoví zvláštní právní předpis. Výroční zpráva je popsána v § 21 zákona o účetnictví a jejím cílem je uceleně, vyváženě a komplexně informovat o vývoji výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení účetní jednotky.

Výroční zpráva by měla obsahovat minimálně následující položky:

- Významné skutečnosti poskytující informace o podmínkách nebo situacích, které nastaly až po datu účetní závěrky.
- Zprávu o předpokládaném vývoji společnosti.
- Aktivity a výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.
- Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.
- Informace o tom, jestli má účetní jednotka organizační složku v zahraničí.
- Informace požadované zvláštními právními předpisy, například obchodním zákoníkem. Jako příklad můžeme uvést pořizování vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů, akcií atd.

Výroční zpráva obsahuje také účetní závěrku a zprávu auditora. Auditor zde vyjadřuje názor, jestli údaje v účetní závěrce a výroční zprávě jsou v souladu s českými účetními předpisy.

Protože výroční zpráva reprezentuje danou společnost a podává informace externím uživatelům, kromě výše zmíněných povinných údajů obsahují výroční zprávy i různé grafy, fotografie nebo se uvádí úspěchy, kterých podnik dosáhl za minulé období.

Účetní jednotky zveřejňují výroční zprávu a účetní závěrku do sbírky listin obchodního rejstříku, a to nejpozději do 30 dnů po ověření zprávy auditorem a po schválení valné hromady. Nejpozději však do konce následujícího účetního období, i když nejsou splněny tyto dvě podmínky. Jestliže je účetní závěrka součástí výroční zprávy, nemusí se již znovu do sbírky listin ukládat samostatně (Ryneš, 2013).

3.8 Audit

Dalším důležitým krokem spojeným s účetní závěrkou je audit. Auditorská činnost je podle Synka (2011, s. 423) vysvětlena následovně: „*Externí auditorská činnost může být definována jako veřejná služba poskytovaná kvalifikovanými odborníky v oboru účetnictví, která spočívá v provádění revize finančního stavu společnosti, a to podle zvláštních norem a pomocí speciálních technik.*“ Smyslem auditu je vyjádřit názor nezávislé osoby, zda údaje v účetní závěrce podávají věrný a poctivý obraz o hospodaření účetní jednotky, a jestli jsou v souladu s účetními předpisy a zásadami.

Veřejnost si často myslí, že audit je součástí účetnictví. Avšak existuje zde patrný rozdíl. Audit začínám tam, kde práce účetního končí. Účetnictví je klasifikace, sběr a sumarizace ekonomických událostí z důvodu poskytnutí finančních informací pro rozhodování. Audit se zaměřuje na zkoumání a hodnocení poskytnutých účetních informací. (Kumar, Sharma, 2011)

Protože účetní závěrka slouží jako podklad pro rozhodování externích uživatelů, je důležité, aby poskytované informace byly pravdivé a spolehlivé. Cílem auditu je tedy zajistit věrohodnost účetní závěrky společností, které mají povinnost zveřejňovat účetní závěrku.

Podle § 20 zákona o účetnictví mají povinnost ověřovat řádnou nebo mimořádnou účetní závěrku tyto účetní jednotky:

- 1) **Akciové společnosti** – pokud ke konci rozvahového dne účetního období, k němuž se účetní závěrka ověřuje a bezprostředně předcházejícího účetního období, dosáhly nebo překročily alespoň jedno ze tří následujících kritérií:
 - Celková hodnota aktiv, neupravených o rezervy, opravné položky a odpisy majetku, je více než 40 000 000 Kč.
 - Roční úhrn čistého obratu přesahující 80 000 000 Kč¹.
 - Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v průběhu účetního období je více než 50.
- 2) **Ostatní obchodní společnosti, družstva, fyzické osoby vedoucí účetnictví** – pokud dosáhly alespoň dvou ze tří výše zmíněných kritérií.

Na závěr své činnosti vystaví auditor písemnou zprávu, v níž uvede svůj závěrečný výrok. Výrok obsahuje názor na účetní závěrku a výroční zprávu, jestli odpovídají požadavkům kladeným na účetnictví. Názor musí být srozumitelný a je třeba jednoznačně uvést, zda údaje v účetní závěrce a výroční zprávě zobrazují věrně stav majetku a závazků, základního kapitálu, finanční situaci a výsledek hospodaření účetní jednotky a zda je účetnictví vedeno úplně, průkazným způsobem a správně (Synek, 2011). Zprávu pak auditor předá statutárnímu orgánu.

Výrok auditora se uvádí ve výroční zprávě podniku a může být následovný:

- výrok bez výhrad,
- výrok s výhradou,
- záporný výrok,
- odmítnutí výroku.

¹ Roční úhrn čistého obratu se chápe jako výše výnosů snižená o prodejní slevy, dělená počtem započatých měsíců trvání účetního období a vynásobená dvanácti.

4 Finanční analýza

Finanční analýza poskytuje důležitý zdroj informací a slouží ke zhodnocení finančního zdraví podniku. Dokáže odhalit, jestli je podnik dostatečně ziskový, jestli má optimální kapitálovou strukturu, jak si vede ohledně zadluženosti nebo zda využívá efektivně svá aktiva. Informace, které poskytuje finanční analýza, slouží nejen interním uživatelům firmy, ale i externím uživatelům, jako jsou investoři, obchodní partneři, bankovní instituce, konkurenti, auditoři atd.

Při provádění finanční analýzy je dobré si zjistit co nejvíce informací o dané firmě a dbát na to, aby tyto informace byly kvalitní a spolehlivé. Jako zdroj informací pro finanční analýzu slouží především účetní výkazy podniku, které jsou detailněji popsány v kapitole výše. Jedná se o rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz cash flow, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu k účetní závěrce, popřípadě i výroční zprávu. Potřebné informace lze také čerpat ze zpráv vedoucích pracovníků a auditorů, z burzovního zpravodajství, oficiálních ekonomických statistik a dalších zdrojů. Ve většině případů se získané informace z finanční analýzy porovnávají v rámci svého odvětví, jejichž výsledky poskytuje na svých stránkách Ministerstvo průmyslu a obchodu (Knápková a kol., 2013).

K nejčastěji používaným ukazatelům při finanční analýze patří absolutní ukazatele, rozdílové, poměrové a souhrnné ukazatele hospodaření.

4.1 Absolutní ukazatele

Absolutní ukazatele analyzují položky obsažené přímo ve finančních výkazech. Veličiny, které zachycují hodnoty majetku a kapitálu k určitému datu, nazýváme stavové. Tyto veličiny vycházejí především z rozvahy. Na druhou stranu veličiny tokové, informují o změnách hodnot za určitou dobu. Můžeme je najít ve výkazu zisku a ztráty nebo výkazu cash flow. Pro rozbor účetních výkazů se používá horizontální a vertikální analýza.

Vertikální analýza zjišťuje, jak se na globální veličině podílejí veličiny dílčí. Vyjadřuje se v procentech.

Horizontální analýza porovnává jednotlivé veličiny v čase. Může být vyjádřena buď v absolutní změně, což znamená, o kolik jednotek se změnila příslušná položka v čase nebo v relativní změně vyjadřující procento k hodnotě výchozího roku. (Kislingerová, Hnilica, 2005)

4.2 Rozdílové ukazatele

Mezi nejdůležitější rozdílové ukazatele patří výpočet čistého pracovního kapitálu. Pracovním kapitálem rozumíme oběžný majetek podniku. Nás bude zajímat tzv. čistý pracovní kapitál, který z pohledu pasiv znamená přebytek dlouhodobých zdrojů nad stálými aktivy. Z pohledu aktiv můžeme čistý pracovní kapitál definovat jako přebytek oběžných aktiv nad krátkodobým cizím kapitálem. Tabulka 2 ukazuje výpočet čistého pracovního kapitálu.

Tabulka 2 - Výpočet čistého pracovního kapitálu

Ukazatel	Výpočet
Čistý pracovní kapitál	Oběžná aktiva - krátkodobé závazky

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

4.3 Poměrové ukazatele

Poměrové ukazatele bývají v praxi hojně využívané především proto, že dokážou poskytnout rychlou představu o finanční situaci podniku. Jde především o analýzu ukazatelů rentability, likvidity, aktivity, zadluženosti, produktivity, ukazatelů kapitálového trhu, ukazatelů na bázi cash flow a další. Pomocí poměrových ukazatelů se pak provádějí různá časová srovnání a oborová srovnání. Nyní si krátce popíšeme některé z poměrových ukazatelů.

Ukazatele rentability

Rentabilita neboli výnosnost kapitálu nám ukazuje schopnost podniku dosáhnout zisku za použití vloženého kapitálu. Jedná se o poměr určité formy zisku a vložených zdrojů.

Mezi nejvíce používané ukazatele patří rentabilita tržeb (ROS), rentabilita vlastního kapitálu (ROE), rentabilita celkového kapitálu (ROA), rentabilita investovaného kapitálu (ROI) a rentabilita úplatného kapitálu (ROCE). V tabulce 3 jsou zobrazeny výpočty ukazatelů rentability.

Tabulka 3 - Ukazatele rentability

Ukazatel	Výpočet
Rentabilita aktiv (ROA)	$\frac{\text{Zisk před zdaněním a úroky}}{\text{Aktiva celkem}}$
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	$\frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Vlastní kapitál}}$
Rentabilita tržeb (ROS)	$\frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Tržby}}$
Rentabilita celkového vloženého kapitálu (ROCE)	$\frac{\text{Zisk před zdaněním a úroky}}{\text{Dlohodobý cizí kapitál + vlastní kapitál}}$

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity měří, jak efektivně dokáže podnik hospodařit s aktivy a zda je velikost jednotlivých aktiv přiměřená k současným nebo budoucím podnikovým aktivitám. Výpočet můžeme provést dvěma typy ukazatelů, a to počtem obrátů nebo dobou obratu. Obrát udává, kolikrát se jednotlivá aktiva obrátí za rok a doba obratu vyjadřuje průměrný počet dnů, po kterou jsou finanční prostředky vázány v těchto aktivech. Hodnota tohoto ukazatele se doporučuje minimálně 1, záleží však na jednotlivých oborech.

Tabulka 4 - Ukazatele aktivity

Ukazatel	Výpočet
Obrat aktiv	$\frac{\text{Tržby}}{\text{Aktiva celkem}}$
Obrat pohledávek	$\frac{\text{Tržby}}{\text{Pohledávky}}$
Obrat závazků	$\frac{\text{Tržby}}{\text{Závazky}}$
Doba obratu aktiv	$\frac{360}{\text{Obrat aktiv}}$
Doba obratu pohledávek	$\frac{360}{\text{Obrat pohledávek}}$
Doba obratu závazků	$\frac{360}{\text{Obrat závazků}}$

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Ukazatele likvidity

Vyjadřuje schopnost podniku hradit své závazky. Likvidita hodnotí poměr mezi tím, čím je možno platit a tím, co je nutné zaplatit. Do čitatele se dosazují oběžná aktiva s různou likvidností, tzn. s různou rychlostí přeměny na peníze. V tomto ohledu můžeme počítat běžnou likviditu, pohotovou a peněžní. Běžná likvidita porovnává oběžná aktiva s krátkodobými cizími zdroji. Optimální hodnota je doporučena v rozmezí 1,5–2,5. U pohotové likvidity se odečítají od oběžných aktiv zásoby, čímž se vymezí likvidnější položky. Ukazatel by měl dosahovat hodnot v rozmezí 1-1,5. A poslední peněžní likvidita, neboli také hotovostní likvidita, poměřuje krátkodobý finanční majetek s krátkodobými cizími zdroji. V tomto případě by měl ukazatel nabývat hodnot 0,2-0,5. Vysoké hodnoty ukazatele podávají informaci o neefektivním využití finančních prostředků.

Tabulka 5 - Ukazatele likvidity

Ukazatel	Výpočet
Běžná likvidita	$\frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky}}$
Pohotová likvidita	$\frac{\text{Oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{Krátkodobé závazky}}$
Peněžní likvidita	$\frac{\text{Krátkodobý finanční majetek}}{\text{Krátkodobé závazky}}$

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Ukazatele zadluženosti

Poskytuje informace o výši rizika, které firma podstupuje při zapojení cizího kapitálu. Čím více je podnik zadlužen, tím větší podstupuje riziko neschopnosti splacení dluhů. Obecně platí, že cizí kapitál je levnější než vlastní kapitál, a to z toho důvodu, že úroky z cizího kapitálu snižují daňové zatížení podniku. Cenu kapitálu určuje i stupeň rizika, které investor podstupuje. Čím je riziko větší, tím požaduje investor větší zhodnocení. Naopak z hlediska riskantnosti je vlastní kapitál nejméně riskantním zdrojem financování. Je proto žádoucí, aby firma usilovala o optimální poměr vlastního a cizího kapitálu.

Tabulka 6 - Ukazatele zadluženosti

Ukazatel	Výpočet
Celková zadluženost	$\frac{\text{Cizí kapitál}}{\text{Aktiva celkem}}$
Míra zadluženosti	$\frac{\text{Cizí kapitál}}{\text{Vlastní kapitál}}$
Koeficient samofinancování	$\frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Aktiva celkem}}$

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

5 Charakteristika podniku

V této části si charakterizujeme a blíže popíšeme firmu Socialbakers a.s., která bude sloužit jako objekt pro provedení analýzy účetní uzávěrky a závěrky. Tato firma se zabývá monitoringem a analýzou sociálních sítí. V současnosti firma Socialbakers a.s. patří k celosvětovým lídrům v oblasti marketingu na internetu. Stejně tak jak roste tato forma sociální komunikace na internetu, roste i tržní podíl firmy Socialbakers.

5.1 Základní údaje o společnosti

Firma:	Socialbakers a.s.
IČ:	290 98 271
Sídlo:	Pod Všemi svatými 427/17
Právní forma:	Akciová společnost
Spisová značka:	B 1627, rejstříkový soud v Plzni
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Založení/Vznik:	Zápis do obchodního rejstříku dne 14. 4. 2010

5.2 Představení firmy

Firma Socialbakers a.s. byla původně založena v roce 2010 pod jménem Candytech s.r.o., a to čtyřmi společníky, Janem Řežábem, Lukášem Maixnerem, Martinem Homolkou a Jiřím Vovesem. V roce 2011 byla společnost přejmenována na Socialbakers s.r.o. a téhož roku změnila i sídlo z důvodu velkého nárůstu zaměstnanců a nedostačujících kancelářských prostor. Další zásadní milník v historii firmy byl v roce 2012, kdy nastala změna právní formy společnosti s ručením omezením na akciovou společnost. To způsobilo navýšení původního základního kapitálu 270 000 Kč z roku 2011 na minimální povinnou výši u akciové společnosti 2 000 000 Kč.

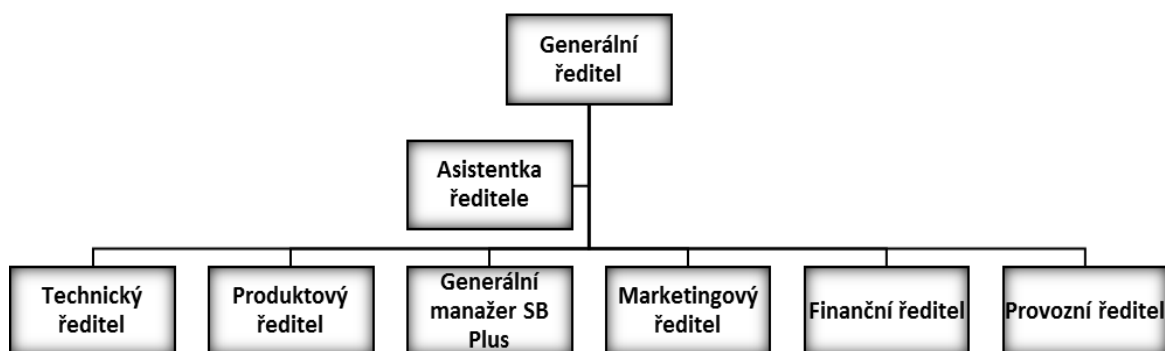
Významné postavení firmy Socialbakers a.s. dokazuje fakt, že již v roce 2011 získala investici od firmy Earlybird Venture Capital ve výši 2 milionů USD. V roce 2012 získala firma v druhém investičním kole 6 milionů USD opět z fondů Earlybird Venture

Capital a nově i z Index Ventures. Tyto investice byly použity na další rozvoj firmy, především na expanzi a zakládání nových poboček v zahraničí. Dále firma investovala do zlepšování stávajících produktů a současně rozšířila podnikatelskou základnu produktů prostřednictvím akvizic (Hospodářské noviny IHNED, 2012). Nově firma získala v únoru 2014 dalších 26 mil. USD, které budou využity především na vývoj analytických produktů, posílení klientského servisu a marketingových aktivit.

Firma Socialbakers a.s. v roce 2013 získala i ocenění za nejlepší marketingový startup v prestižní soutěži The Europas (tyinternety.cz, 2013). Server Business Insider zařadil tuto společnost mezi 15 nejžhavějších firem ve fázi před vstupem na burzu, které se zaměřují na technologie spojené s digitální reklamou (Business Insider, 2013).

Obrázek 3 zachycuje velmi zjednodušenou organizační strukturu firmy Socialbakers a. s., její plná verze je velmi komplexní problém. Hlavním orgánem společnosti je generální ředitel, který má pod sebou technického ředitele, produktového ředitele, generálního manažera SB plus, marketingového ředitele, finančního ředitele a provozního ředitele. Každý z těchto manažerů má v kompetencích své vlastní oddělení.

Obrázek 3 – Organizační struktura firmy Socialbakers a.s.

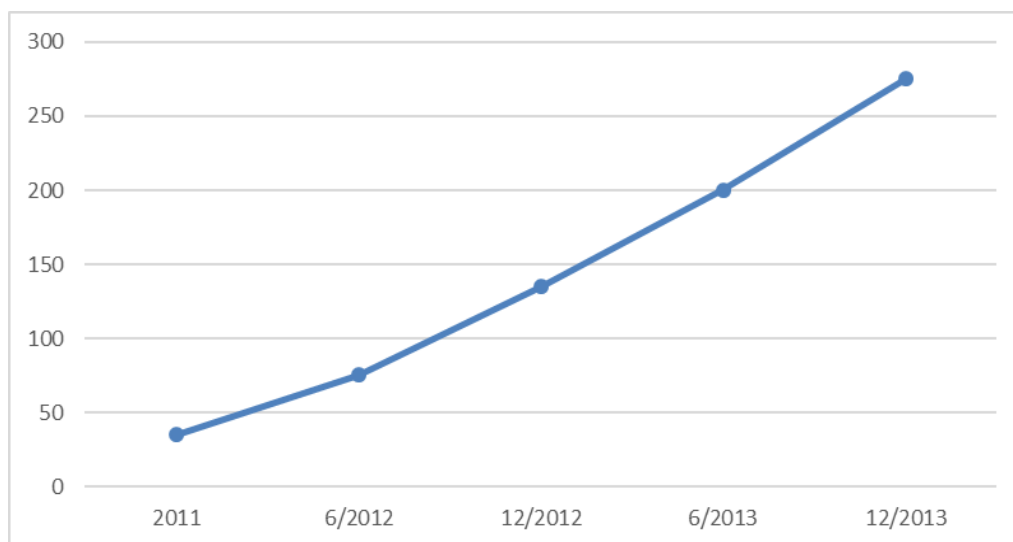


Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Ačkoliv tato firma působí na trhu relativně krátkou dobu, každoročně zažívá prudký rozvoj. Důkazem toho je například rapidní nárůst počtu zaměstnanců od roku 2011. Obrázek 4 prezentuje vývoj počtu zaměstnanců. Lze například vypožorovat, že během dvou let zvýšila firma počet zaměstnanců téměř o osminásobek. Na konci roku 2013 firma zaměstnávala již 275 zaměstnanců. Důvodem tohoto růstu je především stále rostoucí oblíbenost sociálních sítí a snaha o zefektivnění marketingové komunikace na

internetu. Vzhledem k současné mohutné expanzi firmy Socialbakers se dá i v budoucnu předpokládat další nárůst počtu zaměstnanců.

Obrázek 4 – Vývoj počtu zaměstnanců firmy Socialbakers a.s.



Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

V současnosti má firma Socialbakers pobočky v Plzni a v Praze, kam soustřeďuje většinu vývoje. Dále pak drží obchodní zastoupení v 9 destinacích z celého světa, a to v Londýně, Paříži, Mnichově, New Yorku, Mexiku, Sao Paulu, Dubaji, Singapuru a Istanbulu.

Jak již bylo zmíněno, Socialbakers a.s. se zabývá analýzou dat sociálních sítí - Twitter, Facebook, YouTube, LinkedIn a Google+. Díky vhodné analýze, vyhledávání a zpracování informací z těchto medií, je firma schopna jednoduchou a grafickou formou poskytnout svým zákazníkům data a statistiky o jejich značkách a produktech. Díky těmto službám mohou zákazníci firmy porovnávat své marketingové kampaně s konkurencí a maximálně zefektivnit své marketingové nástroje. Ve většině případů tvoří klientelu zahraniční firmy, a to z více než 100 zemí. V současné době se počet zákazníků firmy blíží ke dvěma tisícům a každým dnem přibývají noví. Kromě toho firma obsluhuje více jak jednu pětinu společností, které jsou na žebříčku Fortune 500. Do tohoto žebříčku se řadí 500 největších amerických společností, co se týče hrubého obrátu (Socialbakers.com, 2014).

5.3 Produkty

Firma Socialbakers nabízí čtyři základní linie produktů. Jsou jimi Analytics, Builder, Listening a Ad Analytics. Nyní si popíšeme základní funkce jednotlivých produktů.

Analytics

Nejvíce oblíbený a zákazníky využívaný je produkt nazývaný se Analytics. Tato služba se zaměřuje na měření, porovnávání a maximalizaci výkonnosti sociálních médií. Nabízí analýzu klíčových ukazatelů výkonnosti jako je sledování vývoje počtu fanoušků na zmíněných sociálních sítích, statistiky v jakou dobu a v jakém počtu se zákazníci zajímají o danou firmu. Dále porovnává výkonnost značky s odvětvím, čímž pomáhá firmě reagovat na změny v oblasti. Data firmy srovnává také s konkurenty a v neposlední řadě poskytuje detailní informace o uživateli, kteří se nejvíce zajímají o danou firmu (Socialbakers Analytics, 2014).

Builder

Tato aplikace má jako jeden z cílů vybudovat a řídit zapojení se firem na sociálních sítích. V rámci tohoto nástroje je možné kdykoliv a kdekoliv mít pod kontrolou veškeré účty sociálních sítí. Zákazníci mohou v jeden okamžik velice jednoduše publikovat na všech sociálních sítích, které používají. Společnost Socialbakers v tomto případě poskytuje data k vybudování a podmanivého obsahu marketingu na sociálních sítích (Socialbakers Builder, 2014).

Listening

Monitoruj, analyzuj, angažuj se! V rámci tohoto nástroje jde o naslouchání, porozumění a reagování na podněty cílových skupin. Společnost Socialbakers klientům pomáhá a dodává podklady k tomu, aby se nestalo, že zákazníci budou absolutně nepřipraveni reagovat na pohnutky příznivců. Společnost Socialbakers pomáhá zachytit veškeré konverzace o značce nebo firmě, které probíhají na sociálních sítích. Základem je získání aktuálních a relevantních dat za pomoci průzkumu sociálních médií. Důležitou součástí je najít skupiny, které nejčastěji diskutují značku, produkt nebo konkurenta společnosti. Tyto skupiny musí být permanentně monitorovány. Podnikatelské subjekty by se také měly zapojit do konverzací a podpořit tak loajalitu vůči společnosti nebo značce (Socialbakers Listening, 2014).

Ad analytics

Tento nástroj umožňuje srovnání výkonnosti firem v oblasti marketingu na sociálních sítích s jejich konkurenty. Jedna z částí přináší pohled na to, které kanály na Facebooku mají vyšší výkonnost nežli oborové standardy. Další pilíř tohoto nástroje pomáhá lépe řídit účty na Facebooku sloužící k propagaci, snaží se lépe alokovat jejich rozpočty a také optimalizovat a automatizovat jednotlivé formy propagace (Socialbakers Ad Analytics, 2014).

5.4 SWOT analýza

Na firmu působí jak vnitřní tak i vnější faktory. Mezi vnitřní faktory patří silné a slabé stránky. Jsou to aspekty, které je firma schopna ovlivnit různými nástroji. Do vnějších faktorů se řadí hrozby a příležitosti. Tyto faktory nemůže organizace spolehlivě kontrolovat.

Na následujících řádcích bude provedena SWOT analýza firmy Socialbakers a.s. za účelem zhodnocení současného postavení a potenciálního růstu v budoucnosti.

Silné stránky

- Silná konkurenční pozice – i přes krátkou působnost se firma stává globálním lídrem v oblasti měření výkonnosti značky a monitoringu na sociálních sítích. Firma spolupracuje s největšími světovými značkami jako je McDonald, Nestlé, Henkel, Samsung nebo Vodafone, což dokazuje její velmi silné postavení.
- Vysoce kvalifikovaní pracovníci – firma se snaží zaměstnávat lidi s vysokým potenciálem a zabezpečuje jim výborné pracovní podmínky. Lidské zdroje představují pro firmu nejcennější aktivum.
- Vysoká kvalita zákaznického servisu – kvalitní vztah se zákazníky je klíčem k jejich spokojenosti. Firma Socialbakers je flexibilní a efektivní v oblasti zákaznického servisu a zákazník je pro ni vždy na prvním místě.
- Dynamický rozvoj produktů - firma se snaží neustále zlepšovat a přizpůsobovat svoje produkty změnám na trhu a požadavkům zákazníků tak, aby poskytované produkty přinesly vysoký užitek zákazníkům a aby dokonale naplňovaly jejich potřeby.

Slabé stránky

- Vysoké provozní náklady - firma dosahuje záporného výsledku hospodaření z důvodu vysokých provozních nákladů. Záporný výsledek hospodaření vznikl díky obrovským investicím do růstu společnosti.
- Účetní systém zatím není plně přizpůsoben potřebám firmy. Zaměstnanci neustále narážejí na nedostatky, které je potřeba odstranit.
- Složitost propojení informačních systémů v podniku – společnost má tři na sobě závislé informační programy. Vzájemná implementace všech tří informačních systémů je velmi obtížná. Neustále jsou zaznamenávány nedostatky v této oblasti.
- Růst pohledávek po splatnosti – se zvyšujícím se počtem uzavřených kontraktů, rostou i pohledávky po splatnosti a jejich nedobytnost.
- Firma Socialbakers a.s. je závislá na sociálních sítích, ze kterých provádí analýzy.

Příležitosti

- Rychle se rozvíjející trh sociálních médií – firma působí ve vysoce expanzivním oboru, kde oblíbenost a jejich důležitost roste každým dnem.
- Růst poptávky po produktech z oblasti marketingu na internetu a sociálních sítích.
- Firma je závislá na vývoji měnových kurzů USD, EUR a britské libry (GBP) – firma vyvážá své služby převážně do zahraničí a zahraniční měnu musí konvertovat na české koruny. Tento aspekt může být stejně tak i hrozbou.

Hrozby

- Přibývání konkurence v odvětví – atraktivnost tohoto oboru sebou přináší i příliv nových silných konkurentů.
- Snadnost vstupu dalších firem do odvětví – vstup nových firem není spojen s nijak výraznými počátečními investicemi.
- Nedostatek schopných (kvalitních) programátorů na trhu – firma klade velký důraz na zaměstnávání vysoce kvalifikovaných programátorů a vývojářů. Jednou z podmínek je také výborná znalost angličtiny.

6 Informační a účetní systémy firmy Socialbakers a.s.

Firma Socialbakers a.s. používá pro své informační a účetní potřeby několik systémů. Mezi informační systémy patří Salesforce a Admin. Pro vedení účetnictví firmě slouží program Microsoft Dynamics NAV.

Pro maximální soulad těchto programů je důležité, aby ve firmě fungovala dobrá komunikace mezi pracovníky všech útvarů, které pracují s uvedenými systémy.

6.1 Salesforce

Jedná se o online aplikaci, která se zabývá řízením vztahů se zákazníky. Tento program pomáhá zlepšovat produktivitu a efektivitu prodejních týmů, především také kontroluje a analyzuje data o zákaznících, prodejích a ziskovosti.

Firma Socialbakers tento program využívá k záznamu všech klientů. Každý klient má v tomto systému založen svůj účet, z kterého lze vyčíst důležité údaje o firmě. Každý klient má přiřazeného svého prodejce, který s danou firmou komunikuje a sjednává s ní kontrakty. Účet poskytuje informace jako je adresa firmy, kontakty na zástupce firmy a jsou zde zaznamenány i všechny zakázky včetně již zakoupených produktů. Účet dále obsahuje přiložené dokumenty, jako jsou sjednané obchodní podmínky mezi zákazníkem a Socialbakers a.s., objednávky a vystavené faktury.

Důležitou záložkou v tomto programu je fakturační report, viz obrázek 5. Obsahuje všechny uzavřené kontrakty daný měsíc, které je potřeba vyfakturovat. Protože účetní oddělení bere z tohoto programu údaje pro vystavení nových faktur, musí obsahovat všechny důležité informace, které jsou k tomu potřeba. Zakázky uzavřené daný měsíc, musí být ten samý měsíc také vyfakturovány.

Obrázek 5 - Seznam objednávek k vystavení v programu Salesforce

Billing report - od 27.6.2013

Report Generation Status: Complete

Role (Show Hierarchy): Finance

Report Options:

Summarize information by: Opportunity Owner

Time Frame: Date Field: Close Date, Range: This Month, From: 1.3.2014, To: 31.3.2014

Show: All opportunities, Opportunity Status: Closed Won, Probability: All

Run Report, Hide Details, Customize, Save As, Printable View, Export Details

Filtered By: Edit

Business process equals Socialbakers Clear
 AND Opportunity Type equals "New - brand new account and first opportunity, first time business",Upsell - sale of add on to existing account, Renewal - client renews package,
 AND Payment Option equals Invoice Clear
 AND Invoice Issued equals False Clear

Account ID	Facebook ID	Close Date	Account Name	VAT number	Hardcopy Invoice	Payment By CC	PO Number required	PO Number	Opportunity Name	MRR	Billing Country	Opportunity Reviewed	Invoice Issued
Opportunity Owner: <u>Hana Kolarova</u> (1 record)										\$673			
001D000001Gvg3U	1357211204	31.3.2014	<u>KMK Online - Liputan6 (ID)</u>	-	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	-	<u>Liputan6 EA22</u>	\$673	Indonesia	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Zdroj: Program Salesforce firmy Socialbakers a.s., 2014

6.2 Microsoft Dynamics NAV

Hlavní účetní systém, který firma používá, byl vytvořen společností Microsoft. Je vhodný pro rozvíjející se malé a střední podniky, především kvůli své komplexnosti a přizpůsobitelnosti. Výhodou je možnost s tímto programem pracovat z jakéhokoliv místa. Není nutná instalace, stačí mít pouze připojení k internetu.

Socialbakers a.s. využívá Microsoft Dynamics NAV ke zpracování prodejních objednávek, zjišťování uhrazených faktur, stavu pohledávek, ale také sumarizuje, zpracovává a vykazuje veškeré finanční informace. Do účetního systému má v současnosti přístup 10 lidí z oddělení financí. Z toho 6 lidí pracuje se zjednodušenou verzí programu Microsoft Dynamics NAV a 4 lidí mají k dispozici plnou verzi.

6.2.1 Zjednodušená verze

Zaměstnanci pracující se zjednodušenou verzí, používají program především k vystavování prodejních faktur, dobropisů a účtování prodejních faktur. Zjednodušená verze obsahuje pouze modul Domovská stránka, Pohledávky a Historie.

Modul Domovská stránka

V modulu Domovská stránka lze provádět různá nastavení, jako například ukládání nových zemí, měn či různé způsoby platby, které ještě nejsou v systému zavedeny. Při zakládání zákazníka či vystavování faktur se pak vybírá z těchto přednastavených možností.

Modul Pohledávky

Modul Pohledávky obsahuje několik záložek, kde se provádějí různé operace týkající se odběratele. Na první záložce **Zákazníci** najdeme seznam všech zákazníků firmy, kde každý zákazník má svou kartu. Tato záložka slouží také pro zakládání nových zákazníků, jak je simulováno na obrázku 6.

Obrázek 6 - Založení nového zákazníka v programu Microsoft Dynamics NAV

The screenshot shows the 'Nový - Karta zákazníka' form in Microsoft Dynamics NAV. The window title is 'Nový - Karta zákazníka - Z006760 - PROMO a.s.'. The form is divided into several sections:

- Navigation:** 'Akce' (Prodejní faktura, Prodejní objednávka, Upomínka), 'Související informace' (SF Name, Statistika, Aktualizovat Account Ow...), and 'Sestavy' (Update to SalesForce).
- Buttons:** 'Nový', 'Proces', and 'Category4'.
- Customer Information (Z006760 - PROMO a.s.):**
 - Obecné:** Číslo: Z006760, Název: PROMO a.s., Adresa: Veleslavínova 32, PSČ: 345 67, Město: Praha, Kód země/oblasti: CZ, Stát: Czech Republic, e-mail: (empty), IČO: (empty), DIČ: CZ58603920, Telefonní číslo: (empty).
 - Saldo (LM):** 0,00
 - Saldo (LM) jako dodavatel:** 0,00
 - Splatné saldo (LM):** 0,00
 - Zálohy (LM):** 0,00
 - Maximální úvěr (LM):** 0,00
 - SalesForce ID:** 001D000000ng2we
 - Billing Email 1:** (empty)
 - Billing Email 2:** (empty)
 - Collection Email 1:** (empty)
 - Collection Email 2:** (empty)
 - Account Owner:** EGON
 - Uzavřeno:** (empty)
- Spojení:** Fakturace: OBEC | TUZEMSKO, Platby: 30D | ORDER, Dodávky: (empty), Zahraniční obchod: CZK
- Historie prodeje zákazníkovi:** Číslo zákazníka: (empty), Nabídky: (empty), Hromadné objednávky: (empty), Objednávky: (empty), Faktury: (empty), Objednávky vratek: (empty), Dobropisy: (empty), Účtované dodávky: (empty), Účtované faktury: (empty), Účtované řádky příjmu: (empty), Účtované dobropisy: (empty).
- Statistika zákazníka - Návrh zákazn:** Číslo zákazníka: (empty), Saldo (LM): (empty), Nevyřízené objednávky (LM): (empty), Dodáno, nefakt. (LM): (empty), Nevyřízené servisní zakázky (LM): (empty), Dodáno, nefakturováno: (empty), Nevyřízené faktury (LM): (empty), Celkem (LM): (empty), Maximální úvěr (LM): (empty), Splatné částky (LM) k 24.03.14: (empty), VTD / CY: (empty).

Zdroj: Program Microsoft Dynamics NAV firmy Socialbakers a.s., 2014

Kromě adresy klienta se udává i specifické Salesforce ID, pod kterým se zákazník nachází v programu Salesforce. Dále se uvádějí platební podmínky a měna, ve které bude zákazníkovi vystavena faktura. Na výběr je ze 4 měn, a to česká koruna (CZK), americký dolar, britská libra a euro.

Na záložce **Objednávkový modul** lze vystavovat nové faktury. Na obrázku 7 je znázorněna prázdná karta připravená k vyplnění. Při vystavování je nutné vyplnit všechny podstatné informace, přičemž si lze ve většině případů vybírat z již přednastavených údajů. Všechny informace k vystavení faktury jsou získány z programu Salesforce. Důležité je vyplnit i kolik splátek bude zákazník mít, například jestli se roční kontrakt bude fakturovat měsíčně, čtvrtletně nebo pololetně. Pokud se fakturuje vícekrát do roka, je potřeba rozepsat i datum, kdy se budou vystavovat další faktury. Po vyplnění všech údajů se zaškrtně políčko „Issue Invoice“ a následně se dá vytvořit faktura. Fakturu lze pak exportovat do datového formátu PDF a XLS.

Obrázek 7 - Vystavení faktury v objednávkovém modulu

The screenshot shows a software interface for creating a new invoice. The window title is "Nový - SB Order Social Baker Card". The top toolbar includes buttons for "Nový", "SB Payment Category", "SB Contract Category", "SB Booking Month", "SB Currency", "Vytvoř fakturu", and "Přepočítat kurz referenční měnou". Below the toolbar, there are several input fields and dropdown menus organized into two columns. The left column includes fields for "Číslo:", "Zákazník-číslo:", "Zákazník-název:", "FaceBook ID:", "SalesForce ID:", "SF oppt ID:", "Tier:", "MRR:", "Manual Checked:", "Billing Cycles:", "Subscription Length:", "MRR Period from:", "MRR Period to:", "SB Order Status:", "Stredisko Kód:", and "Projekt Kód:". The right column includes fields for "Booking Month:", "Booking Amount:", "Reference Currency USD:", "MRR (USD):", "Account Owner:", "Opportunity Owner:", "Renewal Month:", "Contract Category:", "Payment Category:", "Next Invoice Date:", "Issue Invoice Y/N:", "Sent invoice by mail.:", "Text:", "Poznámka SB:", "Vyfakturovaná částka:", and "Suspended On:". Two black arrows point to the "Vytvoř fakturu" button and the "Issue Invoice Y/N" checkbox.

Zdroj: Vlastní zpracování s pomocí programu Microsoft Dynamics NAV (testovací verze) firmy Socialbakers a.s., 2014

Dříve firma zapisovala všechny zákazníky, kteří platili roční kontrakt ve více splátkách do souboru v MS Excel. Podle tohoto souboru se pak vystavovaly faktury na další období. Účetní systém Microsoft Dynamics NAV ještě nebyl sestaven tak, aby byl schopen upozorňovat na vystavení další faktury. Nyní již tato možnost existuje, ale soubor v MS Excel se stále používá. Do budoucna by měl tento soubor úplně vymizet a všechny faktury by měly být pouze v systému Microsoft Dynamics NAV.

Záložka **Prodejní faktury** obsahuje všechny nezaúčtované faktury, které se po skončení měsíční uzávěrky zaúčtují. **Prodejní dobropisy** je další záložka, která slouží k vystavení dobropisu, např. z důvodu špatně vystavené částky na faktuře.

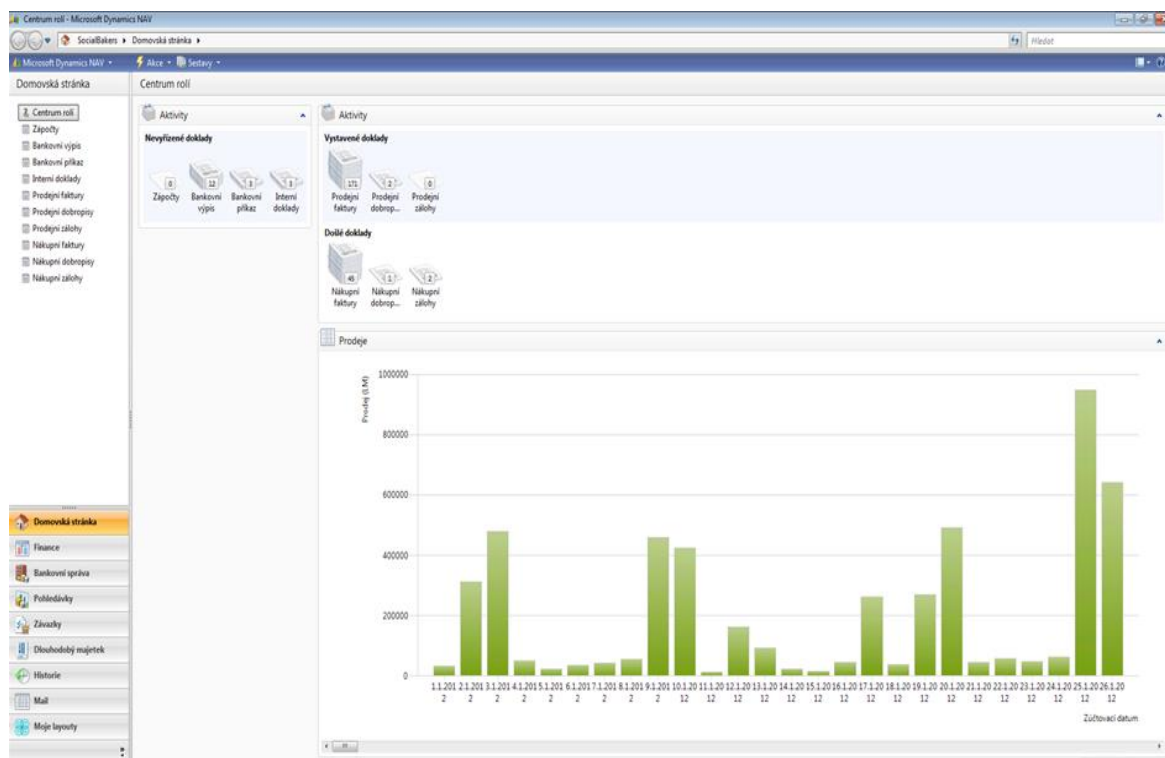
Modul Historie

Modul Historie obsahuje seznam všech zaúčtovaných prodejních faktur a dobropisů. Na záložce **Účtované prodejní faktury** získáme informace, jestli je daná faktura již zaplacená nebo kolik schází ještě doplatit. Dále se zde označují faktury, které jsou po splatnosti, ale zákazníkovi ještě nebyl odepřen přístup k poskytovaným službám. Těmto zákazníkům jsou rozesílány upomínky o zaplacení. Zvlášť označené jsou i faktury po splatnosti, kdy byl zákazníkovi již vypnut přístup k internetovým analýzám.

6.2.2 Plná verze

Zaměstnanci, kteří pracují s plnou verzí, mají navíc modul Finance, Bankovní správa, Závazky a Dlouhodobý majetek. Obrázek 8 zachycuje domovskou stránku v plné verzi programu Microsoft Dynamics NAV.

Obrázek 8 - Modul Domovská stránka v plné verzi



Zdroj: Program Microsoft Dynamics NAV firmy Socialbakers a.s., 2014

V modulu **Finance** se účtují, zpracovávají a vykazují veškeré finanční informace. Nabízí základní funkce pro standardní účtování jako je účetní osnova, finanční deníky, interní doklady, možnost tvorby rozpočtů a tvorby vlastních finančních výkazů. Modul **Bankovní správa** slouží k získání informací o saldech na bankovních účtech firmy. Modul **Závazky** slouží pro evidenci dodavatelů a řízení závazků. Nákupní transakce mohou probíhat opět v cizích měnách. Je zde také možnost vystavit nákupní dobropisy. Modul **Dlouhodobý majetek** by měl sloužit pro vedení a účtování dlouhodobého majetku firmy. V současnosti je tento modul ve fázi úprav a firma zatím vede dlouhodobý majetek a s ním spojené odpisy v systému MS Excel.

6.3 Admin

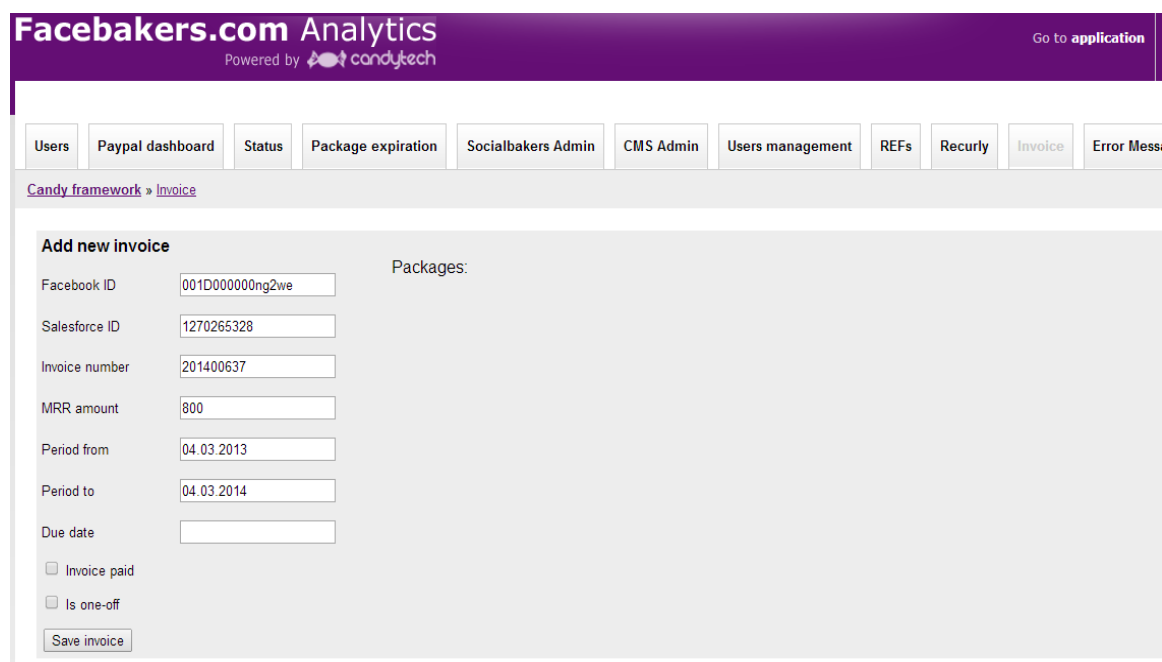
Informační systém Admin slouží pro kontrolu a statistické účely firmy. V tomto programu najdeme několik modulů, které poskytují různé druhy informací. Jeden z hlavních účelů, který tento systém plní, je získání informací o využívání

poskytovaných produktů zákazníkovi. U každého zákazníka se zobrazí všechny zakoupené produkty, stav platby za poskytnuté služby, jestli je daný zákazník aktivní či nikoliv, od jaké doby může zákazník služby využívat a kdy je ukončení platnosti. Poskytuje také údaj o posledním přístupu zákazníka do aplikace. Jestliže je faktura po splatnosti, po zadání příkazu v tomto systému se zákazníkovi při dalším přístupu do aplikace zobrazí připomenutí o platbě. Pokud zákazník nezaplatí fakturu za služby do stanovené lhůty, je mu odepřen přístup k analýzám.

Modul Invoice

Jak je patrné z obrázku 9, v modulu Invoice se zanáší data o každé vystavené faktuře. Vyplňuje se především Salesforce ID, číslo faktury, cena za vyfakturovaný měsíc a na jaké období je faktura vystavena. Z těchto údajů se pak vytváří statistiky pro potřeby firmy a slouží také jako kontrola správnosti vyfakturovaných objednávek ze systému Salesforce.

Obrázek 9 - Informace o vystavené faktuře



The screenshot shows the 'Add new invoice' form in the Facebookers.com Analytics interface. The form is titled 'Add new invoice' and includes the following fields and options:

- Facebook ID: 001D00000ng2we
- Salesforce ID: 1270265328
- Invoice number: 201400637
- MRR amount: 800
- Period from: 04.03.2013
- Period to: 04.03.2014
- Due date: (empty field)
- Invoice paid
- Is one-off
- Save invoice button

The interface also shows a navigation menu with options like Users, Paypal dashboard, Status, Package expiration, Socialbakers Admin, CMS Admin, Users management, REFs, Recurly, Invoice, and Error Mess. The current page is 'Candy framework > Invoice'.

Zdroj: Systém Admin společnosti Socialbakers a.s., 2014

Modul Recurly

Další funkce tohoto systému spočívá ve vytvoření platebního odkazu na platbu kreditní kartou, jak lze vidět z obrázku 10. Vyplní se přesná výše fakturované částky a číslo

faktury, aby se pak platba snadno spojila s danou fakturou. Vytvořený odkaz se následně posílá zákazníkům spolu s fakturou. Tuto službu lze však využít pouze pro zákazníky, kteří platí faktury v USD.

Obrázek 10 – Generátor platebních linků

The screenshot shows the 'Recurly link generator' interface within the Facebookers.com Analytics system. The header includes the logo and navigation tabs like 'Users', 'Paypal dashboard', 'Status', 'Package expiration', 'Socialbakers Admin', 'CMS Admin', 'Users management', 'REFs', 'Recurly', 'Invoice', and 'Error Messages'. The main content area is titled 'Recurly Payment Gateway - link generator' and contains several sections:

- Generate for account:** A checkbox that is currently unchecked.
- Generate amount due:** A checked checkbox with an input field for 'Amount due [USD]'. Below it is a 'Generate link' button.
- Generate description:** A checked checkbox with an input field for 'Description'.
- RECURLY INFO:** A section with input fields for 'First name:', 'Last name:', 'Email:', 'Company:', 'Address:', 'City:', 'State:', 'Zip:', and 'Country:'. Below these are fields for 'Amount due:' and 'Description:'.
- FB INFO:** A section with input fields for 'ID', 'First name', 'Last name', 'Link', 'Username', 'Gender', and 'Locale'.
- LINK:** A large text input field at the bottom for the generated link.

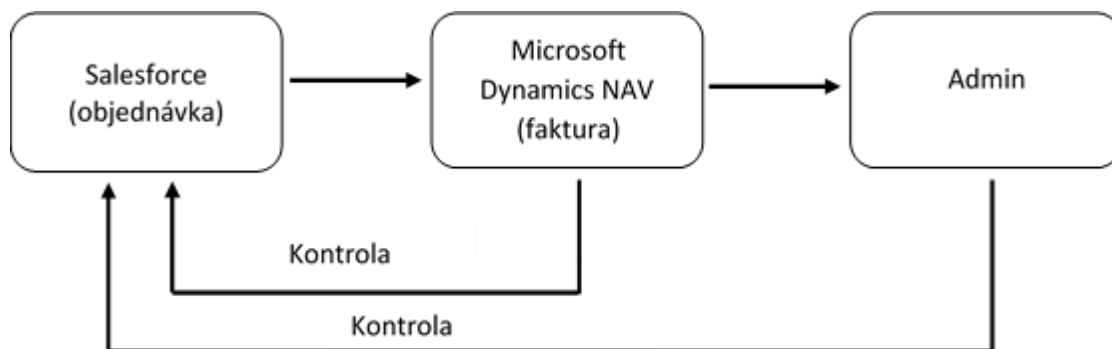
Zdroj: Systém Admin společnosti Socialbakers a.s., 2014

6.4 Propojení informačních systémů

Informace obsažené ve všech třech systémech musí být shodné. Pojd'me si nyní popsat závislost těchto programů. V systému Salesforce najdeme objednávky na daný měsíc, které je potřeba vyfakturovat. Data jsou dále zanesena do účetního programu Microsoft Dynamics NAV, kde se vystaví požadovaná faktura. Posledním krokem je zapsání dat do systému Admin.

Každý měsíc se pak provádí kontroly nejprve systému Microsoft Dynamics NAV se Salesforce. Vždy musí sedět částka, která je vyfakturovaná s částkou obsaženou v Salesforce. Případné zjištěné chyby se musí napravit. Poté se porovnává správnost dat v systému Admin a v Salesforce. Opět musí sedět částka a datum faktury v obou systémech.

Obrázek 11 - Propojení informačních systémů firmy Socialbakers a.s.



Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

7 Účetní uzávěrka a závěrka

Důležitým výstupem a zhodnocením účetnictví firmy na konci roku je účetní závěrka, která podává externím a interním uživatelům informace o hospodaření podniku. Účetní závěrce předchází sled několik kroků, které je nutné před uzavřením účetních knih provést. Poskytnuté informace by měly podávat věrný a poctivý obraz, a měly by být v souladu s českými účetními předpisy.

7.1 Účetní uzávěrka

Před tím, než se ve firmě uzavřou účetní knihy, je potřeba realizovat několik důležitých kroků. Firma Socialbakers a.s. před sestavením účetní závěrky provádí inventarizaci majetku a závazků, tvorbu rezerv, dále se zúčtuje časové rozlišení, kurzové rozdíly a na konec se zjišťuje výsledek hospodaření a splatná daň z příjmu. Firma Socialbakers a.s. provádí účetní uzávěrku vždy za kalendářní rok, tedy k 31. 12.

7.1.1 Inventarizace

Firma Socialbakers a.s. provádí vždy ke konci účetního období pouze inventarizaci dokladovou. Protože tato společnost poskytuje především služby, na účtech majetku je pouze kancelářský nábytek, několik počítačů nad 40 tis. Kč a software nad 60 tis. Kč. Počítače do 40 tis. Kč se účtují rovnou do nákladů. Není proto nutné provádět fyzickou inventuru. Při porovnání skutečného stavu s účetním mohou vznikat rozdíly, což by se řešilo tvorbou opravných položek k poškozenému nebo aktuálně nepoužívanému dlouhodobému hmotnému majetku, který přechodně neodpovídá reálnému stavu.

Dokladovou inventurou jsou pověřeni zaměstnanci finančního oddělení, kteří zjišťují stavy pohledávek a závazků. Je nutno zkontrolovat, jestli pohledávka za odběrateli odpovídá, což se řeší posíláním zpráv odběratelům a ujištění shodnosti výše pohledávek. Ten samý postup se využívá i u dodavatelů. Pohledávky po lhůtě splatnosti, u kterých je pravděpodobné, že nebudou zaplacený, firma řeší odpisem. Dále je potřeba porovnat stav účetnictví s bankou. Ke všem transakcím z bankovního účtu musí mít firma k dispozici příslušné doklady, případně tyto doklady zpětně dohledat. Se

zaměstnanci, kterým byla vyplacena záloha na mzdu, se ověřuje peněžní částka. Rovněž se kontrolují cestovní doklady.

Mimořádná inventarizace proběhla v roce 2011, kdy firma Socialbakers změnila právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost. Bylo proto nutné udělat znalecký posudek na ocenění jmění společnosti.

7.1.2 Opravné položky a odpisy

Opravné položky

Na základě inventarizace jsou tvořeny opravné položky k poškozenému nebo aktuálně nepoužívanému dlouhodobému majetku, jehož ocenění přechodně neodpovídá reálnému stavu. Ve firmě zatím nevznikl důvod, aby se musely tvořit opravné položky. Firma nevytváří ani opravné položky k pohledávkám, ale nedobytné pohledávky rovnou odepisuje.

Odpisy

Pro trvalé opotřebení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku tvoří firma odpisy. Celková výše odpisů za rok 2013 činila 1 383 500 Kč. Odepisují se především počítačové systémy, internetové domény, software a další položky. Firma Socialbakers a.s. eviduje majetek v souboru MS Excel a v současné době odepisuje 20 položek. Účetní odpisy jsou shodné s daňovými a používá se rovnoměrná metoda odpisování. Metoda a počet let odepisování pořizovací ceny dlouhodobého majetku jsou zobrazeny v tabulce 7.

Tabulka 7 - Způsob odpisování majetku

Položky	Metoda odpisování	Počet let
Počítačové systémy	rovnoměrné	3
Internetové domény	rovnoměrné	6
Software	rovnoměrné	3
Ostatní	rovnoměrné	5

Zdroj: Vlastní zpracování z přílohy k účetní závěrce firmy Socialbakers a.s., 2014

Následující tabulky 8 a 9 zachycují výpočet účetních odpisů účetního systému Microsoft Dynamics NAV. Tento software je odepisován rovnoměrně po dobu 36

měsíců. Firma ho zařadila do majetku 31. 01. 2012 a začátek daňového i účetního odepisování je 29. 02. 2012. Za rok 2012 tvořily účetní i daňové odpisy stejnou částku 139 854 Kč.

Tabulka 8 - Výpočet měsíčního účetního a daňového odpisu systému Microsoft Dynamics NAV

Položka	Pořizovací cena v Kč	Datum počátku odepisování	Výpočet měsíčního odpisu	Měsíční odpis v Kč
Navision	457 674	29. 02. 2012	$\frac{457\,674}{36}$	12 714
Navision - recurly	183 150	31. 01. 2013	$\frac{317\,820+183\,150}{25}$	20 039

Zdroj: Vlastní zpracování údajů společnosti Socialbakers a.s., 2014

Ke konci roku 2012 firma přikoupila další práva k používání účetního systému Microsoft Dynamics NAV za 183 150 Kč a datum počátku odepisování byl stanoven k 31. 01. 2013. Zůstatková cena v roce 2012 činila 500 970 Kč. Do této částky byla zahrnuta i pořizovací cena přikoupené části účetního systému. Měsíční účetní odpis byl v roce 2013 vypočítán ve výši 20 039 Kč a roční účetní odpisy za rok 2013 tvořily již 240 468 Kč.

Tabulka 9 - Účetní a daňové odpisy systému Microsoft Dynamics NAV

Rok	Výše ročního daňového a účetního odpisu v Kč	Zůstatková cena v Kč	Účtování	
			Má dátí	Dal
2012	139 854	500 970 ²	551011	073011
2013	240 468	260 502	551011	073011
2014	240 468	20 034	551011	073011
2015	20 039	0	551011	073011

Zdroj: Vlastní zpracování údajů společnosti Socialbakers a.s., 2014

Firma Socialbakers a.s. v roce 2012 vykázala ztrátu ve výši 89 363 tis. Kč, z tohoto důvodu společnost přerušila daňové odpisy dlouhodobého hmotného majetku.

² Zůstatková cena je navýšena o pořizovací cenu 183 150 Kč účetního systému Navision – recurly.

7.1.3 Tvorba rezerv

Rezerva je určena k pokrytí budoucích závazků a výdajů, u nichž je pravděpodobnost, že nastanou a je znám účel, nicméně není možné přesně určit částku či datum, kdy vzniknou. Firma Socialbakers a.s. netvoří zákonné rezervy, ale pouze účetní rezervy, a to na nevyčerpanou dovolenou, rezervu na audit a na zpracování daně z příjmů právnických osob. Tyto rezervy nejsou daňově uznatelné, proto zvyšují základ pro výpočet daně z příjmu.

Rezerva na nevyčerpanou dovolenou představuje potenciální závazek vůči zaměstnancům firmy. Částka se stanovuje z průměrné denní mzdy zaměstnance a vynásobí se počtem dní nevyčerpané dovolené. Takto se následně zaúčtuje na účet nákladů účtové skupiny 55 a souvztažně na účet rezerv v účtové skupině 45.

Dále firma tvoří rezervu na zpracování daňového přiznání. Společnost Socialbakers a. s. má ze zákona povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem, a proto se také rozhodla tvořit rezervu na audit.

Tabulka 10 ukazuje výši rezerv v jednotlivých letech. Vidíme, že s růstem společnosti se zvyšují i rezervy na nevyčerpanou dovolenou, na audit a rezerva na zpracování daňového přiznání.

Tabulka 10 - Vývoj rezerv v letech 2011 – 2013 v tis. Kč

Rezervy	2011	2012	2013
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	217	1 621	2 732
Rezerva na audit	42	150	200
Rezerva na zpracování daňového přiznání	50	70	90
Celkem	309	1 841	3 022

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

7.1.4 Kurzové rozdíly

Firma Socialbakers a.s. poskytuje své služby z velké většiny zahraničním subjektům, proto je povinna přepočítat cizí měnu k okamžiku ocenění na českou měnu. Firma používá při obchodním styku se zahraničními klienty tyto měny: USD, EUR a GBP. Kurzové ztráty a zisky tedy záleží na vývoji kurzů těchto měn. V tabulce 11 je zachycen

vývoj kurzových ztrát a zisků za poslední tři roky. Jak si můžeme povšimnout, tyto částky nejsou zcela zanedbatelné.

Tabulka 11 - Vývoj kurzových ztrát a zisků v tis. Kč

Kurzové rozdíly	2011	2012	2013
Kurzové zisky	3 188	1 653	7 058
Kurzové ztráty	1 133	8 333	8 454

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

V průběhu roku jsou operace vyjádřené v cizích měnách zachyceny aktuálním kurzem ČNB ke dni uskutečnění účetního případu. Firma vystaví fakturu v určité měně, ale protože zákazníci mají na úhradu faktury 30 dní, kurz se může během této doby změnit. Tím vznikne zisk nebo ztráta v průběhu účetního období. V případě, kdy česká koruna posílí vůči cizí měně, vznikne firmě kurzová ztráta a ta se zaúčtuje na vrub nákladového účtu 563. Jestliže naopak česká koruna oslabila oproti cizí měně, jedná se o kurzový zisk, který firma účtuje ve prospěch účtu 663.

Kurzové rozdíly vznikají také na základě spolupráce se zahraničními dodavateli. Firma využívá služeb společnosti GoGrid a Amazon, které pronajímají servery ke zpracování dat. Mezi další externí dodavatele firmy patří personální agentury, které pomáhají hledat lidi do vyššího managementu. V těchto případech vzniká kurzová ztráta, jestliže česká koruna oslabí vůči cizí měně a naopak.

K datu účetní závěrky se aktiva a závazky vyjádřené v cizí měně přepočítávají kurzem ČNB, a to vždy k 31. 12. daného roku.

7.1.5 Časové rozlišení

Účetní jednotka je povinna účtovat o nákladech a výnosech do období, kam skutečně patří bez ohledu na reálnou platbu či příjem peněz, vznikají tak náklady, výnosy, příjmy a výdaje příštích období.

Firma účtuje o nákladech příštích období v souvislosti s nákupem drobného majetku a za využívání služeb na internetových serverech. Firma veškeré procesy zpracovává na cloudových virtuálních serverech, které slouží jako úložiště informací.

Dále firma účtuje o výnosech příštích období, které představují časově rozlišené úhrady za přístup k internetovým analýzám. Většina poskytovaných služeb je předplacena zákazníky na celý rok a podmínkou mnohdy bývá zaplacení celé částky předem.

Tabulka 12 - Časové rozlišení firmy Socialbakers a.s. v tis. Kč

Časové rozlišení	2011	2012	2013
Náklady příštích období	336	5 175	7 692
Výnosy příštích období	9 118	44 365	104 776
Výdaje příštích období	0	29	0

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

Pokud firma nezná přesnou výši budoucích příjmů či výdajů, ale je znám účel a čas, kterého se účetní operace týkají, účtuje se na dohadných účtech pasivních a aktivních. Na dohadných účtech pasivních firma zachycuje odhadované výdaje na spotřebu energie, kdy fakturace proběhne až v následujícím roce. Výše dohadné položky na spotřebu energie se vypočítá ze zaplacených záloh. Dále jsou to různé marketingové kampaně, u nichž firma nemá k dispozici fakturu. Výše dohadné položky záleží na podkladech kalkulace k dané kampani.

7.1.6 Výsledek hospodaření a daň z příjmu

Velice důležitým ukazatelem, který nám pomáhá zkoumat hospodaření účetní jednotky, je výsledek hospodaření. Ten je určen jako rozdíl všech výnosů a nákladů společnosti. V tabulce 13 je zachycen vývoj hospodářského výsledku v letech 2011 až 2013. Z tabulky je patrný záporný hospodářský výsledek, který během let stále klesal. Bližší zhodnocení si provedeme v 8. kapitole této práce.

Tabulka 13 - Vývoj hospodářského výsledku v letech 2011 – 2013 v tis. Kč

Hospodářský výsledek	2011	2012	2013
Provozní výsledek hospodaření	-3 322	-82 730	-109 726
Finanční výsledek hospodaření	2 128	6 633	-1 371
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-1 261	-89 363	-111 097
Mimořádný výsledek hospodaření	-323	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	-1 584	-89 363	-111 097
Výsledek hospodaření před zdaněním	-1 593	-89 363	-111 097

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

Firma Socialbakers a.s. za období od roku 2011 až 2013 neplatila žádnou daň z důvodu záporné hodnoty základu daně z příjmu. Firma v roce 2011 a 2012 měla povinnost platit zálohy na daň z příjmu. Vzhledem k vykázané ztrátě se přeplatek na zálohách firmě vrátil. V dalších obdobích společnosti odpadla povinnost zálohovat daň z příjmu.

O odložené dani firma z důvodu opatrnosti a nejistoty uplatnění neúčtuje. Odložená daň by kvůli daňovým ztrátám vycházela jako pohledávka.

Po dokončení všech přípravných prací firma uzavře rozvahové i výsledkové účty. Zjistí konečné zůstatky aktivních a pasivních účtů a ty následně předvede na účet 702 – *Konečný účet rozvažný*. Konečné zůstatky nákladových a výnosových účtů se převedou na účet 710 – *Účet zisků a ztrát*. Vše se provádí v účetním programu Microsoft Dynamics NAV.

7.2 Účetní závěrka

Po ukončení všech uzávěrkových operací se provede účetní závěrka. Protože firma Socialbakers a.s. je povinna mít auditorem ověřenou účetní závěrku, sestavuje výkazy v plném rozsahu. Pouze v roce 2010, kdy byla firma založena, se výkazy sestavily ve zjednodušeném rozsahu. V tomto roce se na firmu ještě nevztahovala povinnost ověření účetní závěrky auditorem.

Kromě rozvahy, výkazu zisku a ztrát a přílohy sestává účetní závěrka ještě z přehledu o změnách peněžních toků a přehledu o změnách vlastního kapitálu. Vše je pak shrnuto ve výroční zprávě, která obsahuje informace o vývoji a činnosti účetní jednotky a

především vyjádření auditora o účetní závěrce, zda jsou všechny údaje v účetní závěrce a výroční zprávě v souladu s českými účetními předpisy. Firma Socialbakers a.s. sestavuje účetní závěrku vždy ke konci kalendářního roku k 31. 12. Účetní závěrka je schválena představenstvem společnosti.

7.2.1 Rozvaha

Rozvaha společnosti koresponduje s platnými účetními předpisy a je sestavena v plném rozsahu. Údaje v rozvaze jsou vyjádřeny v celých tisících Kč. Stav položek rozvahy jsou uváděny za běžné a minulé období. V případě aktiv jsou data za běžné období znázorněna ve třech sloupcích. První sloupec představuje brutto hodnotu aktiv, další vyjadřuje korekci o opravné položky a oprávky a v posledním sloupci najdeme netto hodnotu. Rozvaha firmy za rok 2011 až 2013 je v příloze A.

Aktiva společnosti se skládají z dlouhodobého majetku, oběžných aktiv a časového rozlišení. Největší položkou stálých aktiv je dlouhodobý nehmotný majetek, do něhož firma zahrnuje software, internetové domény a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek. Firma nevlastní žádné budovy ani pozemky, proto do dlouhodobého hmotného majetku spadá pouze položka samostatné movité věci, která obsahuje výpočetní techniku a vybavení kanceláří.

Oběžný majek podniku tvoří dlouhodobé pohledávky, krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek. Protože si firma pronajímá kancelářské prostory k zajištění chodu podniku, dlouhodobé pohledávky představují zálohy k těmto pronajatým prostorám. Pohledávky z obchodních vztahů tvoří převážnou většinu krátkodobých pohledávek. Do krátkodobých pohledávek jsou dále zahrnuty daňové pohledávky tvořené zejména nadměrnými odpočty na daních z přidané hodnoty a uhrazenými zálohami na dani z příjmu, krátkodobé poskytnuté zálohy a dohadné účty aktivní. Nejvýznamnější položkou všech aktiv je krátkodobý finanční majetek, který zahrnuje peníze na bankovních účtech. Firma Socialbakers a.s. má založený účet v české měně a tři účty v zahraničních měnách - v EUR, GBP a USD. Peníze na účtech v cizích měnách je tak firma povinna přepočítat na české koruny pomocí aktuálního kurzu ČNB ke dni účetní závěrky.

Poslední položku aktiv představují náklady příštích období, kam firma účtuje běžné výdaje za drobný majetek a clouds servis.

Pasiva společnosti jsou tvořena vlastním kapitálem a cizími zdroji. Vlastní kapitál obsahuje základní kapitál, kapitálové fondy, rezervní fondy, výsledek hospodaření minulých let a běžného období. V roce 2012 došlo ke změně právní formy ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost. Z tohoto důvodu se změnila výše základního kapitálu z 270 tis. Kč na 2 000 tis. Kč. Téhož roku došlo dvakrát ke zvýšení základního kapitálu a konečný zůstatek ke konci roku 2013 byl 2 643 tis. Kč. Základní kapitál firmy tvoří 15 725 kmenových akcií a 10 611 prioritních akcií o nominální hodnotě 100 Kč za akcii. Podstatně vysokou částku vlastního kapitálu tvoří emisní ážio, což je rozdíl mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou akcií společnosti. Akcie společnosti nejsou veřejně obchodovány. Od roku 2011 firma vykazuje záporný výsledek hospodaření a od té doby má tendenci se čím dál více prohlubovat. Pokles hospodářského výsledku je způsoben v důsledku vysoké expanze společnosti do zahraničí a investicemi do vývoje poskytovaných služeb.

Cizí zdroje se dělí na rezervy a krátkodobé závazky. Rezervy firma tvoří na nevyčerpanou dovolenou, na audit a na zpracování daňového přiznání. Mezi krátkodobé závazky se řadí závazky s dobou splatnosti kratší než jeden rok. Převážnou část představují závazky z obchodních vztahů, dále jsou to závazky k zaměstnancům, závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, daňové závazky a dotace, dohadné účty pasivní a jiné závazky jako je zejména neuhrazený závazek z nákupu majetku. Přechodné účty pasiv obsahují výdaje a výnosy příštích období.

7.2.2 Výkaz zisku a ztráty

Firma provádí výkaz zisku a ztráty v druhovém členění. Celkově je výkaz členěn do tří částí, a to na činnost provozní, finanční a mimořádnou. Společnost ve výkazu zisku a ztráty zobrazuje výnosy jako kladné hodnoty a náklady jako záporné hodnoty. Stavby položek jsou uváděny za běžné i minulé období. Výkaz zisku a ztráty je v příloze B.

Významnou položku výkazu tvoří tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb. Rapidní nárůst tržeb můžeme pozorovat od roku 2011, kdy tržby činily 28 mil. Kč, v roce 2012

to bylo již třikrát více, a to téměř 94 mil. Kč a v roce 2013 se firma vyšplhala na 233 mil. Kč. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb se týkají z velké většiny poskytování internetových analýz a reklamní činnosti. Do provozních nákladů se řadí výkonová spotřeba, osobní náklady, daně a poplatky, odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku, změna stavu rezerv a opravných položek a ostatní provozní náklady. Nejvíce z těchto položek ovlivňuje provozní výsledek hospodaření výkonová spotřeba a osobní náklady. Výkonová spotřeba se skládá ze spotřeby energie a služeb. Největší podíl na výkonové spotřebě mají služby, které se týkají programátorských, právních, účetních, marketingových a internetových služeb. Dále zahrnuje provize, cestovné, nájemné a subdodávky od dceřiné společnosti Socialbakers Inc. Osobní náklady jsou tvořeny mzdovými náklady, odměnami členům orgánů společnosti, náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění a sociálními náklady. Z důvodů vysokých provozních nákladů v porovnání s výnosy, vzniká firmě již od roku 2011 záporný provozní výsledek hospodaření.

Finanční výsledek hospodaření ovlivňují výnosové úroky, ostatní finanční náklady a výnosy. Ostatní finanční náklady jsou tvořeny zejména kurzovými ztrátami a ostatní finanční výnosy představují kurzové zisky. Od roku 2012 je finanční výsledek hospodaření záporný z důvodu vysokých kurzových ztrát.

Mimořádné náklady v roce 2011 činily 399 tis. Kč, proto byl v tomto roce i záporný mimořádný výsledek hospodaření. Mimořádné náklady představují storno výnosů z roku 2010. V roce 2012 a 2013 firma vykazuje mimořádný výsledek hospodaření v nulové výši.

Od roku 2011 je výsledek hospodaření za účetní období stejný jako výsledek hospodaření před zdaněním, protože firma dosahovala ztráty.

7.2.3 Přehled o peněžních tocích

Firma Socialbakers a.s. sestavuje k rozvahovému dni také přehled o peněžních tocích. Přehled o peněžních tocích vyjadřuje pohyb peněžních prostředků mezi dvěma rozvahovými dny a je sledován za provozní finanční a investiční činnost. Firma sestavuje výkaz cash flow v kombinaci nepřímé a přímé metody. Provozní část je

tvořena nepřímou metodou, investiční a finanční část je tvořena přímou metodou. Čistý peněžní tok z provozní a investiční činnosti vychází od roku 2011 záporný. Investiční činnost představují výdaje spojené s pořízením stálých aktiv. Naopak kladnou hodnotu vykazují peněžní toky vztahující se k finanční činnosti. Do této položky se započítává zvýšení základního kapitálu, emisního ážia a další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů. Jestliže sečteme všechny tři části výkazu cash flow, vyjde nám čisté zvýšení či snížení peněžních prostředků oproti předchozímu období. V případě firmy Socialbakers a.s. je od roku 2011 cash flow kladné. Ačkoliv vyšel výsledek hospodaření ve všech zkoumaných letech záporný, firma disponuje dostatkem peněžních prostředků.

7.2.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu je další výkaz, který je součástí účetní závěrky firmy. Vyjadřuje celkovou změnu jednotlivých položek vlastního kapitálu za běžné účetní období a období předcházející. Ve výkazu firmy jsou zobrazeny změny základního kapitálu a vlastních akcií, dále pak emisní ážio, ostatní kapitálové fondy, rezervní fond a nerozdělené výsledky hospodaření. Základní kapitál firmy tvoří vklady vlastníků a společníků. V roce 2011, kdy se firma stala akciovou společností, se základní kapitál zvýšil dvakrát, a to celkem o 2 364 tis. Kč. Z čehož největší podíl s více jak 20 % na základním kapitálu firmy má jeden z původních zakladatelů firmy Jan Řežáb a dále je to německá firma Earlybird Verwaltungs GmbH, která patří mezi významné investory společnosti Socialbakers a.s. Mezi důležité položky vlastního kapitálu patří emisní ážio a ostatní kapitálové fondy. V roce 2011 a 2012 byl vlastní kapitál společnosti ještě kladný. Ovšem v roce 2013 vlastní kapitál klesnul do záporných hodnot a činil více jak -44 531 tis. Kč. Důvodem byl záporný výsledek hospodaření účetního období a minulých let, který byl způsoben vysokými investicemi do rozvoje podniku.

7.2.5 Příloha k účetní závěrce

Příloha k účetní závěrce podrobně rozebírá položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty. V příloze také nalezneme základní informace o účetní jednotce, účetní metody a obecné účetní zásady, které firma používá při vedení účetnictví. Jsou zde zmiňovány i

významné události mezi datem účetní závěrky a datem, ke kterému jsou výkazy schváleny k předání mimo účetní jednotku. Obsahuje také podrobnou tabulku rozboru majetku, a to přírůstky a úbytky jednotlivých položek majetku a vývoj opravek a opravných položek za běžné období a za období předcházející.

7.2.6 Výroční zpráva a audit

Firma má povinnost mít účetní závěrku ověřenou nezávislým auditorem, proto sestavuje také výroční zprávu. Výroční zpráva obsahuje informace o uplynulém a předpokládaném vývoji činnosti společnosti, zprávu o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku. Dále uvádí doplňkové informace neuvedené v účetní závěrce, kde zmiňuje události nastalé po rozvahovém dni, aktivity v oblasti ochrany životního prostředí, aktivity v oblasti pracovněprávních vztahů a informace o organizačních složkách v zahraničí. Přílohu výroční zprávy tvoří účetní závěrka, včetně zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami.

Úkolem auditora je vydat na základě auditu výrok k účetní závěrce. Audit se ve firmě provádí v průběhu května dalšího období, proto má firma v současné době k dispozici výroky pouze za rok 2011 a 2012. V obou letech se auditor vyjádřil k účetní závěrce kladně, tedy že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv, nákladů a výnosů, výsledku hospodaření a peněžních toků v souladu s českými účetními předpisy. Firma má dále povinnost zveřejnit výroční zprávu a účetní závěrku do sbírky listin v průběhu 30 dnů od ověření zprávy auditorem a po schválení valné hromady.

8 Finanční analýza

Tato kapitola je zaměřena na finanční analýzu společnosti Socialbakers a.s., kde budou rozebrány nejprve absolutní ukazatele firmy a poté provedena analýza poměrových ukazatelů. Protože firma v roce 2010 měla účetní období kratší než jeden rok, analyzované období je od roku 2011 do roku 2013. Při vypracování analýzy se vychází z finančních výkazů firmy.

8.1 Absolutní ukazatele

V této části je provedena horizontální a vertikální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

8.1.1 Horizontální analýza rozvahy

Horizontální analýza rozvahy porovnává hodnoty za období 2011 až 2013. V tabulce 14 lze vidět změnu v relativních i absolutních číslech. Rozvaha firmy Socialbakers a.s. je uvedena v příloze A.

V roce 2012 je patrný nárůst celkových aktiv o 153 % oproti roku předchozímu. Naopak v roce 2013 dochází k mírnému poklesu, a to o 26 %. Stálá aktiva firmy se v roce 2012 zvýšila oproti předchozímu roku o 71 %, v roce 2013 poklesla o 3 %. Nejvíce ovlivňuje stálá aktiva dlouhodobý nehmotný majetek. V roce 2012 vzrostl o 57 %, na jehož růstu se podílely zejména internetové domény a softwarové vybavení. V roce 2013 byl vykázán pokles dlouhodobého nehmotného majetku o 11 %. Firma v roce 2011 nevlastnila žádný dlouhodobý hmotný majetek. V roce 2012 je proto zaznamenán nárůst o 100 % z důvodu nákupu výpočetní techniky a vybavení kanceláří v absolutní hodnotě 364 tis. Kč. Zvýšení dlouhodobého hmotného majetku je patrný i v roce 2013, a to o 95 %.

Největší položky oběžných aktiv představují krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek. Krátkodobé pohledávky vykazují rostoucí trend, z důvodů stále většího počtu uzavřených kontraktů. Největší nárůst krátkodobých pohledávek v roce 2012 o 116 % způsobují pohledávky z obchodního styku a daňové pohledávky. Stejně

tak mají vliv pohledávky z obchodního styku na zvýšení krátkodobých pohledávek v roce 2013. Krátkodobý finanční majetek firmy představují peníze na účtu. Firmě se v roce 2012 podařilo získat investora, což zabezpečilo expanzi společnosti, a díky tomu vzrostly peněžní prostředky o 164 %. V roce 2013 naopak krátkodobý finanční majetek poklesl o 75 % z důvodu dalšího investování do rozvoje prodeje, produktu a kanceláří. Dlouhodobé pohledávky tvoří kauce k pronajatým prostorám. V roce 2012 je patrný nárůst o 100 %, kdy se firma přestěhovala do nových kanceláří a zálohy platí ve výši 1 017 tis. Kč.

Výrazný nárůst je patrný u časového rozlišení, který byl v roce 2012 o 1440 %. Příčinou jsou rostoucí náklady příštích období, které zahrnují nákup drobného majetku a clouds servis.

Tabulka 14 - Horizontální analýza aktiv

Aktiva	Relativní změna		Absolutní změna v tis. Kč	
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Aktiva celkem	153 %	-26 %	80 739	-34 718
Stálá aktiva	71 %	-3 %	1 963	-124
Dlouhodobý nehmotný majetek	57 %	-11 %	1 599	-470
Dlouhodobý hmotný majetek	100 %	95 %	364	346
Oběžná aktiva	149 %	-30 %	73 937	-37 111
Dlouhodobé pohledávky	100 %	0 %	1 017	0
Krátkodobé pohledávky	116 %	70 %	20 448	26 494
Krátkodobý finanční majetek	164 %	-75 %	52 472	-63 605
Časové rozlišení	1 440 %	49 %	4 839	2 517

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Stejně tak, jak se vyvíjely aktiva, se dle bilančního pravidla musí vyvíjet i pasiva. Z tabulky 15 si můžeme všimnout, že položka vlastního kapitálu vzrostla v roce 2012 o 77 % oproti předchozímu roku, na čemž má největší podíl růst základního kapitálu z důvodu změny právní formy podnikání. Dále pak vidíme zvýšení kapitálových fondů o téměř 116 mil. Kč oproti předchozímu roku, které je ovlivněno především emisním ážiem. V roce 2013 vlastní kapitál naopak klesl o 167 %. Základní kapitál zůstal stejný, rovněž i výše kapitálových fondů se neměnila. Příčina snížení vlastního kapitálu je ve výrazném poklesu výsledku hospodaření oproti předchozímu roku. Ztráta výsledku

hospodaření minulých let v roce 2013 se prohloubila o více jak 89 mil. Kč. Výsledek hospodaření účetního období také ještě více poklesl, a to o 24 %. Stále se prohlubující ztráta je způsobena vysokou investicí do vývoje společnosti. Firma expandovala na nové trhy a tím se rozšířil i prodejní tým, dále byly rozšířeny produktové a tvůrčí týmy z důvodu udržení tempa inovace pro zachování vůdčí pozice na trhu. V neposlední řadě vzrostl také počet kanceláří v zahraničí z důvodu poskytnutí více lokalizovaného prodeje a podpory.

Cizí zdroje firmy v roce 2012 vzrostly o 272 % a rostoucí tendence přetrvávala i do roku 2013. Největší podíl na růstu cizích zdrojů mají rezervy a krátkodobé závazky. Růst krátkodobých závazků tvoří z velké většiny závazky z obchodních vztahů, závazky k zaměstnancům a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění. Rezervy mají také rostoucí tendenci, přičemž nejvíce růst ovlivňují rezervy na nevyčerpanou dovolenou.

Pasiva jsou ovlivňována také časovým rozlišením. Jedná se zejména o výnosy příštích období představující časově rozlišené úhrady za přístup k internetovým analýzám. Každým rokem tyto výnosy rostou z důvodu zvyšování objemu uzavíraných kontraktů.

Tabulka 15 - Horizontální analýza pasiv

Pasiva	Relativní změna		Absolutní změna v tis. Kč	
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Pasiva celkem	153 %	-26 %	80 739	-34 718
Vlastní kapitál	77 %	-167 %	28 969	-111 097
Základní kapitál	876 %	0 %	2 364	0
Kapitálové fondy	307 %	0 %	115 968	0
Výsledek hospodaření minulých let	-149 %	(17 218 %) ³	-1 584	-89 363
Výsledek hospodaření účetního období	(5 542 %)	(24 %)	-87 779	-21 734
Cizí zdroje	272 %	71 %	16 494	15 997
Rezervy	496 %	64 %	1 532	1 181
Krátkodobé závazky	260 %	72 %	14 962	14 816
Časové rozlišení	387 %	136 %	35 276	60 382

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

³ Relativní změna uvedena v závorce znamená prohloubení ztráty.

8.1.2 Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty

Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty je znázorněna v jednoduché podobě. Ve výkazu jsou analyzovány pouze nejvýznamnější položky. V příloze B nalezneme výkaz zisku a ztráty firmy Socialbakers a.s.

Z tabulky 16 si můžeme povšimnout klesající tendence výsledku hospodaření za účetní období, a to v roce 2012 o 5 510 % oproti předchozímu roku a v roce 2013 poklesl o 24 %. Výsledek hospodaření za účetní období se skládá ze tří částí – provozní, finanční a mimořádný.

Nejvíce se na výsledku hospodaření firmy podílí provozní výsledek hospodaření. Z výkazu je patrné, že výkonnost podniku stále roste. V roce 2012 vzrostly tržby za prodej vlastních výrobků a služeb o 65 482 tis. Kč a v roce 2013 o 139 374 tis. Kč., tj. o 148 %. Rostoucí trend dokazuje neustále se zvyšující zájem o produkty firmy Socialbakers a.s. Významný růst tržeb a celé společnosti souvisí s růstem nákladů. Výkonová spotřeba v roce 2012 v porovnání s předchozím rokem výrazně vzrostla, a to o 374 %. V roce 2013 to bylo o 68 %. Na tuto změnu mělo vliv především zvýšení nákladů za využívané programátorské služby, subdodávky od dceřiné společnosti a další služby. Jak si můžeme povšimnout, přidaná hodnota v roce 2012 klesla o 1 356 %. I když výkony firmy vzrostly, nestačilo to na pokrytí výkonové spotřeby a hodnota šla až do záporných čísel. V roce 2013 tržby za prodej vlastních výrobků a služeb převýšily výkonovou spotřebu a výsledkem byla kladná přidaná hodnota. S náborem nových zaměstnanců rostou také osobní náklady. V roce 2012 firmě stouply osobní náklady o 818 % a v roce 2013 o 162 %.

Tabulka 16 - Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty	Relativní změna		Absolutní změna v tis. Kč	
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Výkony	231 %	148 %	65 482	139 374
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	231 %	148 %	65 482	139 374
Výkonová spotřeba	374 %	68 %	97 354	83 802
Spotřeba materiálu a energie	708 %	70 %	4 671	3 713
Služby	365 %	68 %	92 683	80 089
Přidaná hodnota	-1 356 %	188 %	-31 872	55 571
Osobní náklady	818 %	162 %	43 819	79 567
Provozní výsledek hospodaření	(2 390 %)	(33 %)	-79 408	-26 996
Ostatní finanční výnosy	-48 %	327 %	-1 535	5 405
Ostatní finanční náklady	635 %	1 %	7 200	121
Finanční výsledek hospodaření	-412 %	(-79 %)⁴	-8 761	5 262
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	6 987 %	24 %	-88 102	-21 734
Mimořádný výsledek hospodaření	-100 %	0 %	323	0
Výsledek hospodaření za účetní období	(5 542 %)	(24 %)	-87 779	-21 734
Výsledek hospodaření před zdaněním	(5 510 %)	(24 %)	-87 770	-21 734

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Na finanční výsledek hospodaření působí nejvíce ostatní finanční náklady a ostatní finanční výnosy. Ty představují zejména kurzové ztráty a zisky. Z důvodu poskytování služeb zahraničním subjektům v cizí měně, vznikají kurzové rozdíly. Hodnoty závisí především na vývoji kurzu USD, EUR a GBP vůči české koruně. Ostatní finanční výnosy v roce 2012 poklesly oproti předchozímu roku o 48 %, naopak ostatní finanční náklady vzrostly o 635 %.

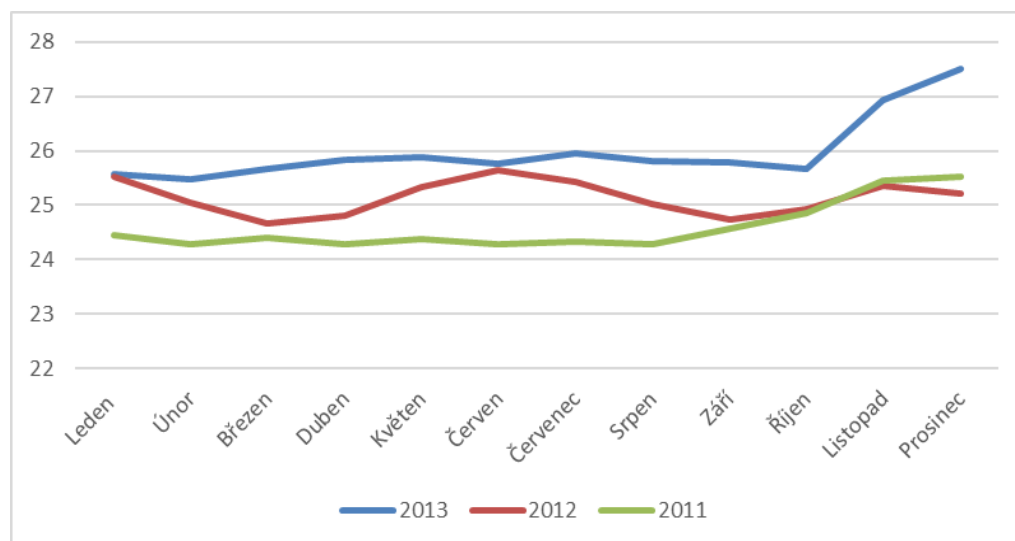
Na obrázku 12 můžeme vidět, jak se vyvíjel kurz EUR/CZK v letech 2011 až 2013. V roce 2012 jsou patrné výkyvy v průběhu celého roku a ke konci roku, kdy se zpracovává účetní závěrka, kurz opět klesá. To má za následek zvýšení kurzových ztrát. V roce 2013 ostatní finanční výnosy stouply o 327 % a náklady se zvýšily pouze o 1 %. Jedním z důvodů zvýšení kurzových zisků byla intervence provedená Českou národní bankou v listopadu 2013. Tím došlo k oslabení české koruny vůči euru, což mělo

⁴ Záporné číslo v závorce znamená snížení ztráty.

pozitivní vliv na obchod se zahraničními partnery. Intervence České národní banky neovlivnila pouze měnový kurz EUR, ale také GBP a USD vůči české koruně.

Největší pokles zažil finanční výsledek hospodaření v roce 2012 o 412 %, kde se hodnoty dostaly až do záporných čísel. V roce 2013 se již ztráta snížila o 79 %.

Obrázek 12 – Vývoj měnového kurzu EUR/CZK

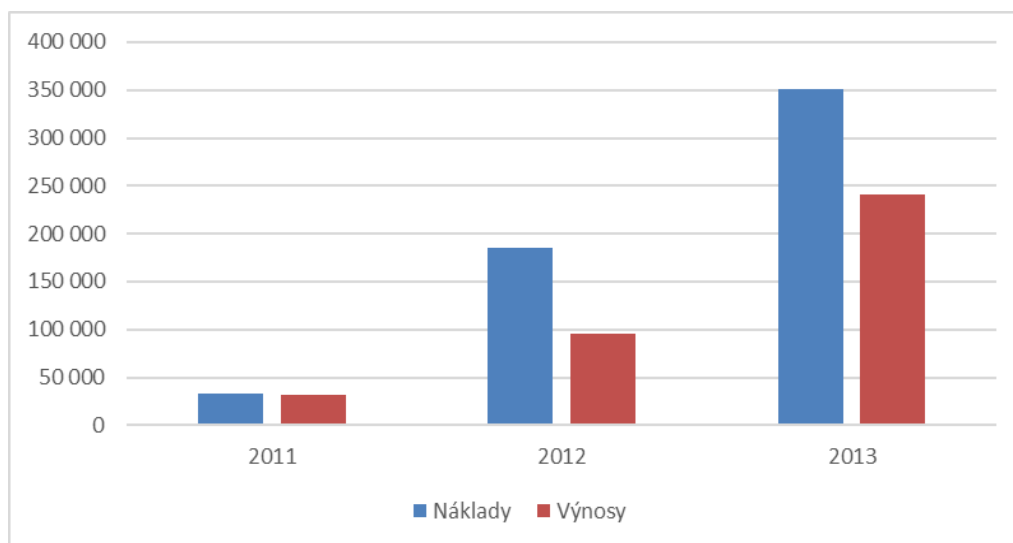


Zdroj: Vlastní zpracování dle kurzů devizového trhu ČNB, 2014

Mimořádný výsledek hospodaření je od roku 2012 stále nulový, pouze v roce 2011 došlo k poklesu o 323 tis. Kč v důsledku storna výnosu z minulého účetního období.

Na obrázku 13 je zobrazen vývoj nákladů a výnosů. V roce 2011 firma byla v začátcích podnikání, proto jsou náklady a výnosy velice nízké v porovnání s dalšími roky. Náklady byly pouze nepatrně vyšší než výnosy. Rok 2012 byl pro firmu nejdynamičtější z pohledu globálního růstu. Výnosy se zvýšily o 202 % a náklady až o 456 % oproti předchozímu roku. V roce 2013 firma opět rostla. Výnosy vzrostly o 152 % a náklady už jen o 90 %. Celkově v roce 2013 tvořily náklady 351 605 tis. Kč a výnosy 240 508 tis. Kč.

Obrázek 13 - Vývoj nákladů a výnosů v letech 2011 - 2013 v tis. Kč



Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

8.1.3 Vertikální analýza rozvahy

Nyní se zaměříme na analýzu podílu jednotlivých položek rozvahy na celkové bilanční sumě. Jak můžeme vidět z vývoje za rok 2011 až 2013, podíl dlouhodobého majetku, oběžných aktiv a časového rozlišení se výrazně nezměnil. Firma nevlastní žádné budovy ani pozemky, pouze samostatné movité věci v zanedbatelné výši v poměru k celkovým aktivům. Nejvíce se z dlouhodobého majetku podílí na aktivech dlouhodobý nehmotný majetek v průměru 4 %, který představuje internetové domény.

Na celkových aktivech nejvíce převládají oběžná aktiva, jejichž podíl mírně klesá. V roce 2011 byl podíl 94 %, z čehož krátkodobé pohledávky byly 33 % a krátkodobý finanční majetek 61 %. Vidíme, že firma disponuje velkým množstvím finančních prostředků na bankovních účtech. Což zabezpečuje vysokou likviditu, na druhou stranu by se však tyto peníze mohly zhodnocovat jinde. V roce 2012 se podíl krátkodobých pohledávek a krátkodobého finančního majetku oproti předchozímu roku výrazně nezměnil. Obrat nastal v roce 2013, kdy se poměr krátkodobých pohledávek na celkových aktivech vyšplhal až na 65 %, zatímco krátkodobý finanční majetek byl pouze 21 %.

Tabulka 17 - Vertikální analýza aktiv

Aktiva	Podíl na bilanční sumě		
	2011	2012	2013
Aktiva celkem	100 %	100 %	100 %
Dlouhodobý majetek	5 %	4 %	5 %
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 %	3 %	4 %
Dlouhodobý hmotný majetek	0 %	0 %	1 %
Oběžná aktiva	94 %	93 %	88 %
Zásoby	0 %	0 %	0 %
Dlouhodobé pohledávky	0 %	1 %	1 %
Krátkodobé pohledávky	33 %	29 %	65 %
Krátkodobý finanční majetek	61 %	63 %	21 %
Časové rozlišení	1 %	4 %	8 %

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Pokud se podíváme na stranu pasiv, vidíme, že ve sledovaném období došlo k velkým rozdílům v poměru vlastního kapitálu, cizích zdrojů a časového rozlišení k celkovým pasivům. V roce 2011 byl podíl vlastního kapitálu 71 %, v roce 2012 50 % a v roce 2013 se dostal vlastní kapitál dokonce do záporných položek. Pokles vlastního kapitálu byl způsoben výrazným poklesem výsledku hospodaření účetního období. Protože firma byla ve ztrátě ve všech třech obdobích, postupně se kumulovala i ztráta výsledku hospodaření minulých let. Ačkoli podíl kapitálových fondů na celkových pasivech v roce 2012 vzrostl ze 72 % na 115 %, ztrátu výsledku hospodaření to nestlačilo pokrýt. Cizí zdroje se postupně od roku 2011 zvyšovaly. Největší podíl na cizích zdrojích mají krátkodobé závazky.

Velice významnou položkou v poměru k celkovým pasivům je časové rozlišení. V roce 2011 byl podíl na celkových pasivech 17 %, v roce 2012 již 33 % a v roce 2013 tvořil podíl více než vlastní kapitál a cizí zdroje dohromady. Protože se poskytované služby platí z velké většiny na rok dopředu, představují výnosy příštích období časově rozlišené úhrady za přístup k internetovým analýzám. Společnost nemá žádné úročené cizí zdroje.

Tabulka 18 - Vertikální analýza pasiv

Pasiva	Podíl na bilanční sumě		
	2011	2012	2013
Pasiva celkem	100 %	100 %	100 %
Vlastní kapitál	71 %	50 %	-45 %
Základní kapitál	1 %	2 %	3 %
Kapitálové fondy	72 %	115 %	156 %
Výsledek hospodaření minulých let	2 %	0 %	-91 %
Výsledek hospodaření účetního období	-3 %	-67 %	-112 %
Cizí zdroje	11 %	17 %	39 %
Rezervy	1 %	1 %	3 %
Krátkodobé závazky	11 %	16 %	36 %
Časové rozlišení	17 %	33 %	106 %

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

8.1.4 Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty

Ve vertikální analýze výkazu zisku a ztráty firmy se vztahují jednotlivé položky k tržbám za prodej vlastních výrobků a služeb. Výkonová spotřeba tvoří největší podíl na tržbách. Z tabulky 19 můžeme vidět, že v roce 2012 se zvýšil podíl výkonové spotřeby oproti předchozímu roku na 131 %. Je z toho patrné, že přidaná hodnota je v roce 2012 záporná, protože výkonová spotřeba převyšuje tržby. Důvodem zvýšení výkonové spotřeby byl velký nárůst využívaných služeb. V roce 2013 se podíl výkonové spotřeby na tržbách snížil na 89 %, což snížilo nákladovost tržeb a podíl přidané hodnoty byl opět kladný. Výrazně se oproti předchozím rokům zvýšily osobní náklady. V roce 2011 byl jejich podíl 19 %, v roce 2013 již 55 %. Provozní výsledek hospodaření ve všech analyzovaných letech vychází záporný. Ačkoli v roce 2011 byla přidaná hodnota kladná, osobní náklady byly vyšší. V roce 2012 klesl podíl provozního výsledku hospodaření na tržbách ještě více do záporných čísel. Důvodem byla nejen záporná přidaná hodnota, ale i výrazně se zvyšující osobní náklady. V roce 2013 setrval podíl provozního výsledku hospodaření na -47 %.

Do finančního výsledku hospodaření se zahrnují ostatní finanční výnosy a náklady. Jak bylo vysvětleno výše, mění se v závislosti na vývoji kurzu. Ve vztahu k tržbám

nepředstavují zvláště významný podíl. Finanční výsledek hospodaření byl v roce 2011 kladný, ale v další letech spadl do mírně záporných čísel.

Podíl výsledku hospodaření za účetní období se prudce snížil v roce 2012 na -95 %. V roce 2013 tvořil podíl výsledku hospodaření k tržbám již -48 %.

Tabulka 19 - Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty	Podíl na bilanční sumě		
	2011	2012	2013
Výkony	100 %	100 %	100 %
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	100 %	100 %	100 %
Výkonová spotřeba	92 %	131 %	89 %
Spotřeba materiálu a energie	2 %	6 %	4 %
Služby	89 %	126 %	85 %
Přidaná hodnota	8 %	-31 %	11 %
Osobní náklady	19 %	52 %	55 %
Provozní výsledek hospodaření	-12 %	-88 %	-47 %
Ostatní finanční výnosy	11 %	2 %	3 %
Ostatní finanční náklady	4 %	9 %	4 %
Finanční výsledek hospodaření	7 %	-7 %	-1 %
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-4 %	-95 %	-48 %
Mimořádný výsledek hospodaření	-1 %	0 %	0 %
Výsledek hospodaření za účetní období	-6 %	-95 %	-48 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	-6 %	-95 %	-48 %

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

8.1.5 Analýza peněžních toků (cash flow)

Tabulka 20 znázorňuje přehled o peněžních tocích podniku Socialbakers a.s. Vzhledem k tomu, že firma neměla k dispozici výkaz cash flow za rok 2013, jsou analyzovány pouze roky 2011 a 2012. Na první pohled je zřejmé, že podnik dosahoval v obou letech zvýšení peněžních prostředků a vždy měl na konci období kladný stav. Pokud se podíváme detailněji na části, ze kterých se výkaz cash flow skládá, zjistíme, že záporných hodnot firma dosahovala v provozní a investiční činnosti. Nejvíce na pokles peněžního toku v provozní části působí účetní ztráta z běžné činnosti, která v roce 2012 dosahovala 89 363 tis. Kč. Čistý peněžní tok z investiční činnosti byl v obou letech také

záporný, což způsobily výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. Naopak kladné výsledky přehledu cash flow zaznamenala finanční činnost. V roce 2011 byla kladná hodnota tvořena vklady peněžních prostředků společníků a v roce 2012 zvýšením základního kapitálu a emisního ážia. Je patrné, že i když firma vykazuje záporný výsledek hospodaření, cash flow vychází vždy kladné. V roce 2013 firma zaznamenala stav peněžních prostředků ke konci období 20 897 tis. Kč. Vidíme tedy, že v roce 2013 peněžní prostředky oproti předchozímu roku poklesly z důvodu investice do vývoje.

Tabulka 20 - Přehled o peněžních tocích za rok 2011 a 2012

Přehled o peněžních tocích v tis. Kč	2011	2012
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2 389	32 030
Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-1 194	-89 363
Úpravy o nepeněžní operace	252	2 803
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami provozního kapitálu a mimořádnými položkami	-942	86 560
Změna potřeby pracovního kapitálu	-3 619	21 395
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-4 561	-65 165
Přijaté úroky	73	47
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období	-577	-64
Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	-399	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-5 464	-65 182
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-2 797	-678
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	37 902	118 332
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	29 641	52 472
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	32 030	84 502

Zdroj: Vlastní zpracování z finančních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

8.2 Rozdílové ukazatele

Významným rozdílovým ukazatelem, který má vliv na platební schopnost podniku, je čistý pracovní kapitál. Vyjadřuje rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky. Pokud je podnik likvidní, má kladný čistý pracovní kapitál.

Z tabulky 21 lze pozorovat vývoj čistého pracovního kapitálu v letech 2011 až 2013. Ve všech letech je čistý pracovní kapitál kladný, což značí, že podnik nemá problémy s likviditou a má k dispozici dostatečné množství oběžných aktiv na zabezpečení krátkodobých závazků. Na druhou stranu velmi vysoká hodnota čistého pracovního kapitálu snižuje rentabilitu společnosti. Nevyužité finanční prostředky by se mohly lépe zhodnocovat.

Z tabulky je patrný velký nárůst čistého pracovního kapitálu v roce 2012, ten byl způsoben zvýšením oběžného majetku, přesněji krátkodobých pohledávek a krátkodobého finančního majetku. V roce 2013 čistý pracovní kapitál poklesl více jak o polovinu oproti minulému roku. Úbytek je způsoben stále se zvyšujícími krátkodobými závazky a působení poklesu oběžného majetku, kde se výrazně snížily peněžní prostředky.

Tabulka 21 - Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál v tis. Kč	2011	2012	2013
Oběžný majetek	49 662	123 599	86 488
Krátkodobé závazky	5 755	20 717	35 533
Čistý pracovní kapitál	43 907	102 882	50 955

Zdroj: Vlastní zpracování z finančních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

8.3 Poměrové ukazatele

V této podkapitole budou analyzovány poměrové ukazatele firmy, konkrétně ukazatel rentability, aktivity, likvidity a zadluženosti.

8.3.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability hrají důležitou roli v hodnocení výsledků podniku. Na základě těchto ukazatelů jsou různé skupiny stakeholders schopni posuzovat úspěšnost managementu v oblasti návratnosti prostředků.

Rentabilita celkových aktiv

Ukazatel rentability celkových aktiv je ve všech sledovaných obdobích záporný a vykazuje klesající tendenci. Je to způsobeno záporným výsledkem hospodaření. V roce

2011 byly záporné hodnoty nejnižší, a to -3,02 %. V roce 2012 rentabilita celkových aktiv vykazovala ještě větší pokles a hodnota ROA byla -66,93 %. V tomto roce prudce vzrostla výkonová spotřeba v důsledku investování do rozvoje společnosti. Stejně tak vzrostly i osobní náklady, protože firma během roku 2012 přijala 100 zaměstnanců. V roce 2013 byl opět ukazatel záporný ve výši 112,45 %. V tomto roce již převyšují tržby výkonovou spotřebu a přidaná hodnota je tedy kladná. Z důvodu rozšíření pracovního týmu tentokrát o 140 zaměstnanců, vzrostly opět osobní náklady, a proto firma ukončila rok 2013 opět ve ztrátě.

Tabulka 22 - Rentabilita celkových aktiv

ROA (EBIT/A)	2011	2012	2013
Zisk před zdaněním (tis. Kč)	-1 593	-89 363	-111 097
Aktiva celkem (tis. Kč)	52 779	133 518	98 800
ROA	-3,02 %	-66,93 %	-112,45 %

Zdroj: Vlastní zpracování z finančních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

Rentabilita vlastního kapitálu

Z tabulky 23 je patrný opět nepříznivý vývoj rentability vlastního kapitálu v důsledku záporných hodnot čistého zisku firmy. Čistý zisk je stejný jako zisk před zdaněním, protože z důvodu záporného výsledku hospodaření neplatí firma daň z příjmu právnických osob. Rentabilita vlastního kapitálu má obdobný klesající trend jako rentabilita celkových aktiv. Protože je firma ve ztrátě, nebude mít kladná hodnota vlastního kapitálu zvláštní vliv na ukazatel ROE. V roce 2012 stoupla hodnota vlastního kapitálu, za což může především změna právní formy podnikání a zvýšení emisního ážia. V roce 2013 byl vlastní kapitál záporný, což způsobilo ještě větší prohloubení záporné hodnoty ukazatele ROE až na -249,48 %.

Ukazatel ROE se většinou porovnává s alternativními formami investic se stejným rizikem, jako je průměrná sazba úročení bankovních vkladů. Výši úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit (PRIBOR) vyhláší Česká národní banka. Jestliže porovnáme rentabilitu vlastního kapitálu s úrokovou mírou vyhlášenou ČNB, vidíme, že zdaleka této hodnoty nedosahuje. Společnost Socialbakers byla založena před čtyřmi lety a v současnosti se nachází ve fázi růstu. Vzhledem k objemu investic, které firma

vkládá do své expanze je záporný výsledek ukazatele rentability vlastního kapitálu zcela logickým a běžným v obdobných případech.

Tabulka 23 - Rentabilita vlastního kapitálu

ROE (EAT/VK)	2011	2012	2013
Čistý zisk (tis. Kč)	-1 584	-89 363	-111 097
Vlastní kapitál (tis. Kč)	37 597	66 566	-44 531
ROE	-4,21 %	-134,25 %	-249,48 %
PRIBOR	1,77 %	1,48 %	0,75 %

Zdroj: Vlastní zpracování pomocí dat z ČNB, 2014

Rentabilita tržeb

Z rentability tržeb je patrná záporná hodnota, protože v čitateli figuruje opět ztráta. V roce 2011 byla rentabilita tržeb -5,58 %, v roce 2012 již -95,19 % a v roce 2013 se snížila záporná hodnota na -47 %. Vidíme, že i když se ztráta každoročně zvyšuje, a v roce 2013 dosahuje téměř 111 097 tis. Kč, snížení záporné hodnoty ROS je způsobeno zejména obrovským nárůstem tržeb.

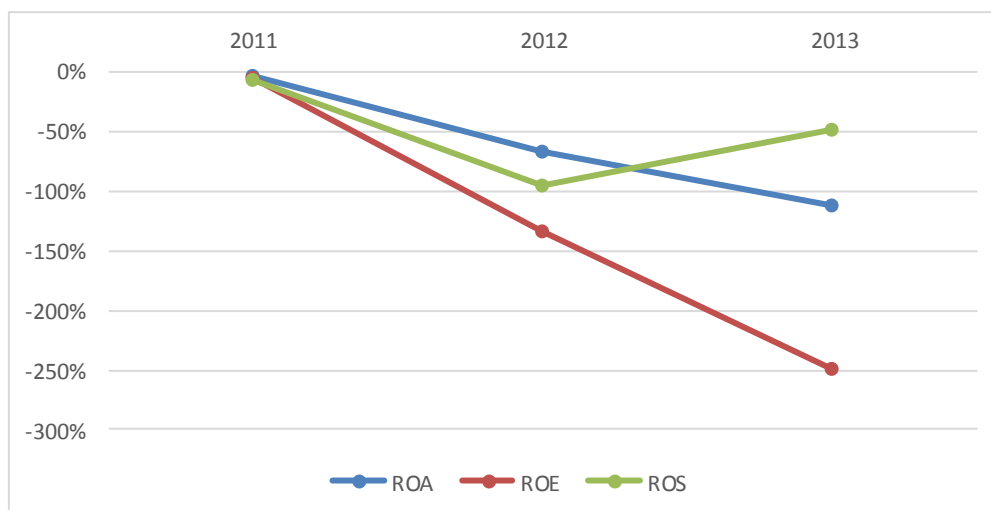
Tabulka 24 - Rentabilita tržeb

ROS (EAT/T)	2011	2012	2013
Čistý zisk (tis. Kč)	-1 584	-89 363	-111 097
Roční tržby (tis. Kč)	28 393	93 875	233 249
ROS	-5,58 %	-95,19 %	-47,63 %

Zdroj: Vlastní zpracování z finančních výkazů firmy Socialbakers a.s., 2014

Na obrázku 14 můžeme vidět vývoj všech tří ukazatelů rentability – ROA, ROE a ROS. Ukazatele ROA a ROE vykazují stále klesající tendenci, kdežto záporné hodnoty u ukazatele ROS se v roce 2013 snížily. Jak je již zmíněno výše, důvodem bylo mnohonásobné zvýšení tržeb oproti poklesu zisku.

Obrázek 14 - Vývoj ukazatelů ROA, ROE a ROS v letech 2011 - 2013



Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

8.3.2 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity pomáhají zjistit, jak efektivně dokáže podnik hospodařit s aktivy. Tento ukazatel lze vyjádřit buď v rychlosti obrátu, nebo v době obrátu.

Obrat aktiv

Obrat celkových aktiv společnosti za sledované období stále stoupá. Můžeme hovořit o velice pozitivním vývoji, protože cílem společnosti by mělo být navyšování tohoto ukazatele. V roce 2011 se obrátí více jak polovina celkových aktiv za rok. V roce 2012 je to již 70 % celkových aktiv a v roce 2013 se všechna aktiva společnosti obrátí dokonce více jak dvakrát do roka. Je jasné, že pokud se zvyšuje obrat aktiv, doba obrátu aktiv se bude naopak snižovat. Od roku 2011, kdy doba obrátu aktiv byla téměř 2 roky, se postupně snižovala a v roce 2013 byla již doba obrátu 152 dní. Nárůst obrátu aktiv je způsoben výrazně se zvyšujícími tržbami a v roce 2013 ještě k tomu přispívá pokles celkových aktiv.

Pokud se zaměříme zvláště na obrat stálých a oběžných aktiv, vidíme, že obrat stálých aktiv je podstatně vyšší než obrat oběžných aktiv. Je to z důvodu mnohonásobně vyšších hodnot oběžných aktiv oproti stálým aktivům. Největší podíl na celkových aktivech totiž mají krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek.

Tabulka 25 - Obrat aktiv

Obrat aktiv	2011	2012	2013
Tržby (tis. Kč)	28 393	93 875	233 249
Stálá aktiva (tis. Kč)	2 781	4 744	4 620
Oběžná aktiva (tis. Kč)	49 662	123 599	86 488
Relativní obrat stálých aktiv	10,21	19,79	50,49
Relativní obrat oběžných aktiv	0,57	0,76	2,70
Obrat celkových aktiv	0,54	0,70	2,36
Doba obratu aktiv (dny)	669,19	512,03	152,49

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Doba obratu pohledávek

Z tabulky 26 je zřejmý pozitivní vývoj doby obratu pohledávek. Počet dní, po který jsou zákazníci firmě dlužni, se postupně zkracuje. I když mají pohledávky rostoucí tendenci, tržby rostou mnohem rychleji. V roce 2011 byla doba obratu pohledávky více jak 223 dní, kdežto v roce 2013 to bylo jen 101 dní.

Tabulka 26 - Doba inkasa pohledávek

Doba obratu pohledávek a závazků	2011	2012	2013
Pohledávky (tis. Kč)	17 632	39 097	65 591
Tržby (tis. Kč)	28 393	93 875	233 249
Doba inkasa pohledávek (dny)	223,56	149,93	101,23

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

I když doba splatnosti pohledávky je sjednaná ve většině případů na 30 dní, výjimečně až na 60 dní, část odběratelů neplatí ve stanovenou dobu a firmě tak vznikají pohledávky až několik měsíců po splatnosti. Tento fakt dokazuje tabulka 27, kde je zobrazen vývoj pohledávek po splatnosti.

Tabulka 27 - Rozbor krátkodobých pohledávek dle data splatnosti

Pohledávky v tis. Kč	2011	2012	2013
Pohledávky před datem splatnosti	12 130	21 761	42 885
Po splatnosti do 3 měsíců	5 015	12 986	20 351
Po splatnosti od 3 do 6 měsíců	381	2 388	795
Po splatnosti od 6 do 12 měsíců	106	945	543
Pohledávky celkem po splatnosti	5 502	16 319	21 689
Pohledávky celkem	17 632	38 080	64 574

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Doba obratu závazků

Doba úhrady krátkodobých závazků se v roce 2012 nepatrně zvýšila oproti roku 2011 na 79 dní, a to z důvodu vysokého nárůstu krátkodobých závazků. Krátkodobé závazky představují zejména nájem za pronajaté kanceláře, přijaté faktury externích dodavatelů, služby právníků, daňových poradců a další. V roce 2013 se opět snížila doba obratu krátkodobých závazků na 54 dní, neboť tržby rostly mnohem rychleji než krátkodobé závazky.

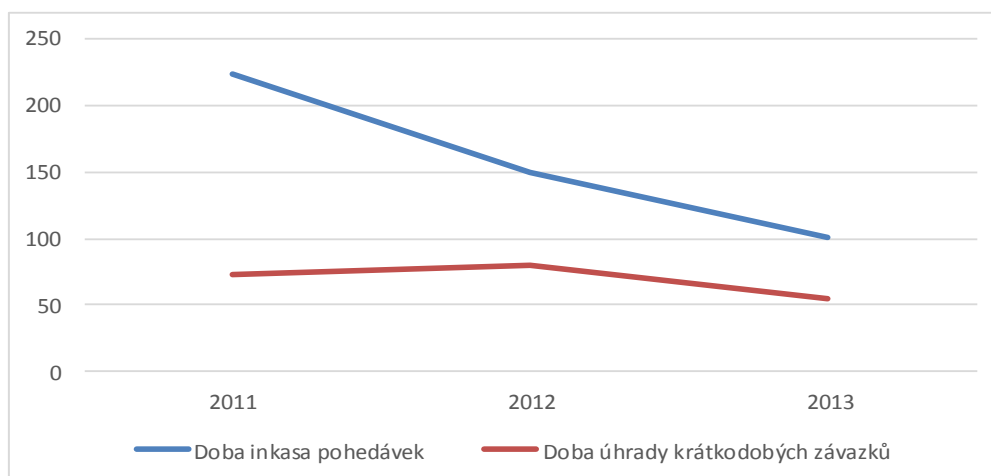
Tabulka 28 - Doba úhrady krátkodobých závazků

Doba úhrady krátkodobých závazků	2011	2012	2013
Krátkodobé závazky (tis. Kč)	5 755	20 717	35 533
Tržby (tis. Kč)	28 393	93 875	233 249
Doba úhrady krátkodobých závazků (dny)	72,97	79,45	54,84

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Obrázek 15 prezentuje vývoj doby obratu pohledávek a závazku. Veličiny mají tendenci se k sobě přibližovat.

Obrázek 15 - Vývoj doby obratu pohledávek a závazků v letech 2011 - 2013



Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

8.3.3 Ukazatele likvidity

Likvidita vyjadřuje schopnost podniku dostát svým závazkům prostřednictvím úhrady v peněžních prostředcích. V praxi se používají nejčastěji tyto tři ukazatele likvidity – běžná, pohotová a peněžní.

Běžná likvidita

Jak je patrné z tabulky 29, běžná likvidita firmy i přes klesající tendenci nabývá ve všech třech letech vysokých hodnot. Hodnota běžné likvidity by se měla pohybovat v rozmezí 1,5 – 2,5, což firma v roce 2011 výrazně převyšuje. Firma tedy nemá žádné problémy se splácením svých závazků. Naopak hodnota je v roce 2011 a 2012 příliš vysoká, což značí neefektivní využití finančních prostředků. Je to způsobeno vysokým poměrem oběžných aktiv k velice nízkým krátkodobým závazkům. V roce 2012 se běžná likvidita snížila v důsledku několikanásobného zvýšení krátkodobých závazků oproti oběžným aktivům. V roce 2013 činila likvidita firmy 2,43, což spadá již do doporučeného rozmezí. Pokles způsobilo snížení oběžných aktiv, respektive krátkodobého finančního majetku a zároveň zvýšení krátkodobých závazků.

Firma nedisponuje žádnými zásobami, proto vychází pohotová likvidita stejně jako likvidita běžná.

Tabulka 29 - Vývoj běžné likvidity

Běžná likvidita	2011	2012	2013
Oběžná aktiva (tis. Kč)	49 662	123 599	86 488
Krátkodobé závazky (tis. Kč)	5 755	20 717	35 533
Běžná likvidita	8,63	5,97	2,43

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Peněžní likvidita

Peněžní likvidita počítá v čitateli pouze s krátkodobým finančním majetkem. Doporučené rozmezí tohoto ukazatele je 0,2 – 0,5. K těmto hodnotám se firma přibližuje až v posledním sledovaném roce 2013. Peněžní likvidita má obdobný průběh jako předešlý ukazatel. Opět dosahuje v letech 2011 a 2012 vysokých hodnot, ale postupně jeho hodnota klesá.

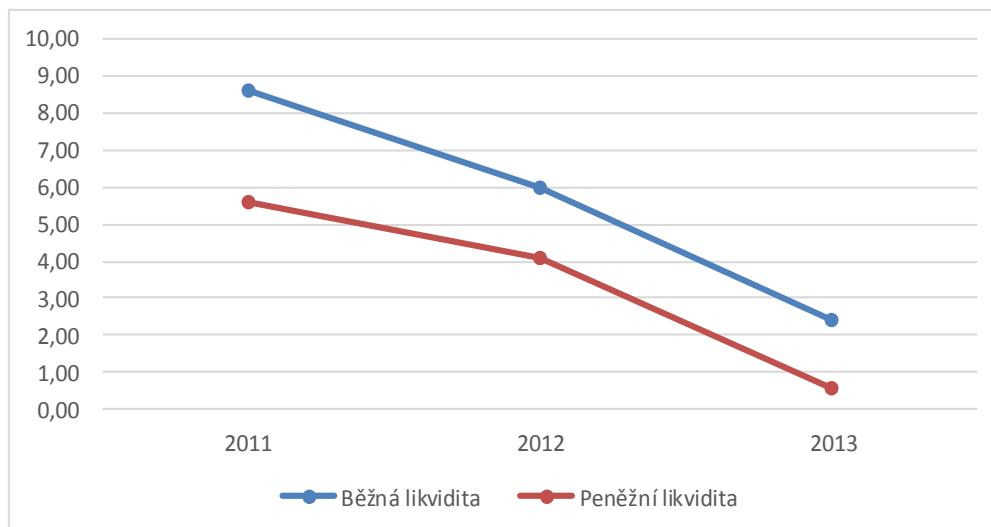
Tabulka 30 - Vývoj peněžní likvidity

Peněžní likvidita	2011	2012	2013
Krátkodobý finanční majetek (tis. Kč)	32 030	84 502	20 897
Krátkodobé závazky (tis. Kč)	5 755	20 717	35 533
Peněžní likvidita	5,57	4,08	0,59

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Na obrázku 16 je zachycen vývoj běžné a peněžní likvidity. V obou případech dosahují hodnoty v letech 2011 a 2012 vysokého čísla, což způsobují velké objemy peněžních prostředků na běžných účtech.

Obrázek 16 - Vývoj likvidity v letech 2011 - 2013



Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

8.3.4 Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti měří výši rizika, které podnik podstupuje při zapojení cizího kapitálu do podnikatelských aktivit. Jak bylo již zmíněno, firma Socialbakers a.s. neoperuje s žádným úročeným cizím kapitálem. Cizí kapitál firmy tvoří pouze rezervy a krátkodobé závazky.

Celková zadluženost

Celková zadluženost firmy je velice nízká. Většina autorů uvádí doporučenou hodnotu tohoto ukazatele 30 – 60 % (Knápková a kol., 2013). Z tabulky 31 vidíme, že v roce 2011 byla celková zadluženost pouze 11 %. Bylo to způsobeno nízkou hodnotou cizích zdrojů a poměrně vysokou hodnotou celkových aktiv. Celková zadluženost vykazuje rostoucí tendenci, a to zejména kvůli zvyšujícím se závazkům z obchodního vztahu. V roce 2013 byla celková zadluženost již 39 %.

Tabulka 31 - Vývoj celkové zadluženosti v letech 2011 - 2013

Celková zadluženost	2011	2012	2013
Cizí zdroje (tis. Kč)	6 064	22 558	38 555
Aktiva celkem (tis. Kč)	52 779	133 518	98 800
Celková zadluženost	11 %	17 %	39 %

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Míra zadluženosti

Míra zadluženosti počítá s poměrem cizího a vlastního kapitálu. Z tabulky 32 je patrné, že míra zadluženosti společnosti je celkem nízká. Vidíme, že ve všech letech kromě roku 2013 převyšuje vlastní kapitál cizí. V roce 2011 byla míra zadluženost 16 %, v roce 2012 vzrostla již na 34 %. Důvodem bylo nejen zvýšení závazků z obchodního styku, ale především také záporný výsledek hospodaření, který výrazně snižuje vlastní kapitál, čímž dochází ke zvýšení zadluženosti. V roce 2013 došlo ke snížení vlastního kapitálu až do záporných hodnot, na což měl vliv opět záporný výsledek hospodaření. V důsledku toho vykazovala míra zadluženosti záporné hodnoty.

Tabulka 32 - Vývoj míry zadluženosti v letech 2011 - 2013

Míra zadluženosti	2011	2012	2013
Cizí kapitál (tis. Kč)	6 064	22 558	38 555
Vlastní kapitál (tis. Kč)	37 597	66 566	-44 531
Míra zadluženosti	16 %	34 %	-87 %

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Koeficient samofinancování

Koeficient samofinancování udává, do jaké míry je podnik schopen pokrýt své potřeby vlastními zdroji. Z tabulky 33 je opět patrné, že v prvních dvou analyzovaných letech byl koeficient poměrně vysoký. V roce 2011 dosahoval 71 % a v roce 2012 50 %. V roce 2013 již vyšla výsledná hodnota záporná. Může za to záporný výsledek hospodaření, který působí na vlastní kapitál.

Tabulka 33 - Vývoj koeficientu samofinancování v letech 2011 - 2013

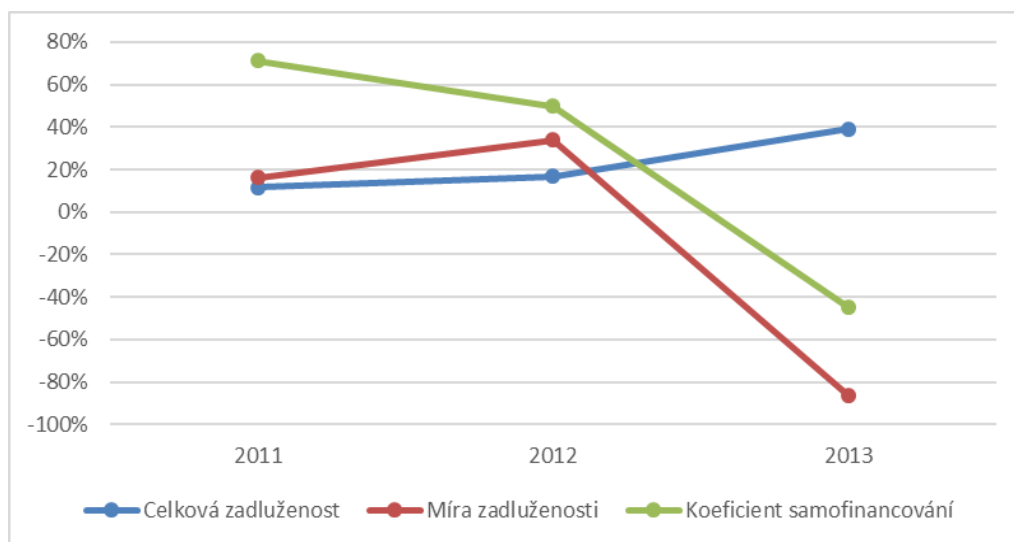
Koeficient samofinancování	2011	2012	2013
Vlastní kapitál (tis. Kč)	37 597	66 566	-44 531
Aktiva celkem (tis. Kč)	52 779	133 518	98 800
Koeficient samofinancování	71 %	50 %	-45 %

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

Na obrázku 17 je zobrazen vývoj ukazatelů zadluženosti v čase. Vidíme, že míra zadluženosti a koeficient samofinancování výrazně poklesly z důvodu působení

záporného výsledku hospodaření. Naopak celková zadluženost vzrostla kvůli rostoucím cizím zdrojům.

Obrázek 17 - Vývoj ukazatelů zadluženosti v letech 2011 až 2013



Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

9 Zhodnocení efektivity účetních aktivit a finančního zdraví společnosti Socialbakers a.s. a návrhy zlepšujících opatření

Firma Socialbakers a.s. má povinnost ověřovat účetní závěrku auditorem. Od roku 2011 proto sestavuje finanční výkazy v plném rozsahu. Údaje obsažené v účetní závěrce jsou sestaveny v souladu s platnými českými účetními předpisy a podle auditora firma podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz.

Aby se mohla provést účetní závěrka, je potřeba dokončit všechny uzávěrkové operace a uzavřít účetní knihy. Společnost Socialbakers a.s. provádí při účetní uzávěrce následující operace: inventarizaci, zúčtování časového rozlišení, kurzových rozdílů, tvorby rezerv a zjištění výsledku hospodaření a splatné daně z příjmu.

Na základě informací o společnosti Socialbakers a. s., které byly diskutovány v předchozích kapitolách, budou nyní navržena zlepšující opatření v oblasti účetních aktivit.

9.1 Zhodnocení finančního zdraví

Z provedené finanční analýzy můžeme vyhodnotit finanční zdraví firmy. Společnost Socialbakers a.s. nyní prochází růstovou fází, což kromě rapidně rostoucích tržeb znamená také rostoucí náklady. Společnost vykázala v letech 2011 až 2013 záporný výsledek hospodaření, za což můžou právě vysoké investice do rozvoje podnikání. Záporný výsledek hospodaření se negativně odráží zejména v oblasti ukazatelů rentability. Největší pokles byl patrný u rentability vlastního kapitálu. Kdyby společnost Socialbakers a.s. neinvestovala do růstu a expanze do zahraničí, vykazovala by okamžitý zisk. Management očekává, že míra růstu výnosů bude zachována i v dalším roce. Je předpoklad, že s rostoucí poptávkou po službách porostou také investice do rozvoje produktů a s tím souvisí i růst prodeje.

Pozitivní vývoj je patrný u ukazatelů aktivity. Doba inkasa pohledávek se postupně v letech snižuje, ale i přes snižování byla v roce 2013 doba obratu pohledávek 101 dní. Přestože firma poskytuje dobu splatnosti ve většině případů 30 dní, někteří zákazníci

nedodržují dobu splatnosti a platí déle než by měli. Firma postihuje zákazníky, kteří nezaplatí v danou dobu tím, že jim odepre přístup k analýzám sociálních sítí.

Likvidita firmy vykazuje ve všech zkoumaných letech vysoké hodnoty. Ve většině případů přesahují hodnoty likvidity i doporučená rozmezí. Je to způsobeno tím, že firma drží velké množství finančních prostředků na bankovních účtech. Tyto prostředky by mohly přinášet určité zisky, kdyby se firma rozhodla je vhodně investovat. Nicméně v současné době, vzhledem k vysoké míře investic, je důležité pro firmu Socialbakers uchovat finanční prostředky v jejich nejlikvidnější formě, tedy na bankovním účtu. V budoucnu, až se firma stabilizuje a začne vykazovat kladný výsledek hospodaření, lze uvažovat nad investování prostředků na běžném účtu. Peníze mohou být zhodnoceny za pomoci termínovaného vkladu nebo mohou sloužit například k nákupu nemovitostí. Firma v současnosti nevlastní žádné nemovitosti a kancelářské prostory si pronajímá. Za pronájem těchto prostor platí v průměru 4 000 tis. Kč ročně. Pokud by firma investovala do kancelářských prostor, nepochybně by se investice za pár let vrátila.

Co se týče ukazatelů zadluženosti, firma vykazuje velice nízkou hodnotu celkové míry zadluženosti. Je to způsobeno především tím, že společnost nemá žádný úročený cizí kapitál. Jelikož je firma velice perspektivní a vykazuje slibný vývoj do budoucnosti, získala důvěru několika investorů, kteří do firmy investovali již přes 8 mil. USD. V únoru 2014 firma získala dalších 26 mil. USD na rozvoj výměnou za podíl ve společnosti. Tento fakt dokazuje, že firma nemá potřebu brát na rozvoj podnikání úvěry.

9.2 Vnitropodnikové účetní směrnice

Společnost Socialbakers a.s. se za velice krátkou dobu stihla rozvinout z malé firmy o několika málo zaměstnancích do velké prosperující společnosti. Růst sebou přináší povinnost určitého usměrnění zaměstnanců tak, aby všichni plnili úkoly konzistentně. Je potřeba zajistit jednotný metodický postup při řešení různých účetních operací, který by usnadňoval orientaci zaměstnanců v nastalých situacích. Z těchto důvodů by bylo vhodné zavést ve firmě vnitřní směrnici, která by zajišťovala jednotný postup. Důležité je tuto směrnici také pravidelně aktualizovat tak, aby byla v souladu se současným legislativním stavem a vnitřními potřebami společnosti.

V souvislosti se zavedením vnitřní směrnice může být uveden příklad inventarizace. Inventarizaci firma provádí pouze dokladovou. Firma eviduje jen dvacet položek majetku, proto fyzická inventura není v tomto případě nutná. Pro zlepšení efektivity a usnadnění orientace při inventarizaci můžeme navrhnout, aby firma vydávala vnitřní směrnici, kde budou jasně stanovené postupy při inventarizaci. Tato vnitřní směrnice by měla jmenovat odpovědné osoby za jednotlivé úkony, dále by měla obsahovat určení harmonogramu a termínů splnění inventarizace a v neposlední řadě také přípravu potřebných formulářů. Firma by měla vypracovat inventurní soupis, kde by se zapisoval inventarizovaný majetek a závazky, způsob zjišťování skutečného stavu, účetní stav a stav zjištěný po inventuře, datum a podpis odpovědné osoby.

Kromě vnitřní směrnice týkající se inventarizace by mohla být dále vypracována vnitřní směrnice související s problematikou dlouhodobého majetku a odepisování, zásad pro časové rozlišení nákladů a výnosů, rezerv nebo kurzových rozdílů.

9.3 Odpisy

Firma tvoří odpisy především na dlouhodobý nehmotný majetek, do kterého se zahrnují počítačové systémy, software, internetové domény a další. Společnost má účetní odpisy shodné s daňovými. Daňové odpisy snižují základ daně, kdežto účetní odpisy firma postupně během roku účtuje do nákladů. Vzhledem k tomu, že účetní a daňové odpisy jsou ve firmě stejné, nemusí zjištěné odpisy vyjadřovat skutečné opotřebení majetku. Tím by se také mohla porušit zásada věrného a poctivého zobrazení skutečnosti. Například software se ve společnosti Socialbakers a.s. odepisuje po dobu tří let. Ve skutečnosti by doba opotřebení trvala mnohem déle. V tomto případě by bylo vhodné doporučit vést účetní a daňové odpisy zvlášť. Daňové odpisy by byly stejné jako doposud a u účetních odpisů by firma sama stanovila délku životnosti odepisovaného majetku. Společnost by tak co nejpřesněji vyjádřila opotřebení majetku, které by věrně vyjadřovalo skutečnost a reálnou délku životnosti daného majetku.

Uveďme si zde příklad, který navazuje na kapitulu 7.1.2, kde jsou spočítány daňové a účetní odpisy systému Navision. Tento systém se odepisuje po dobu 3 let. Ve skutečnosti bude jeho doba použitelnosti vyšší. Systém se časem neopotřebovává,

naopak se zhodnocuje tím, že se průběžně provádějí různé úpravy a přidávají se nové funkčnosti. S pomocí finančního manažera firmy Socialbakers a.s. byla doba účetních odpisů tohoto systému stanovena na 6 let. Tabulka 34 nám ukazuje, jak by vypadal průběh účetních odpisů po dobu šesti let. Tento způsob účetního odepisování by vystihoval dobu použitelnosti účetního systému reálněji než doposud.

Tabulka 34 - Účetní odpisy systému Navision

Rok	Doba životnosti v měsících	Měsíční účetní odpisy v Kč	Výše ročního účetního odpisu v Kč	Zůstatková cena v Kč
2012	72	6 357	69 922	570 902 ⁵
2013	61	9 359	112 309	458 593
2014	49	9 359	112 309	346 285
2015	37	9 359	112 309	233 976
2016	25	9 359	112 309	121 668
2017	13	9 359	112 309	9 359
2018	1	9 359	9 359	0

Zdroj: Vlastní zpracování, 2014

9.4 Výkaz zisku a ztráty

Firma sestavuje výkaz zisku a ztráty v druhovém členění. I když je tento způsob jednodušší než účelové členění, není z tohoto výkazu firma schopna sledovat účel, na který byly náklady vynaloženy. Protože firma v posledních letech dosahovala ztráty, doporučovala bych, aby se analyzovaly náklady také z jiného pohledu, než pouze jaké druhy nákladů byly vynaloženy na konkrétní aktivity. Bylo by dobré, kdyby firma vedla výkaz zisku a ztráty i v účelovém členění. Přirazení nákladů k místu jejich vzniku by umožňovalo lepší plánování a vyhodnocování nákladů.

9.5 Účetní systém

Při analyzování informačních a účetních systémů firmy Socialbakers a.s. bylo zjištěno pár drobných nedostatků, které by po jejich odstranění vedlo bez pochyby k lepší efektivitě. Firma využívá jako účetní systém Microsoft Dynamics NAV. Tento systém

⁵ Zůstatková cena je navýšena o pořizovací cenu 183 150 Kč účetního systému Navision – recurly.

však není plně vyvinut a stále se přizpůsobuje potřebám firmy. Každým dnem se za provozu zjišťují nedostatky, které je potřeba co nejrychleji eliminovat. Odstranění problému zajišťuje externí programátor daného účetního systému. Nedostatky systému je třeba konzultovat téměř denně, aby došlo následně k jejich odstranění a pracovníci finančního úseku mohli pracovat bez zbytečných proluk. Komunikace s programátorem by proto měla být efektivní. Navrhněme, aby každý zaměstnanec měl na starosti určitou oblast dané problematiky, která je potřeba v účetním systému zlepšit a toto by řešil s programátorem tak, aby se jednotlivé problémy do budoucna eliminovaly. Každý zaměstnanec by si vždy stanovil cíl, do jaké doby odstraní určitý problém nebo zavede nějaké vylepšení a za to by byl i patřičně ohodnocen formou bonusu.

Dalším problémem je závislost na MS Excel. Dříve účetní program nebyl schopen upozorňovat na vystavení další faktury. Pro tento účel byl zaveden soubor v MS Excel, kde firma vedla všechny zákazníky, kteří platili sjednaný kontrakt ve více splátkách. Dnes již tato možnost v účetním systému existuje, ale soubor v MS Excel stále firma vede. Tabulka se sice každým měsícem zmenšuje, ale stále však obsahuje mnoho položek. Nevýhodou vedení souboru MS Excel je, že se snadno může udělat chyba, nevystaví se faktura atd. Firma má nyní dva seznamy informující o vystavení další faktury - Microsoft Dynamics NAV a soubor v MS Excel, což vede k nepřehlednosti. Doporučme proto soubor v MS Excel importovat do účetního systému a tento soubor pak zrušit.

Dále by bylo přínosné propojit účetní program Microsoft Dynamics NAV s programem Salesforce, ze kterého se berou informace pro fakturaci. Při vytváření nové faktury by nebylo nutné data znovu přepisovat, ale sama by se vygenerovala z programu Salesforce. Takovéto opatření by ušetřilo čas a zároveň snížilo výskyt omylu.

Závěr

Cílem této práce bylo analyzovat účetní závěrku a uzávěrku firmy Socialbakers a.s. a navrhnout možná zlepšující opatření, která by pomohla přispět k optimalizaci v této oblasti.

V teoretické části práce byly vymezeny pojmy týkající se účetního systému, především byl vysvětlen rozdíl mezi finančním, daňovým, manažerským účetnictvím a controllingem. Další kapitoly jsou věnovány účetní uzávěrce a závěrce. Jsou zde zmíněny důležité kroky, které je potřeba provést před uzavřením účetních knih a následná tvorba finančních výkazů firmy včetně povinnosti ověření účetní závěrky auditorem. Dále byly popsány ukazatele finanční analýzy, které jsou důležité pro zjištění finanční situace firmy.

V praktické části byla charakterizována firma Socialbakers a.s. a představeny její produkty. Pro přiblížení firmy byla provedena SWOT analýza silných a slabých stránek, hrozeb a příležitostí. Dále byly popsány informační a účetní systémy firmy, kde bylo vysvětleno jejich vzájemné propojení. Další kapitola je zaměřena na účetní uzávěrku a závěrku podniku, především jaké kroky směřují k tomu, aby společnost zobrazovala položky účetní závěrky věrně a poctivě.

Od roku 2010, kdy byla společnost Socialbakers založena, uplynuly již 4 roky. Během tohoto krátkého období se z českého start-upu vyklubal globální lídr v marketingové analýze sociálních médií. Mezi klientelu společnosti Socialbakers se řadí nejvýznamnější organizace z celého světa, jako jsou Nestlé, Henkel nebo například Vodafone. Úspěch firmy Socialbakers je samozřejmě vnímán i ze strany investorů, kteří věnovali nemalé prostředky na její expanzi. Dalším milníkem pro management společnosti je vstup na burzu a veřejný úpis akcií.

Věřme, že firma Socialbakers bude pokračovat v její úspěšné cestě. Podobné projekty, které nabývají globálních rozměrů, se neobjevují v České republice každý den. Firma Socialbakers je nejen neocenitelným úspěchem, ale také důkazem toho, že i v malé otevřené ekonomice v samotném středu Evropy lze přijít s nápadem, který dokáže

určitým způsobem změnit myšlení a náhled na věc. Produkty firmy Socialbakers podtrhují význam sociálních médií a ukazují směr, kterým se v nejbližších letech bude ubírat obecně marketing na internetu.

Seznam tabulek

Tabulka 1 – Uzavírání účetních knih	29
Tabulka 2 - Výpočet čistého pracovního kapitálu	41
Tabulka 3 - Ukazatele rentability	42
Tabulka 4 - Ukazatele aktivity	43
Tabulka 5 - Ukazatele likvidity	44
Tabulka 6 - Ukazatele zadluženosti	44
Tabulka 7 - Způsob odpisování majetku	61
Tabulka 8 - Výpočet měsíčního účetního a daňového odpisu systému Microsoft Dynamics NAV	62
Tabulka 9 - Účetní a daňové odpisy systému Microsoft Dynamics NAV	62
Tabulka 10 - Vývoj rezerv v letech 2011 – 2013 v tis. Kč	63
Tabulka 11 - Vývoj kurzových ztrát a zisků v tis. Kč	64
Tabulka 12 - Časové rozlišení firmy Socialbakers a.s. v tis. Kč	65
Tabulka 13 - Vývoj hospodářského výsledku v letech 2011 – 2013 v tis. Kč	66
Tabulka 14 - Horizontální analýza aktiv	73
Tabulka 15 - Horizontální analýza pasiv	74
Tabulka 16 - Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty	76
Tabulka 17 - Vertikální analýza aktiv	79
Tabulka 18 - Vertikální analýza pasiv	80
Tabulka 19 - Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty	81
Tabulka 20 - Přehled o peněžních tocích za rok 2011 a 2012	82
Tabulka 21 - Čistý pracovní kapitál	83
Tabulka 22 - Rentabilita celkových aktiv	84
Tabulka 23 - Rentabilita vlastního kapitálu	85
Tabulka 24 - Rentabilita tržeb	85
Tabulka 25 - Obrat aktiv	87
Tabulka 26 - Doba inkasa pohledávek	87
Tabulka 27 - Rozbor krátkodobých pohledávek dle data splatnosti	88
Tabulka 28 - Doba úhrady krátkodobých závazků	88
Tabulka 29 - Vývoj běžné likvidity	90

Tabulka 30 - Vývoj peněžní likvidity	90
Tabulka 31 - Vývoj celkové zadluženosti v letech 2011 - 2013.....	91
Tabulka 32 - Vývoj míry zadluženosti v letech 2011 - 2013.....	92
Tabulka 33 - Vývoj koeficientu samofinancování v letech 2011 - 2013.....	92
Tabulka 34 - Účetní odpisy systému Navision	97

Seznam obrázků

Obrázek 1 – Postup účetní uzávěrky.....	19
Obrázek 2 – Provázanost účetních výkazů	37
Obrázek 3 – Organizační struktura firmy Socialbakers a.s.	46
Obrázek 4 – Vývoj počtu zaměstnanců firmy Socialbakers a.s.....	47
Obrázek 5 - Seznam objednávek k vystavení v programu Salesforce	52
Obrázek 6 - Založení nového zákazníka v programu Microsoft Dynamics NAV.....	53
Obrázek 7 - Vystavení faktury v objednávkovém modulu	54
Obrázek 8 - Modul Domovská stránka v plné verzi	56
Obrázek 9 - Informace o vystavené faktuře.....	57
Obrázek 10 – Generátor platebních linků	58
Obrázek 11 - Propojení informačních systémů firmy Socialbakers a.s.....	59
Obrázek 12 – Vývoj měnového kurzu EUR/CZK	77
Obrázek 13 - Vývoj nákladů a výnosů v letech 2011 - 2013 v tis. Kč	78
Obrázek 14 - Vývoj ukazatelů ROA, ROE a ROS v letech 2011 - 2013	86
Obrázek 15 - Vývoj doby obratu pohledávek a závazků v letech 2011 - 2013	89
Obrázek 16 - Vývoj likvidity v letech 2011 - 2013	91
Obrázek 17 - Vývoj ukazatelů zadluženosti v letech 2011 až 2013	93

Seznam použitých zkratk

ČNB	Česká národní banka
EUR	Euro
GBP	Britská libra
ROA	Rentabilita celkových aktiv
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
ROS	Rentabilita tržeb
USD	Americký dolar

Seznam použité literatury

Odborná literatura:

ČERVENÝ, Josef; SKÁLOVÁ, Petra. *Manažerské účetnictví*. 1. vydání, Plzeň: Západočeská univerzita, 2003. ISBN 80-7082-998-2

ESCHENBACH, Rolf a kol. *Controlling*. Přeložily Pavla FIALOVÁ a Eva CHMÁTALOVÁ. 2. Vydání, Praha: ASPI, 2004. ISBN 80-7357-035-1

FIBÍROVÁ, Jana; ŠOLJAKOVÁ, Libuše; WAGNER, Jaroslav. *Nákladové a manažerské účetnictví*. 1. vydání, Praha: ASPI, 2007. ISBN 978-80-7357-299-0

JANOUSHKOVÁ, Jana. *Odložená daň z příjmů: dle českých i mezinárodních účetních standardů*. 1. vydání, Praha: Grada, 2007. ISBN 978-80-247-1852-1

JENNINGS, Alan, Robert. *Financial Accounting*. London: DP Publications, 1993. ISBN 1-85805-009-X

KISLINGEROVÁ, Eva; HNILICA, Jiří. *Finanční analýza: krok za krokem*. 1. vydání, Praha: C. H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3

KNÁPKOVÁ, Adriana; PAVELKOVÁ, Drahomíra; ŠTEKER, Karel. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2. rozšířené vydání, Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4456-8

KOCH, Jiří. *Účetní závěrka podnikatelů za rok 2012*. Český Těšín: Poradce, 2013. ISBN 978-80-7365-337-8

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

KRÁL, Bohumil. *Manažerské účetnictví*. 3. doplněné a aktualizované vydání, Praha: Management Press, 2010. ISBN 978-80-7261-217-8

KUMAR, Ravinder; SHARMA, Virender. *Auditing: Principles and Practice*. 2. vydání, New Delhi: Raj Press, 2011. ISBN: 978-81-203-4472-3

MÁČE, Miroslav. *Účetnictví a finanční řízení*. 1. vydání, Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4574-9

RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím 1. 1. 2013*. 13. aktualizované vydání, Praha: ANAG, 2012. ISBN 978-80-7263-714-0

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

ŠTEKER, Karel; OTRUSINOVÁ, Milada. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4702-6

VALOUCH, Petr. *Účetní a daňové odpisy 2012*. Praha: Grada Publishing, 2012. ISBN 978-80-247-4114-7

Internetové zdroje:

Business Insider. [online] Business Insider: The 15 Hottest Pre-IPO Adtech Startups, 2013, Aktualizace 26. 9. 2013. [cit. 15.3.2014]. Dostupné z: <http://www.businessinsider.com/hottest-pre-ipo-adtech-startups-2013-9#socialbakers-investing-in-scale-and-growth-internationally-9>

Česká národní banka. [online] Česká národní banka: Fixing úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit - PRIBOR. [cit. 7. 3. 2014]. Dostupné z: http://www.cnb.cz/cs/financni_trhy/penezni_trh/pribor/prumerne_form.jsp

Česká národní banka. [online] Česká národní banka: Kurzy devizového trhu – průměry, 2014. [cit. 7. 3. 2014]. Dostupné z: http://www.cnb.cz/cs/financni_trhy/devizovy_trh/kurzy_devizoveho_trhu/prumerne_form.jsp

České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb. [online] Business center: České účetní standardy pro podnikatele, 2014. [cit. 8. 1. 2014].

Dostupné z: <http://business.center.cz/business/finance/ucetnictvi/ceske-ucetni-standardy/podnikatele/>

Hospodářské noviny IHNED. [online] byznys.ihned.cz: Vyrostli jsme sedminásobně. Teď budeme nakupovat, říká šéf Socialbakers Řežáb, 2012, Aktualizace 22. 12. 2012. [cit. 3. 3. 2014]. Dostupné z: <http://byznys.ihned.cz/zpravodajstvi-cesko/c1-58998780-vyrostli-jsme-sedminasobne-ted-budeme-nakupovat-rika-sef-socialbakers-rezab>

ISA 200. [pdf] Komora auditorů České republiky: Mezinárodní auditorský standard ISA 200, 2013. [cit. 20. 2. 2014]. Dostupné z: http://www.kacr.cz/file/1766/ISA%20200_HB%202013.pdf

Socialbakers Ad Analytics. [online] [Socialbakers.com](http://socialbakers.com): Ad Analytics, 2014. [cit. 15. 3. 2014]. Dostupné z: <http://ads.socialbakers.com/>

Socialbakers Analytics. [online] [Socialbakers.com](http://socialbakers.com): Analytics, 2014. [cit. 15. 3. 2014]. Dostupné z: http://analytics.socialbakers.com/?back=%2Fhome%2F&_fid=6jd8

Socialbakers Builder. [online] [Socialbakers.com](http://socialbakers.com): Builder, 2014. [cit. 15. 3. 2014]. Dostupné z: <http://builder.socialbakers.com/>

Socialbakers.com. [online] [Socialbakers.com](http://socialbakers.com): Company Overview, 2014. [cit. 10. 3. 2014]. Dostupné z: <http://www.socialbakers.com/company-overview>

Socialbakers Listening. [online] [Socialbakers.com](http://socialbakers.com): Listening, 2014. [cit. 15. 3. 2014]. Dostupné z: <http://listening.socialbakers.com/>

Tyinternety.cz. [online] tyinternety.cz: Nejlepší marketingový startup podle The Europas, 2013, Aktualizace 23. 1. 2013. [cit. 6. 3. 2014]. Dostupné z: <http://www.tyinternety.cz/2013/01/23/clanek/nejlepsi-marketingovy-startup-podle-the-europas-socialbakers/>

Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví. [online] [Business center](http://business.center.cz): Prováděcí vyhláška k podvojnému účetnictví, 2014. [cit. 23. 1. 2014]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto-v2002-500/>

Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. [online] Business center: Obchodní zákoník, 2014. [cit. 8. 1. 2014]. Dostupné z:

<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/obchzak/>

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. [online] Business center: Zákon o daních z příjmů, 2014. [cit. 9. 1. 2014]. Dostupné z:

<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/dprij/>

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. [online] Business center: Zákon o účetnictví, 2014. [cit. 6. 1. 2014]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/>

Seznam příloh

Příloha A: Rozvaha v tis. Kč

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty v tis. Kč

Příloha A: Rozvaha v tis. Kč

Rozvaha v tis. Kč	2011	2012	2013
Aktiva celkem	52 779	133 518	98 800
Stálá aktiva	2 781	4 744	4 620
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 781	4 380	3 910
Dlouhodobý hmotný majetek	0	364	710
Oběžná aktiva	49 662	123 599	86 488
Dlouhodobé pohledávky	0	1 017	1 017
Krátkodobé pohledávky	17 632	38 080	64 574
Krátkodobý finanční majetek	32 030	84 502	20 897
Časové rozlišení	336	5 175	7 692
Pasiva celkem	52 779	133 518	98 800
Vlastní kapitál	37 597	66 566	-44 531
Základní kapitál	270	2 634	2 634
Kapitálové fondy	37 832	153 800	153 800
Fondy tvořené ze zisku	14	14	14
Výsledek hospodaření minulých let	1 065	-519	-89 882
Výsledek hospodaření účetního období	-1 584	-89 363	-111 097
Cizí zdroje	6 064	22 558	38 555
Rezervy	309	1 841	3 022
Krátkodobé závazky	5 755	20 717	35 533
Bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0
Časové rozlišení	9 118	44 394	104 776

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty v tis. Kč

Výkaz zisku a ztráty v tis. Kč	2011	2012	2013
Výkony	28 393	93 875	233 249
Tržby prodej vlastních výrobků a služeb	28 393	93 875	233 249
Výkonová spotřeba	26 043	123 397	207 199
Spotřeba materiálu a energie	660	5 331	9 044
Služby	25 383	118 066	198 155
Přidaná hodnota	2 350	-29 522	26 049
Osobní náklady	5 354	49 173	128 740
Mzdové náklady	4 439	33 773	94 614
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	105	3 294	4 463
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	804	11 935	29 026
Sociální náklady	6	171	637
Daně a poplatky	3	11	10
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	16	327	1 383
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	309	1 532	1 181
Ostatní provozní výnosy	14	7	176
Ostatní provozní náklady	4	2 172	4 638
Provozní výsledek hospodaření	-3 322	-82 730	-109 726
Výnosové úroky	73	47	25
Ostatní finanční výnosy	3 188	1 653	7 058
Ostatní finanční náklady	1 133	8 333	8 454
Finanční výsledek hospodaření	2 128	-6 633	-1 371
Daň z příjmu za běžnou činnost	-67	0	0
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-1 261	-89 363	-111 097
Mimořádné náklady	399	0	0
Daň z příjmu z mimořádné činnosti	76	0	0
Mimořádný výsledek hospodaření	-323	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	-1 584	-89 363	-111 097
Výsledek hospodaření před zdaněním	-1 593	-89 363	-111 097

Abstrakt

NOVOTNÁ, Jana. *Analýza účetní uzávěrky a závěrky podniku*. Diplomová práce. Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 109 s., 2014.

Klíčová slova: účetní uzávěrka, účetní závěrka, finanční analýza, rozvaha, výkaz zisku a ztráty

Účetnictví hraje v současnosti významnou roli v životech podnikatelů a je neodmyslitelnou součástí podnikání. Tato diplomová práce se zabývá účetními aktivitami konkrétní firmy. Cílem této diplomové práce je provést analýzu účetní uzávěrky a závěrky společnosti Socialbakers a.s., která se zabývá analýzou a monitoringem firem a značek na sociálních sítích. Firma Socialbakers a. s. se nyní nachází na pozici globálního lídra v oblasti marketingu na internetu a udržuje si dlouhodobý trend jak růstu tržeb, tak i počtu zaměstnanců. Tato práce je strukturována do dvou částí. V teoretické části jsou uvedena teoretická východiska dané problematiky, která jsou podpořena studiem odborné literatury. Část praktická se zabývá charakteristikou společnosti Socialbakers a.s., analýzou její účetní závěrky a uzávěrky a také popsáním systému jak informačního, tak i účetního. Je také provedena finanční analýza, na základě které je vyhodnocena současná finanční situace společnosti. Závěrečná kapitola obsahuje zhodnocení efektivit účetních aktivit společnosti a jsou také navržena zlepšující opatření pro dosažení vyšší výkonnosti.

Abstract

NOVOTNÁ, Jana. *Analysis of Company's Annual Final Accounts and Financial Statements*. Master thesis. University of West Bohemia in Pilsen, 109 p., 2014.

Key words: closing of accounts, financial statements, financial analysis, balance sheet, profit and loss statement

Accounting currently plays an important role in the lives of entrepreneurs and it is an essential part of a business. This thesis deals with the accounting activities of a particular company. The aim of this thesis is to analyze financial statements and closing of accounts of the company Socialbakers a.s., that provides with the analysis and monitoring of companies and brands on social networks. The company Socialbakers a.s. is a global leader on the internet marketing and maintains a long-term trend growth both in sales and number of employees. This master thesis is divided into two parts. The theoretical section includes the theoretical background, which is supported by the studying of the particular bibliography. The practical part describes the company Socialbakers a.s., deals with an analysis of its financial statements and closing of accounts, as well as information describing the accounting and information system. Evaluation of the financial situation of the company is based on the financial analysis. The final chapter contains an evaluation of the effectiveness of the accounting activities of the company and are also suggested some improvements to achieve higher performance.