



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ
V BRNĚ
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ
ÚSTAV MANAGEMENTU

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT
INSTITUT OF MANAGEMENT

POSOUZENÍ PODNIKU NA ZÁKLADĚ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

APPRECIATION OF THE COMPANY BASED ON THE FINANCIAL STATEMENT

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE
BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE
AUTHOR

MÁRIO KOBIDA

VEDOUCÍ PRÁCE
SUPERVISOR

doc. Ing. ANNA FEDOROVÁ, CSc.

BRNO 2011

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Kobida Mário

Ekonomika a procesní management (6208R161)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává bakalářskou práci s názvem:

Posouzení podniku na základě účetní závěrky

v anglickém jazyce:

Appreciate the Company Based on the Financial Statements

Pokyny pro vypracování:

Úvod

Cíle práce, metody a postupy zpracování

Teoretická východiska práce

Analýza údajů účetní závěrky

Poznatky a závěry z analýzy

Závěr

Seznam použité literatury

Abstrakt

Cílem bakalářské práce je posouzení společnosti na základě účetní závěrky. Bakalářská práce je rozdělená na dvě části. První část je zaměřená na výtah legislativních norem a předpisů souvisejících s danou problematikou a na teoretické shromáždění poznatků o účetní závěrce. Druhá část je aplikační částí na konkrétní vybranou společnost.

Abstract

Bachelor thesis deals with appreciation of the company based on the financial statement. Bachelor thesis is split to the two parts. The first part concentrates on legislation and related rules connected with the issue, and theoretical knowledge of financial statement. The second practical part deals with the particular selected company.

Klíčová slova

Účetní závěrka, rozvaha, výkaz zisku a ztráty, náklady, výnosy, výsledek hospodaření, cash flow, horizontální analýza, vertikální analýza.

Key words

Final accounts, balance, profit and loss report, costs, yields, economic result, cash flow, horizontal analysis, vertical analysis.

Bibliografická citace VŠKP podle ČSN ISO 690

KOBIDA, M. *Posouzení podniku na základě účetní závěrky*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2011. 54 s. Vedoucí bakalářské práce doc. Ing. Anna Fedorová, CSc.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne

.....

PODĚKOVÁNÍ

Rád bych poděkoval vedoucí bakalářské práce doc. Ing. Anna Fedorová, CSc. za pomoc při přípravě a realizaci mé bakalářské práce. Dále bych chtěl poděkovat škole za poskytnutí knižního materiálu.

OBSAH

ÚVOD.....	8
1 Cíl bakalářské práce.....	9
2 Teoretická východiska práce.....	10
2.1 Právní předpisy související s účetní závěrkou a účetní uzávěrkou.....	10
2.2 Účetní zásady.....	10
2.3 Účetní uzávěrka	12
2.4 Účetní závěrka	15
2.4.1 Rozsah účetní závěrky.....	16
2.4.2 Typologie účetní závěrky a rozvahový den	17
2.4.3 Požadavky na informace v účetní závěrce.....	18
2.4.4 Rozvaha	20
2.4.5 Výkaz zisku a ztráty	21
2.4.6 Příloha k účetním výkazům	23
2.4.7 Přehled o peněžních tocích	25
2.4.8 Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	26
2.5 Analýza stavových ukazatelů	27
2.5.1 Horizontální analýza	27
2.5.2 Vertikální analýza	27
3 Analýza účetní závěrky.....	28
3.1 Představení společnosti.....	28
3.1.1 Statutární orgány.....	28
3.1.2 Organizační struktura	28
3.1.3 Historie společnosti.....	29
3.1.4 Předmět podnikání	29
3.1.5 Hlavní produkty	30
3.2 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA.....	32
3.2.1 Horizontální analýza rozvahy - Aktiva	32
3.2.2 Horizontální analýza rozvahy - Oběžná aktiva.....	33
3.2.3 Horizontální analýza rozvahy - Pasiva	34
3.2.4 Horizontální analýza vlastního kapitálu	35
3.2.5 Horizontální analýza cizího kapitálu.....	36

3.2.6	Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty – Výnosy	37
3.2.7	Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty – Náklady	39
3.2.8	Horizontální analýza výkaz zisku a ztráty – výsledky hospodaření	40
3.3	VERTIKÁLNÍ ANALÝZA	42
3.3.1	Vertikální analýza aktiv	42
3.3.2	Vertikální analýza pasiv	43
3.4	Ukazatele likvidity	45
4	POZNATKY A ZÁVĚRY Z ANALÝZY	47
5	ZÁVĚR	48
6	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	49
7	SEZNAM POUŽITÝCH SKRATEK.....	51
8	SEZNAM OBRÁZKŮ, TABULEK A GRAFŮ	52
9	SEZNAM PŘÍLOH	53
10	PŘÍLOHY	8

ÚVOD

Účetní závěrka je klíčovým, vrcholovým a veřejným dokumentem, kterým vrcholí účetní práce v účetní jednotce za celé účetní období. Účetní závěrka musí poskytnou uživatelům, tj. podnikatelům, akcionářům, bankám, státu, burzám, věřitelům a veřejnosti širokou škálu informací o majetkové, finanční a důchodové situaci podniku. Účetní závěrka musí vytvořit komplexní obraz o podniku a jeho hospodaření v právě minulém účetním období.

Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz o předmětu účetnictví a finanční situaci účetní jednotky. Zobrazení v účetní závěrce se považuje za věrné a poctivé, pokud obsah položek účetní závěrky odpovídá skutečnému stavu.

Téma své bakalářské práce jsem si zvolil kvůli tomu, že chci pokračovat v magisterském studiu v oboru Řízení rizik firem a institucí.

1 Cíl bakalářské práce

Cílem bakalářské práce je posouzení společnosti podle účetní závěrky. Bakalářská práce je rozdělena na dvě části - část teoretickou a část praktickou.

V teoretické části jsou především vysvětlené základní pojmy z oblasti účetní závěrky, dále informace z odborné literatury pro objasnění pojmů v praktické části.

Praktická část se zaměřuje na posouzení účetních závěrek společnosti ProCad s. r. o. za roky 2006 až 2010 a to zejména sledováním stavových ukazatelů, pomocí horizontální a vertikální analýzy. Součástí provedené analýzy bude porovnání vertikální analýzy spolu s odvětvím a doporučenými hodnotami.

2 Teoretická východiska práce

2.1 Právní předpisy související s účetní závěrkou a účetní uzávěrkou

Právní rámec účetní závěrky v České republice je dán zejména:

- Zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění
- Vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví
- Vyhláška č. 349/2007 Sb., kterou se mění Vyhláška č. 500/2002 Sb.
- Českými účetními standardy pro podnikatele
- Zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění
- Zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění.

2.2 Účetní zásady

Účetní zásady mají přispět k dosažení hlavně věrného a poctivého obrazu, pro jehož přiblížení se podnikají harmonizační snahy v evropském, ale i celosvětovém měřítku. [4, 6]

Mezi klíčové účetní zásady patří :

Zásada účetní jednotky

V účetnictví se informace týkají jedné konkrétní účetní jednotky, což je pro uživatele zásadní. Táto zásada v praxi znamená uvedení názvu účetní jednotky v záhlaví účetních dokladů a účetních výkazů.

Zásada měření (oceňování) v peněžních jednotkách

Předmětem účetnictví mohou být pouze takové činnosti účetní jednotky, jež lze měřit pomocí peněžních jednotek. Dodržení této zásady umožňuje sčítat jednotlivé složky majetku účetní jednotky na libovolném stupni agregace a také zjišťovat finanční situaci této účetní jednotky.

Zásada oceňování v historických cenách

Podle této zásady by měla účetní jednotka zachytit majetek v účetnictví v ceně, za niž ho pořídila. V současnosti existují i jiné způsoby ocenění, a to zejména v oblasti oceňování finančních instrumentů, kde se standardně využívá aktuální tržní ocenění.

Zásada stálé kupní síly peněžní jednotky

Tato zásada předpokládá, že v ekonomice neexistuje inflace, a peněžní jednotka tudíž má stále stejnou kupní sílu, což je ale předpoklad nerealistický. V praxi se však za porušení této zásady považuje až vysoká míra inflace, kdy se ocenění účetních položek přepočítává pomocí inflačních koeficientů.

Realizační princip

Dle této zásady by měla účetní jednotka v účetnictví uznat výnos v okamžiku jeho realizace a nikoli až v okamžiku jeho úhrady. S touto zásadou je spojen požadavek na uznání nákladů, jež byly za účelem dosažení těchto výnosů vynaloženy, v tomtéž období, kdy byly realizovány výnosy.

Zásada opatrnosti

V souladu s touto zásadou by měli účetní jednotky vykazovat pouze takové zisky, jichž účetní jednotky skutečně dosáhly. Na druhou stranu by měly být vykázány nejen realizované, ale i očekávané ztráty, jež jsou účetním jednotkám k okamžiku uzavírání účetnictví známy.

Zásada konsistence

Tato zásada požaduje, aby účetní jednotky v případě možnosti volby používaly stejné způsoby účtování a oceňování, a to nejen v rámci sledovaného účetního období,

ale mezi jednotlivými účetními obdobími, což je nezbytné k zajištění srovnatelnosti účetních informací.

Zásada nestrannosti (objektivita účetních informací)

Tato zásada předpokládá, že údaje uvedené v účetních výkazech jsou nezájaté a založené na ověřitelných skutečnostech.

Zásada měření výsledku hospodaření v pravidelných intervalech

Tato zásada předpokládá, že účetní jednotky zjišťují svou finanční výkonnost v pravidelných časových intervalech, tzv. účetních obdobích. Za každé účetní období tak účetní jednotky sestaví výsledek hospodaření.

Zásada přednosti obsahu před formou

V souladu s požadavky této zásady by měli účetní jednotky vykazovat účetní operace podle jejich skutečné podstaty (obsahu) a nikoli dle jejich právního ustanovení (formy).

Kritérium cena versus užitek

Při zjišťování informací pro potřeby účetnictví by měli účetní jednotky vždy brát v potaz skutečnost, že náklady na zjištění informace by nikdy neměly převýšit užitek, který ze získání této informace plyne. [4, 6, 10]

2.3 Účetní uzávěrka

Smyslem a cílem uzávěrkových operací je zabezpečení věcné správnosti a úplnosti údajů v účetnictví tak, aby závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetních jednotek. [4, 13]

Účetní jednotky inventarizací zjišťují skutečný stav veškerého majetku a závazků přičemž ověřují, zda zjištěný skutečný stav odpovídá stavu majetku a závazků v účetnictví a jestli nevznikly důvody pro účtování o opravných položkách, rezervách a odpisech.[4, 6]

Účetní uzávěrka je proces, který v sobě zahrnuje zaúčtování inventarizačních rozdílů, jakož i změny v ocenění majetku a závazků:

- Snížení hodnoty aktiv a závazků
- Přecenění na reálnou hodnotu,
- Ocenění podílů na základě ekvivalenční metody.[4]

S uzávěrkovými operacemi rovněž souvisejí operace, které zajišťují, aby do účetního období byly zahrnuty náklady a výnosy, které s tímto obdobím věcně a časově souvisejí. Je třeba provést také přepočtení majetku a závazků z cizí na domácí měnu kurzem k rozvahovému dni a následné vyčíslení kurzových rozdílů.[5]

Přípravné práce se sestávají z následujících procesů:

- inventarizace majetku a závazků podle § 29, porovnání skutečného stavu majetku a závazků se stavem v účetnictví,
- závěrečné operace u zásob,
- odpis pohledávek,
- tvorba opravných položek, nastává v případě, že je hodnota dlouhodobého majetku přechodně nižší než jeho zůstatková cena,
- kontrola časového rozlišení nákladů a výnosů,
- zaúčtování kurzových rozdílů,
- tvorba rezerv, je určena k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů, nichž je znám účel a existuje pravděpodobnost, že nastanou avšak neví se kdy.
- zaúčtování dohadných položek,
- zaúčtování splatné a odložené daně z příjmů,
- sestavení daňového přiznání.[5]

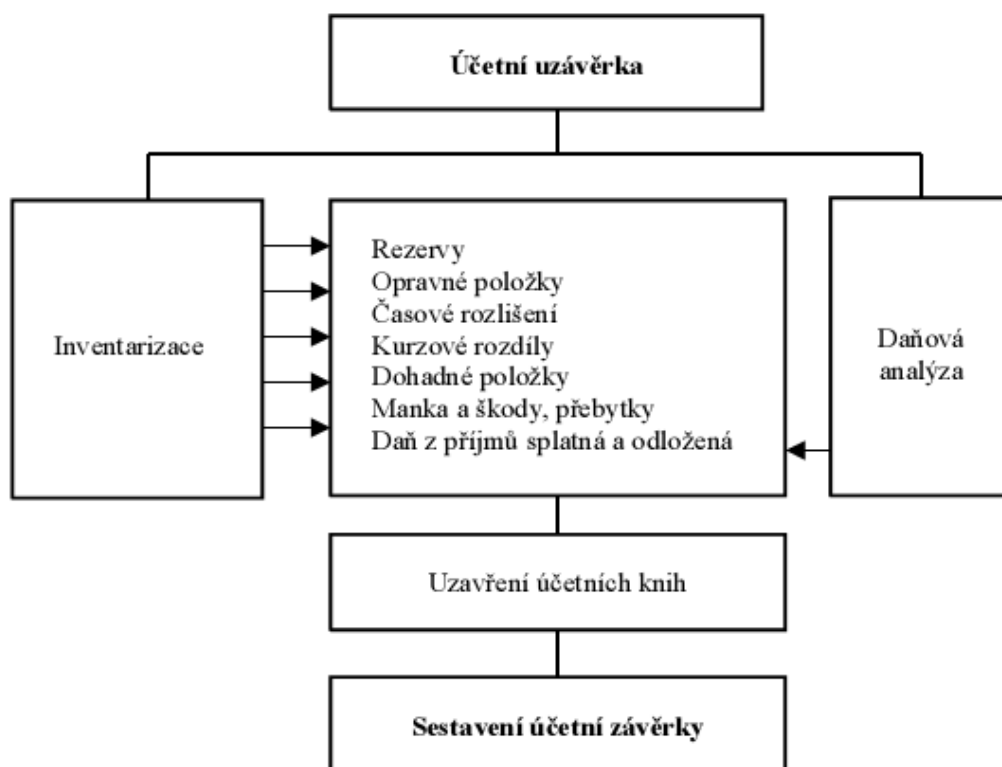
Při uzavírání účetních knih účetní jednotka postupuje následujícím způsobem:

- zjištění obrátů stran MD a D jednotlivých syntetických účtů,
- zjištění základu daně z příjmů, zaúčtování daňové povinnosti splatné a odložené a eventuelní účtování o rezervě na daň z příjmů,
- převod konečných stavů nákladových účtů na vrub příslušného účtu v účtové skupině 71 – Účet zisků a ztrát,

- převod konečných stavů výnosových účtů na vrub příslušného účtu v účtové skupině 71 – Účet zisků a ztrát,
- převod konečných stavů aktiv na vrub příslušného účtu v účtové skupině 70 – Účty rozvažné,
- převod konečných stavů účtů pasiv ve prospěch příslušného účtu v účtové skupině 70 – Účty rozvažné.

Převod výsledku hospodaření zjištěného jako rozdíl součtu výnosů a součtu nákladů účtu účtové skupiny 71 – Účet zisků a ztrát ve prospěch příslušného účtu v účtové skupině 70 – Účty rozvažné.[4, 6]

Na základě údajů z Konečného účtu rozvažného a Účtu zisků a ztrát účetní jednotka může sestavit účetní závěrku. Konečný účet rozvažný je podkladem pro sestavení Rozvahy a informování o stavu aktiv a pasiv účetní jednotky a dosaženého výsledku hospodaření. Účet zisků a ztrát je účetní jednotce podkladem pro sestavení Výkazu zisku a ztráty a informuje o stavu nákladů a výnosů účetní jednotky a o skutečnosti, jakým způsobem byl vytvořen dosažený výsledek hospodaření. [4]



Obrázek 1: Schéma účetní uzávěrky [9]

Sestavení účetní závěrky je vrcholem účetních prací v účetních jednotkách za celé účetní období. V okamžiku zaúčtování veškerých účetních případů, které souvisejí s daným účetním obdobím, může účetní jednotka přejít k účetní závěrce. [3, 6]

Před samotnou účetní závěrkou je vhodné zpracovat její časový harmonogram. V této účetní směrnici, stanovenou účetní jednotkou je také obvykle vymezena pravomoc a odpovědnost konkrétních osob za včasné dodržení termínů pro dílčí uzávěrkové a závěrkové operace. [4]

2.4 Účetní závěrka

Podle zákona 563/1991 Sb., §18 Účetní závěrka

(1) „Účetní jednotky sestavují v případech stanovených tímto zákonem účetní závěrku. Účetní závěrka je nedílný celek a tvoří ji:

- a. rozvaha (balance),*
- b. výkaz zisku a ztráty,*
- c. příloha, která vysvětluje a doplňuje informace obsažené v částech uvedených pod písmeny a) a b), příloha obsahuje též informace o výši splatných závazků pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, o výši splatných závazků veřejného zdravotního pojištění a o výši evidovaných daňových nedoplatků u místně příslušných finančních orgánů.*

Účetní závěrka může zahrnovat i přehled o peněžních tocích nebo přehled o změnách vlastního kapitálu. Vybrané účetní jednotky sestavují přehled o peněžních tocích a o změnách vlastního kapitálu vždy.

(2) Účetní závěrka podle odstavce 1 musí obsahovat

- a. jméno a příjmení, obchodní firmu nebo název účetní jednotky; u účetních jednotek podle § 1 odst. 2 písm. a) až c) sídlo nebo u účetních jednotek podle § 1 odst. 2 písm. d) až h) bydliště a místo podnikání, liší-li se od bydliště,*
- b. identifikační číslo, pokud je má účetní jednotka přiděleno,*
- c. právní formu účetní jednotky,*

- d. *předmět podnikání nebo jiné činnosti, případně účel, pro který byla zřízena,*
- e. *rozvahový den nebo jiný okamžik, k němuž se účetní závěrka sestavuje,*
- f. *okamžik sestavení účetní závěrky, musí k ní být připojen podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky podle § 1 odst. 2 písm. a) až c) nebo podpisový záznam účetní jednotky podle § 1 odst. 2 písm. d) až h); připojením uvedeného podpisového záznamu se považuje účetní závěrka za sestavenou podle písmene f).“ [1]*

Účetní závěrka je dokument veřejně dostupný, ze kterého čerpají informace nejen obchodní partneři nebo podílníci, ale i státní instituce, banky, akcionáři apod. Informace v ní obsažené musí být správné, úplné a nezpochybnitelné, proto je nutné sestavení účetní závěrky věnovat náležitou pozornost.

Účetní závěrka je celek, jehož součástí je:

- rozvaha (balance),
- výkaz zisku a ztráty (výsledovka),
- příloha,
- přehled o peněžních tocích (povinnost pro vybrané účetní jednotky),
- přehled o změnách kapitálu (povinnost pro vybrané účetní jednotky).[4]

Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz o předmětu účetnictví a finanční situaci účetní jednotky. Zobrazení v účetní závěrce se považuje za věrné a poctivé, pokud obsah položek účetní závěrky odpovídá skutečnému stavu.[9]

2.4.1 Rozsah účetní závěrky

Podle zákona č. 563/1991 Sb., §18 Účetní závěrka

„(3) Účetní jednotky sestavují účetní závěrku v plném nebo zjednodušeném rozsahu. Nestanoví-li tento zákon jinak, ve zjednodušeném rozsahu mohou sestavit účetní závěrku účetní jednotky, které nejsou povinny mít účetní závěrku ověřenou auditorem s výjimkou akciových společností, které sestavují účetní závěrku v plném rozsahu.“ [1]

Účetní závěrka v zjednodušeném rozsahu podle vyhlášky č. 500/2002 Sb. § 4

„(8) Rozvaha (bilance) ve zjednodušeném rozsahu zahrnuje pouze položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi.

(9) Výkaz zisku a ztráty ve zjednodušeném rozsahu zahrnuje pouze položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi a výpočtové položky.

(10) Účetní jednotky, které vedou účetnictví ve zjednodušeném rozsahu podle § 13a zákona, a ostatní účetní jednotky, které mohou podle § 18 odst. 3 zákona sestavovat účetní závěrku ve zjednodušeném rozsahu, sestavují přílohu nejméně v rozsahu obsahového vymezení podle § 39 odst. 1 až 8“ [2]

Účetní závěrka v plném rozsahu na rozdíl od zjednodušeného rozsahu zahrnuje nejen položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi, ale také pod rozvahové položky označené arabskými číslicemi. [2]

2.4.2 Typologie účetní závěrky a rozvahový den

Podle Zákona 563/1991 Sb., § 19 Rozvahový den

„(1) Účetní jednotky sestavují účetní závěrku k rozvahovému dni, kterým je den, kdy uzavírají účetní knihy. Řádnou účetní závěrku sestavují účetní jednotky k poslednímu dni účetního období a v ostatních případech sestavují mimořádnou účetní závěrku.

(2) Účetní jednotky jsou povinny uvádět v účetní závěrce informace podle stavu ke konci rozvahového dne; to platí obdobně i pro všechny účetní záznamy, které se sestavují k rozvahovému dni nebo k jinému okamžiku, k němuž se sestavuje účetní závěrka.

(3) V případech, kdy to vyžadují zvláštní právní předpisy, účetní jednotky sestavují účetní závěrku v průběhu účetního období i k jinému okamžiku než ke konci rozvahového dne (dále jen „mezitímní účetní závěrka“). V případech sestavování mezeitímní účetní závěrky účetní jednotky neuzavírají účetní knihy.“[1]

Rozlišujeme tři základní typy účetní závěrky:

- Řádná účetní závěrka představuje závěrku sestavenou k rozvahovému dni, což je poslední den účetního období, jímž může být kalendářní rok (účetní závěrka

sestavená k 31. 12.) nebo hospodářský rok (účetní období začínající prvním dnem jiného měsíce než je leden). V případě, že účetní jednotka hodlá aplikovat hospodářský rok, musí o tomto informovat místně příslušného správce daně.

- Mimořádní účetní závěrku sestavují účetní jednotky:
 - ke dni zániku povinnosti vést účetnictví,
 - ke dni předcházejícímu dni vstupu do likvidace,
 - ke dni zrušení bez likvidace s výjimkou přeměn společností nebo družstev,
 - ke dni předcházejícímu dni, kterými nastanou účinky rozhodnutí o úpadku nebo ke kterému nastanou účinky rozhodnutí soudu o přeměně reorganizace v konkurz,
 - ke dni předcházejícímu dni, kterým nastanou účinky schválení reorganizačního plánu,
 - ke dni, kterým nastanou účinky splnění reorganizačního plánu,
 - ke dni, kterým nastanou účinky splnění plánu oddlužení,
 - ke dni, kterým nastanou účinky zrušení konkurzu, nebo
 - ke dni, který pro uzavírání účetních knih a sestavení účetní závěrky stanoví zvláštní právní předpis.
- Mezitímní účetní závěrku sestavují účetní jednotky v průběhu účetního období a k jinému než rozvahovému dni. K datu mezitímní účetní závěrky se provádí se pouze inventarizace a účetní knihy se neuzavírají. Tento typ účetní závěrky je požadován při přeměnách společnosti (fúze, rozdělení společnosti, převod jmění na společníka).[7]

2.4.3 Požadavky na informace v účetní závěrce

Výkazy, ať již sestavované za roční nebo i kratší časové období, jsou velmi důležité pro potenciální investory, ale i stávající drobnější vlastníky. Tito uživatelé, nemají přístup k detailnějším informacím ohledně hospodaření účetní jednotky, a proto pro ně představuje účetní závěrka soubor hodnotných informací pro jejich rozhodování.

[10]

Proto jsou na účetní informace kladeny následující kvalitativní požadavky:

Srozumitelnost

Za předpokladu, že uživatelé mají dostatečné poznatky o podnikatelských a ekonomických aktivitách a o účetnictví a že jsou ochotni věnovat studiu těchto informací potřebnou péči, musí být informace pro takového uživatele srozumitelné. Informace o složitých záležitostech by z účetní závěrky neměly být vylučovány jen proto, že mohou být pro některé uživatele obtížně pochopitelné.

Relevance (významnost pro rozhodování)

Informace je relevantní tehdy, pokud pomáhá uživatelům hodnotit minulé, stávající nebo také budoucí události a tím potvrdit nebo opravit jejich minulé hodnocení. Relevance je ovlivňována podstatou a významností.

Spolehlivost

Informace je spolehlivá tehdy, pokud:

- Podává věrný a poctivý obraz
- Zobrazuje ekonomickou realitu, nikoli pouze právní formu,
- Je nestranná a úplná
- Je v souladu se zásadou opatrnosti, kdy nejsou ani nadhodnocovány výnosy nebo aktiva, ani podhodnocovány náklady nebo závazky.

Srovnatelnost

Uživatelé musí mít možnost srovnat

- Účetní výkazy podniku v průběhu času,
- Účetní výkazy různých podniků mezi sebou.[10]

Tyto požadavky vyžadují, aby účetní jednotky v případě možnosti volby, používaly konsistentní oceňování a účtování v případě obdobných účetních prvků a obdobných účetních operací. Uživatelé musí být informováni o účetních pravidlech použitých při sestavování účetní závěrky. V případě, že dojde ke změnám těchto pravidel, je nutné

informovat uživatele nejen o nich, ale i jejich finančním dopadu do příslušné oblasti účetnictví. [10]

2.4.4 Rozvaha

Rozvahou rozumíme výkaz vypovídající zejména o finanční pozici účetní jednotky. Jedná se o přehled majetku (aktiv) a zdrojů financování (pasiv). Pasiva dále členíme na vlastní kapitál a závazky. Jedná se o statický výkaz, jenž zobrazuje konečné stavy aktiv a pasiv k určitému okamžiku. Kromě konečného stavu z rozvahy můžeme zjistit rovněž počátečný stav rozvahové položky k začátku účetního období.

[4, 13]

Zobrazení aktiv a pasiv v rozvaze

Aktiva

- 1) Výška hodnoty majetkové složky za poslední vykazované (běžné) období se člení do třech sloupců:
 - a) Sl. 1 „Brutto“ uvádí stav aktiva v ocenění na jemu odpovídajícím účtu, v plné hodnotě (neupravené o opravné položky k aktivu a o oprávky k dlouhodobému odpisovanému majetku).
 - b) Sl. 2 „Korekce“ zahrnuje dosud zúčtované oprávky (k dlouhodobému odpisovanému hmotnému a nehmotnému majetku – účt. sk. 07 a 08) a stav opravné položky k dané rozvahové položce aktiv (k položkám dlouhodobého majetku, k zásobám, k pohledávkám a ke krátkodobému finančnímu majetku – příslušné účty v účt. sk. 09, 19, 29 a ú. 391). Je-li u dané majetkové složky jak oprávka k ní, tak opravná položka, údaje se sečtou a do sl.2 se uvedou v souhrnu.
 - c) „Netto“ stav majetkové složky za běžné období (odčítání sl. 2 od sl. 1).
- 2) Výška hodnoty majetkové složky za předchozí účetní období se uvádí v ocenění netto (sl. 4).[6]

Pasiva

U pasiv účetní jednotky vykazují stav za běžné účetní období pouze v jediném sloupci (sl. 5), protože korekce ocenění formou opravných položek (které by představovaly očekávané zvýšení hodnoty závazků) není přípustné. Sl. 6 udává stav za předchozí období.[6]

2.4.5 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty podává informaci o finanční výkonnosti účetní jednotky. Je sestavován vertikálně, což umožňuje vyčíslit výsledek hospodaření, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady. Typy výsledků hospodaření:

- provozní výsledek hospodaření: provozní výnosy – provozní náklady,
- finanční výsledek hospodaření: finanční výnosy – finanční náklady,
- výsledek hospodaření za běžnou činnost: provozní VH + finanční VH – daň z příjmů z běžné činnosti,
- mimořádný výsledek hospodaření: mimořádné výnosy – mimořádné náklady – daň z příjmů z mimořádné činnosti,
- výsledek hospodaření za účetní období: VH za běžnou činnost + mimořádný VH – převod podílu na hospodářském výsledku společníkům [10]

Výsledek hospodaření plní v čtyři základní funkce:

- 1) kritériální funkce – kritériem pro rozhodování v otázkách ekonomiky podniku,
- 2) rozvojová funkce – hlavním zdrojem akumulace finančních zdrojů,
- 3) rozdělovací funkce – základem rozdělování důchodů mezi vlastníky, investory, stát,
- 4) motivační funkce – základním motivem veškerého podnikání.[10]

Výkaz zisku a ztráty lze sestavit ve dvou formách:

- Je-li sestavován v druhovém členění, je třeba ověřit věcnou shodu nákladů období s výnosy. Této shody lze docílit buď úpravou nákladů, nebo úpravou výnosů, přičemž v ČR se používá úprava výnosů.

- Při účelovém členění se porovnávají výnosy a náklady, které se týkají realizovaných výkonů. Pokud se účetní jednotka rozhodne sestavovat výkaz zisku a ztráty v účelovém členění, je povinna v příloze zveřejnit i členění nákladů podle druhu.[4]

Výnosy se projevují jako:

- Přírůstek aktiv: jedná se o takové případy zvýšení aktiv, které nejsou současně spojeny se snížením jiného aktiva nebo se zvýšením závazku. Výnos nemusí být spojen výhradně s přírůstkem peněžních prostředků. Prodá-li firma za hotové, zvýší se pochopitelně peněžní aktivum. Ale pokud poskytne zákazníkovi odklad platby, zvýší se nepeněžní aktivum (pohledávka za odběratelem).
- Snížení závazků: tento případ bude spíše ojedinělý. Znamená totiž, že firma odepíše dluh, který doposud vedla ve svém účetnictví. [11,12]

Náklady se projevují jako:

- Úbytek aktiv: jedná se o takové případy snížení aktiv, které nejsou spojeny se zvýšením jiných aktiv nebo se snížením dluhu. Také nejde výhradně jen o úbytek peněžních prostředků, ale zcela běžně i o úbytek (či snížení hodnoty) majetku dříve nakoupeného, který je teprve nyní plně spotřebován nebo postupně opotřebován.
- Zvýšení závazků: k tomu dochází, když vznik nákladu časově předchází jeho peněžní úhradu. Teprve při výplatě se sníží peněžní prostředky a zanikne závazek. [11,12]

Rozvaha		Výsledovka
Aktiva	Pasiva	
Dlouhodobá aktiva - dlouhodobý NM - dlouhodobý HM - dlouhodobý FM	Vlastní kapitál - základní kapitál - kapitálové fondy - fondy ze zisku - VH minulých let - VH běžného období	Provozní výsledek hospodaření Finanční výsledek hospodaření Daň z příjmu za běžnou činnost Výsledek hospodaření za běžnou činnost Mimořádný výsledek hospodaření
Oběžná aktiva - zásoby - pohledávky - finanční majetek	Cizí zdroje - rezervy - dlouhodobé závazky - krátkodobé závazky	Výsledek hospodaření za účetní období
Přechodová aktiva - časové rozlišení	Přechodová pasiva - časové rozlišení	Výsledek hospodaření před zdaněním

Obrázek 2: Vazba mezi Rozvahou a Výkazem zisku a ztráty [15]

2.4.6 Příloha k účetním výkazům

Příloha k účetním výkazům je stanovena § 39 vyhlášky č. 500/2002 Sb., a má jejich uživatelům zpřesnit údaje vykázané v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty. Údaje v příloze uvedené by měly být významné, užitečné, spolehlivé a srozumitelné. Na rozdíl od rozvahy a výkazu zisku a ztráty, kde se uvádějí pouze skutečnosti jisté či vysoce pravděpodobné a kvantifikovatelné, se v příloze uvádějí i skutečnosti, které mohou nastat a u kterých není ještě přesně známá jejich výše. [4, 5]

Příloha k účetním výkazům by měla obsahovat:

- Všeobecné informace o účetní jednotce:
 - datum vzniku účetní jednotky, nebo datum zahájení činnosti,
 - jména a příjmení členů statutárních a dozorčích orgánů k rozvahovému dni,
 - popis organizační struktury účetní jednotky a její zásadní změny během uplynulého účetního období,
 - popis změn a dodatků provedených v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období.
- Informace o účetních zásadách, metodách oceňování a způsobech odpisování.

- Doplňující informace k rozvaze a k výkazu zisku a ztráty:
 - vysvětlení každé významné položky či skupiny položek,
 - pohledávky a závazky po splatnosti,
 - zatížení majetku zástavním právem či věcným břemenem,
 - pokud účetní jednotka pro sestavení výkazu zisku a ztráty používá účelové členění provozních nákladů, musí v příloze uvést druhové členění provozních nákladů a výnosů.
- Informace o propojených osobách:
 - údaje o fyzických a právnických osobách s podstatným či rozhodujícím vlivem a s uvedením výše vkladu v procentech,
 - obchodní firma a sídlo účetních jednotek, v nichž má účetní jednotka podstatný nebo rozhodující vliv s uvedením výše podílu na základním kapitálu těchto obchodních společností (či družstev),
 - výše výsledku hospodaření a výše vlastního kapitálu za poslední účetní období u těchto obchodních společností (či družstev),
 - dohody mezi společníky, které zakládají rozhodovací práva bez ohledu na výši podílu na základním kapitálu u obchodních společností (či družstev).
- Informace o půjčkách a úvěrech:
 - uvedení úrokových sazeb a hlavních podmínek.
- Další informace:
 - průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období a z toho členů řídicích orgánů s uvedením osobních nákladů, jež byly na zaměstnance vynaloženy (je třeba uvést jen úhrnné údaje),
 - informace o uzavření ovládacích smluv či smluv o převodech zisku a zveřejnění informací o povinnostech z tohoto vyplývajících,
 - jsou-li tyto informace významné a nezbytné k pochopení finanční situace podniku:
 - celkovou výši mimobilančních závazků,
 - drobný nehmotný a hmotný majetek,

- charakter a obchodní účel podnikových operací, pokud jsou rizika či užitky z těchto operací podnikem vnímána za závažná, a to včetně finančního dopadu,
- informace o transakcích se spřízněnými stranami, které jsou nezbytné k pochopení finanční situace podniku, byly-li tyto transakce významné a nebyly uzavřeny za standardních tržních podmínek.[7]

2.4.7 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích svým obsahem doplňuje informace obsažené v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty. Tento přehled na rozdíl od těchto dvou výkazů není založen na aktuálním principu, ale na bázi peněžní. Cílem přehledu o peněžních tocích je informovat uživatele účetní závěrky, z jakých zdrojů účetní jednotka čerpala v průběhu účetního období finanční prostředky a jakým způsobem byly tyto použity.[8]

Cash flow se vykazuje samostatně za:

- provozní činnost, která zahrnuje základní výdělečné činnosti podniku a ostatní činnosti, které nelze zařadit do investiční a finanční činnosti,
- investiční činností, která představuje pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku z důvodu prodeje,
- finanční činnost, která obsahuje příjmy a výdaje peněžních prostředků či jejich ekvivalentů. Ty způsobují změny ve velikosti vlastního kapitálu či dlouhodobých závazků.[8]

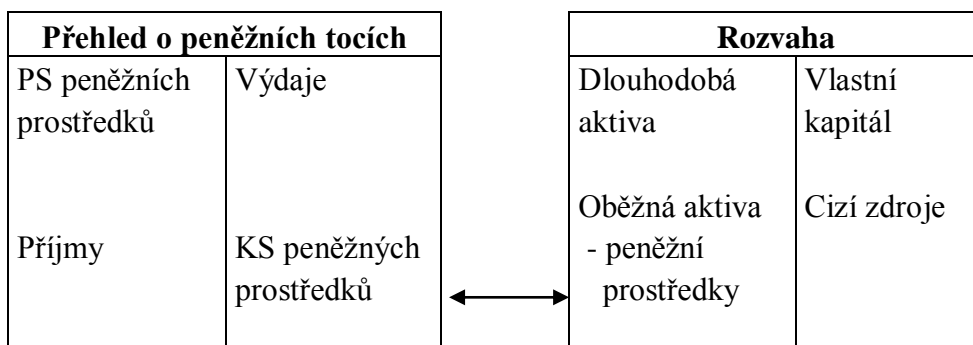
Při sestavování přehledu o peněžních tocích má účetní jednotka na výběr mezi přímou metodou a nepřímou metodou sestavení výkazu. Přímou metodou vykazuje peněžní toky z investiční a finanční činnosti, zatímco u provozní činnosti lze používat jak nepřímou, tak i přímou metodu sestavení.

Nepřímá metoda je založena na úpravě výsledku hospodaření o:

- nepeněžní operace (zejména odpisy),
- změny stavu zásob,

- změny stavu pohledávek,
- změny stavu závazků,
- položky, které patří do finanční a investiční činnosti.

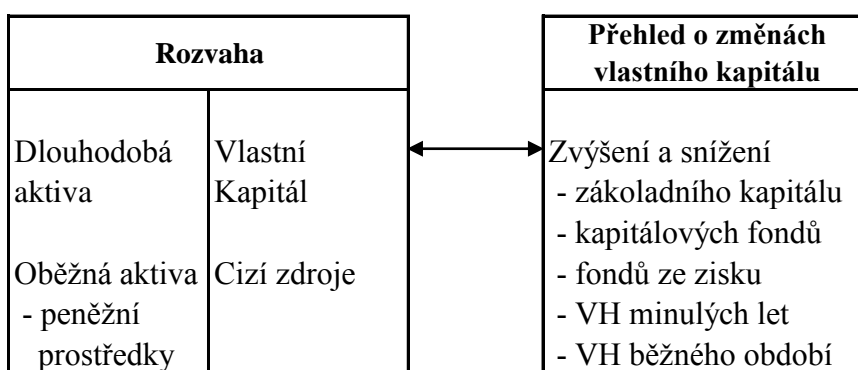
Přímá metoda na rozdíl od nepřímé vychází z přesné znalosti peněžních příjmů a výdajů.[4, 8]



Obrázek 3: Vazba mezi Rozvahou a Přehledem o peněžních tocích [15]

2.4.8 Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu podává informace o zvýšení či snížení jednotlivých složek vlastního kapitálu mezi běžným a minulým účetním obdobím, přičemž musí účetní jednotka rovněž vyčíslit vyplacené dividendy a zdroje, ze kterých by bylo čerpáno. [4,12]



Obrázek 4: Vazba mezi Rozvahou a Přehledem o změnách ve vlastním kapitálu [15]

2.5 Analýza stavových ukazatelů

Stavové ukazatele jsou užívány především k analýze vývojových trendů (horizontální analýza) a k analýze položek (vertikální analýza). Samotná analýza stavových ukazatelů je určena hlavně k jednoduššímu náhledu do analyzovaných finančních výkazů. Oba základní postupy, tj. horizontální a vertikální analýza, umožňují pozorovat původní absolutní údaje v určitých souvislostech. Představují základní východisko analýzy účetních výkazů a slouží k prvotní orientaci v hospodářských výsledcích podniku. V případě horizontální analýzy je sledován zkoumané položky v čase, a to ve vztahu k minulému období. Vertikální analýza na druhou stranu sleduje strukturu finančního výkazu v závislosti na nějaké veličině (např. bilanční suma).[10]

2.5.1 Horizontální analýza

Tato analýza přejímá přímo data, která jsou získávána nejčastěji z účetních výkazů, příp. z výročních zpráv. Vedle sledování změn absolutní hodnoty vykazovaných dat v čase se zjišťují také jejich relativní (procentní) změny. Změny jednotlivých položek výkazů se sledují po řádcích, horizontálně, a proto je tato metoda nazývaná horizontální analýza.[10]

2.5.2 Vertikální analýza

Vertikální analýzou rozvahy, zjistíme, že procentní podíly jednotlivých položek aktiv na celkových aktivech informují o tom, do jakých aktiv investovala účetní jednotka svůj kapitál. Na straně pasiv podává vertikální analýza dobrý přehled o tom, z jakých zdrojů účetní jednotka svá aktiva financovala, zda převážně z vlastního kapitálu, či zda a v jaké míře využila i cizího kapitálu. [10]

3 Analýza účetní závěrky

3.1 Představení společnosti

Název: ProCad s. r. o.

Sídlo: Hudcova 78b

612 00 Brno



Obrázek 5: Logo firmy [16]

IČO: 469 79 506

Zapsána u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 8003

Společnost se řadí do odvětví CZ NACE 62 – Činnost v oblasti informačních technologií.

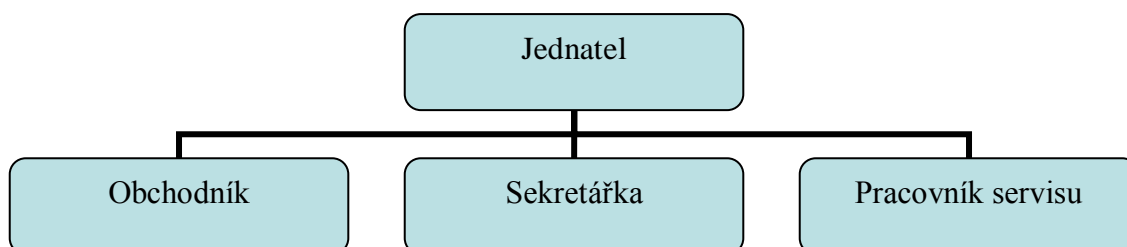
Společnost používá metodu druhového členění nákladů a výnosů.

3.1.1 Statutární orgány

Jednatelé a zároveň společníci firmy ProCad s. r. o. jsou:

- Ing. Jiří Dědek splacený vklad = 70 000,- Kč
- Ing. Alexandr Kolovrátek splacený vklad = 70 000,- Kč

3.1.2 Organizační struktura



Obrázek 6: Liniová struktura firmy ProCad s.r.o.

3.1.3 Historie společnosti

ProCad spol. s r.o. byla založena v roce 1992 jako softwarová a hardwarová firma. V roce 1993 se stala autorizovaným prodejcem firmy TILL CONSULT Přerov, která je autorem ekonomických systémů DOUBLE, DUNA (podvojně účetnictví) a SIMPLE (jednoduché účetnictví). V roce 1995 byla ustanovena i autorizovaným školícím střediskem TILL CONSULT. Od počátku patřily mezi zákazníky společnosti ProCad s. r. o. i mnohé autoservisy.

Na základě požadavků těchto zákazníků a analýzy trhu došla společnost k závěru, že na trhu v České republice není dostatek software vhodného pro komplexní řízení agendy autoservisů. Proto se rozhodla pro jeho vývoj. Ten začal v roce 1993 za přispění několika autoservisů, které byly ochotny se firmou podílet na počáteční analýze problému. V roce 1993 bylo prodáno prvních 10 instalací. S rostoucím počtem prodeje se zvětšovalo množství podnětných návrhů směřujících ke zdokonalování systému. Všechny tyto informace byly postupně zapracovávány aby mohl vzniknout softwarový systém AUTOSERVIS určený pro komplexní řízení činnosti autoservisů. V roce 1995 uspěla společnost ProCad s. r. o. v konkursu na softwarový systém pro autoopravny Policie České republiky v rámci Ministerstva vnitra ČR.

Na základě požadavků zákazníků začala firma ProCad s. r. o. také dodávky počítačového vybavení na klíč s čím byl spojen prodej a opravy výpočetní techniky, instalace lokálních počítačových sítí Novell a Windows. V oblasti prodeje hardware se stali partnerem firem 3Com, LEVI, APC a Compaq. Mezi zákazníky firmy ProCad s. r. o. patří přibližně 1500 firem z celé ČR., Od roku 2003 je firma ProCad s. r. o. zapsána v registru solventních firem.

3.1.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání společnosti ProCad s. r. o. je:

- Tvorba a prodej programů pro autoservisy, autosalony a auto půjčovny.
- Prodej podvojného a jednoduchého účetnictví firmy TILL Consult a.s.
- Prodej výpočetní a kancelářské techniky.
- Dodávání, montáž a správa počítačových sítí.
- Poradenská a školící činnost v oblasti počítačů a počítačových sítí.

- Vývoj softwaru na zakázku.
- Tvorba webových stránek.

3.1.5 Hlavní produkty

Jak už je v předmětu podnikání uvedeno, hlavní činností společnosti ProCad s.r.o. je tvorba softwaru pro autoservisy, autosalony a auto půjčovny. Tyto produkty přiblížím v následujících stručných bodech.

Softwarový systém určený pro řízení provozu autoservisu

Hlavní funkce tohoto programu jsou zaměřeny pro řízení provozu autoservisu, např.:

- zpracování zakázek, evidence o zákazníkovi a jeho potřeb - archivace
- tvorba daňových a pokladních dokladů, fakturace, závěrky
- skladové hospodářství, náhradní díly,
- objednávky materiálu u dodavatelů,
- a mnoho dalších.[16]

Softwarový systém určený pro prodej vozidel

U tohoto programu jsou funkce přizpůsobené prodeji vozidel, např.:

- zpracování objednávek, prodejů, tisk, archivace,
- kalkulace cen vozidel, slevy, fakturace, pokladna,
- skladová evidence, vozový park,
- evidence zákazníků, potenciálních kontaktů, schůzky,
- možnost propojení s programem Autoservis,
- a mnoho dalších [16]

Softwarový systém určený pro řízení provozu auto půjčovny

Funkce programu pro řízení provozu auto půjčovny jsou např.:

- tvorba smluv, vazba na vozový park, rezervace
- vyúčtování, fakturace, pokladna
- evidence aut, řidičů, zákazníků, oprav vozidel
- a mnoho dalších [16]

Softwarový systém určený pro půjčování nářadí

Jde o program pro půjčování nářadí v rámci firem , který obsahuje tyto funkce:

- vytváření stavu pomůcek a následné zapůjčení
- tvorba soupisů stavu pomůcek
- číselník zaměstnanců
- ochrana heslem, možnost omezení přístupu.[16]

Ekonomický software

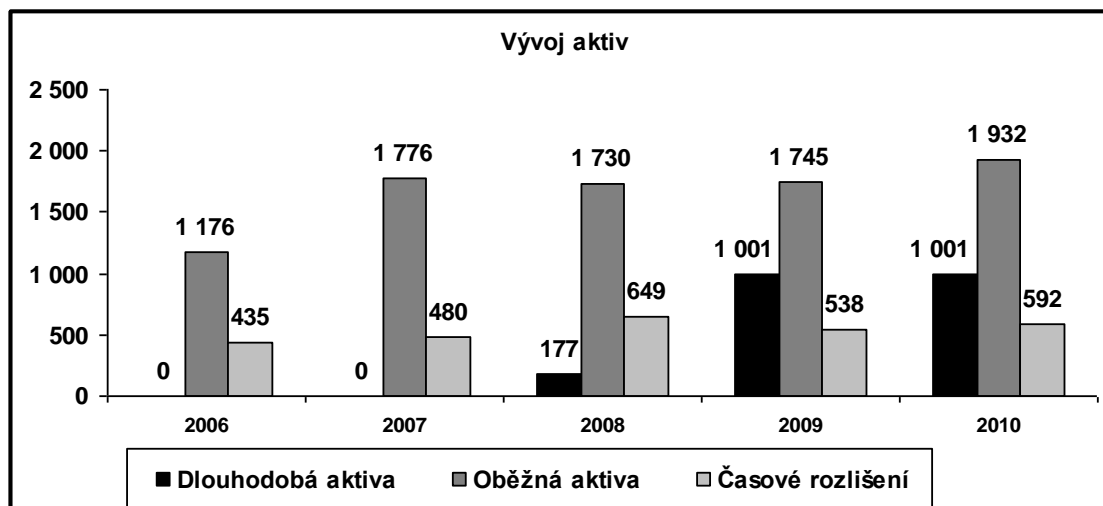
Ekonomický software se člení na podvojně účetnictví, jednoduché účetnictví, vedení mezd, personalistiky, pokladního a fakturačního systému. Tento software poskytuje společnost ProCad s. r. o. ve spolupráci s firmou TILL CONSULT .[16]

Hardware

K veškerým programům společnost ProCad s.r.o. nabízí vedle samotné instalace také možnost zakoupení počítačového hardwaru nebo kompletních sestav od značkových společností jako HP, LYNX, 3COM, APC, NOVELL, OKI.[16]

3.2 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA

3.2.1 Horizontální analýza rozvahy - Aktiva



Graf 1: Horizontální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba]

Dlouhodobá aktiva společnosti jsou tvořena pouze samostatnými movitými věcmi a souborem movitých věcí. Společnost nevlastní žádné pozemky ani budovy, sídlí v pronajatých prostorách. Prudký nárůst dlouhodobých aktiv v roce 2009 o 465,54 % je zapříčiněn nákupem vozidel. Společnost se rozhodla tyto dlouhodobá aktiva v roce 2010 neodpisovat a proto se jejich stav nezměnil.

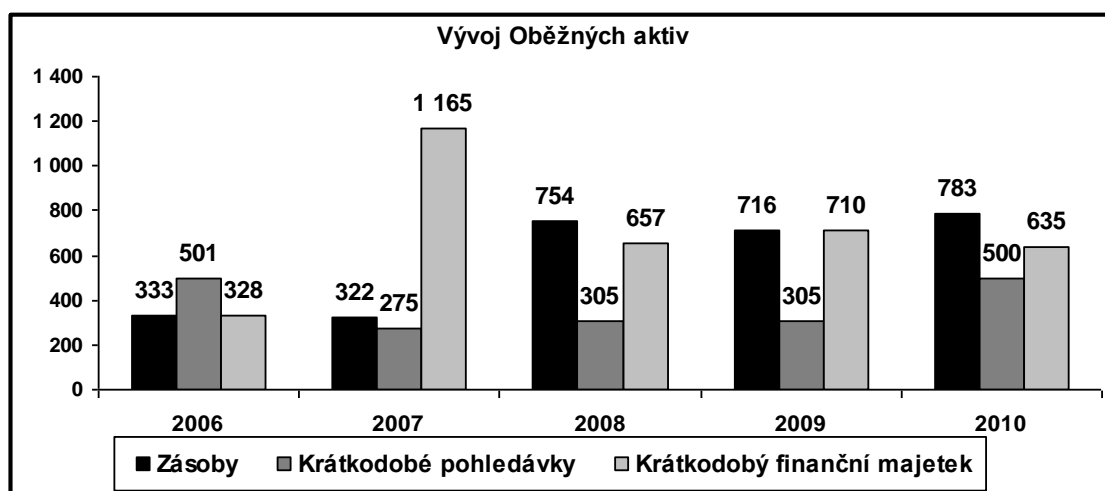
Oběžná aktiva prudce vzrostly v roce 2007 o 51,02 % a to vysokým nárůstem krátkodobého finančního majetku. V roce 2008 a 2009 zaznamenaly oběžná aktiva malý pokles o 2,59 % a pak zanedbatelný nárůst 0,87 %. V roce 2010 nastal opět růst a to o 10,72% jako důsledek zvýšení pohledávek a zásob.

Časové rozlišení tvoří náklady příštích období.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Celkem aktiva	645	40,04%	300	13,30%	728	28,48%	241	7,34%
Stála aktiva	0	0,00%	177	x	824	465,54%	0	0,00%
Oběžná aktiva	600	51,02%	-46	-2,59%	15	0,87%	187	10,72%
Časové rozlišení	45	10,34%	169	35,21%	-111	-17,10%	54	10,04%

Tabulka 1: Horizontální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba]

3.2.2 Horizontální analýza rozvahy - Oběžná aktiva



Graf 2: Horizontální analýza oběžných aktiv [zdroj: vlastní tvorba]

Zásoby si zaznamenali prudký vzestup v roce 2008 o 134,16%. Tyto zásoby tvoří v převážné většině nedokončená výroba v poměru ke zboží. Zásoby zboží vzrostly kvůli klesajícím tržbám z prodeje zboží. Naopak nedokončená výroba vzrostla kvůli nárůstu tržeb za vlastní výkony.

Krátkodobé pohledávky klesly v roce 2007 o 45,11 % kvůli poklesu zájmu zákazníků o nadstandardních služeb k programům. V roce 2008 stouply o 10,91 % a v roce 2010 znovu vzrostly o 63,93 % na úroveň před rokem 2007.

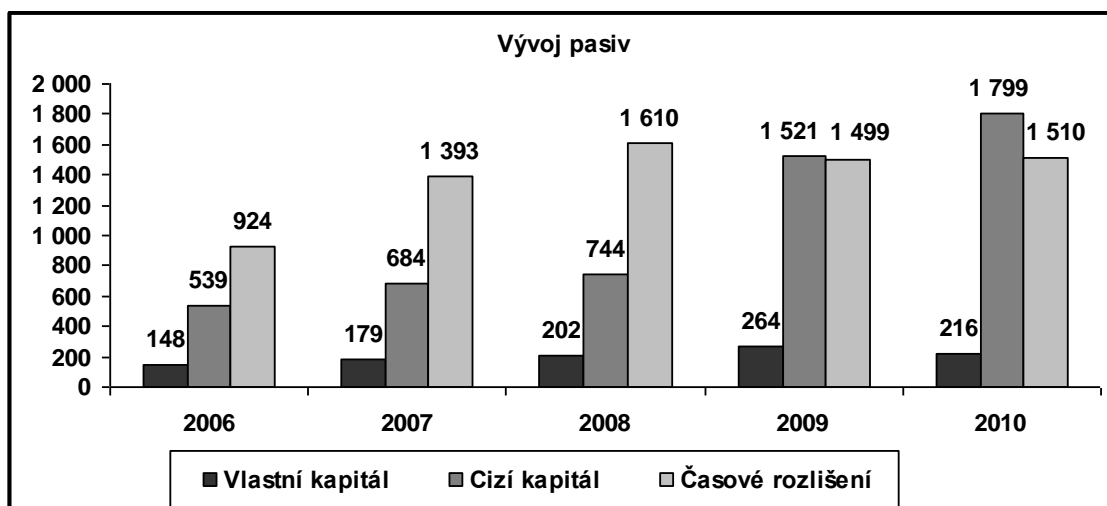
Krátkodobý finanční majetek tvořen převážnou většinou prostředků na bankovním účtu oproti penězům v hotovosti se vyskočil v roce 2007 o 255,18 %. V roce 2007 se společnosti podařilo snížit výkonovou spotřebu o avšak zvýšit tržby za vlastní

výkony. V roce 2008 nastal prudký pokles a to o 43,61% jako následek nákupu dlouhodobých aktiv a nárůstu zásob.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Zásoby	-11	-3,30%	432	134,16%	-38	-5,04%	67	9,36%
Dl.pohledávky	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Kr.pohledávky	-226	-45,11%	30	10,91%	0	0,00%	195	63,93%
Kr.fin.majetek	837	255,18%	-508	-43,61%	53	8,07%	-75	-10,56%

Tabulka 2: Horizontální analýza oběžných aktiv [zdroj: vlastní tvorba]

3.2.3 Horizontální analýza rozvahy - Pasiva



Graf 3: Horizontální analýza pasiv [zdroj: vlastní tvorba]

Největší podíl na pasivech má do roku 2008 časové rozlišení podobě výnosů příštích období, které představují dosud nevyfakturované výkony, u kterých ale společnost zná přesnou částku. Tyto výnosy rostly do roku 2008 a to 50,76 % v roce 2007 a 15,58 % v roce 2008. Pak následoval pokles o 6,98 % v roce 2009.

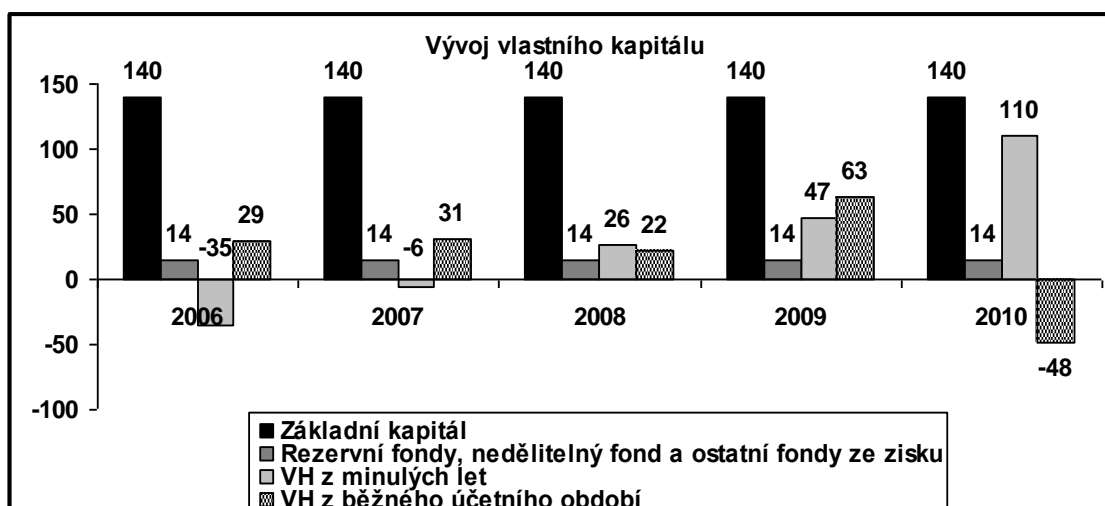
Vlastní kapitál byl ovlivňován výsledkem hospodaření za účetní období a výsledkem hospodaření minulých let. Vlastní kapitál od v sledovaném období zvyšoval díky výsledkům hospodaření kolísavě do roku 2009. V roce 2010 kvůli výsledku hospodaření se vlastní kapitál snížil o 18,18%.

Cizí kapitál vzrůstal celé sledované období. V letech 2007 a 2008 bylo zvyšování zapříčiněno zvyšováním krátkodobých závazků a to o 26,9 % a 8,77 %. Skok o 104,44 %, který se objevil v roce 2009 způsobila hlavně krátkodobá finanční výpomoc. V roce 2010 na druhou stranu prudce vzrostly krátkodobé závazky a tím zvedli cizí kapitál o 18,28%.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Vlastní kapitál	31	20,95%	23	12,85%	62	30,69%	-48	-18,18%
Cizí kapitál	145	26,90%	60	8,77%	777	104,44%	278	18,28%
Čas. rozlišení	469	50,76%	217	15,58%	-111	-6,89%	11	0,73%

Tabulka 3: Horizontální analýza pasiv [zdroj vlastní tvorba]

3.2.4 Horizontální analýza vlastního kapitálu



Graf 4: Horizontální analýza vlastního kapitálu [zdroj: vlastní tvorba]

Základní kapitál společnost nenavyšovala proto spolu se zákonným rezervním fondem zůstávají beze změn. Společnost si rezervy po celé sledované období netvořila.

Výsledek hospodaření z minulých let díky výsledkům z hospodaření se v roce 2007 zvýšil o 82,86% a v roce 2008 o 533,33% nad zápornou hodnotu. V roce 2009 nastal opět růst o 80,77 % a díky příznivému výsledku hospodaření za účtovní období v roce 2009 vzrostl výsledek hospodaření z minulých let i v roce 2010 o 134,04 %.

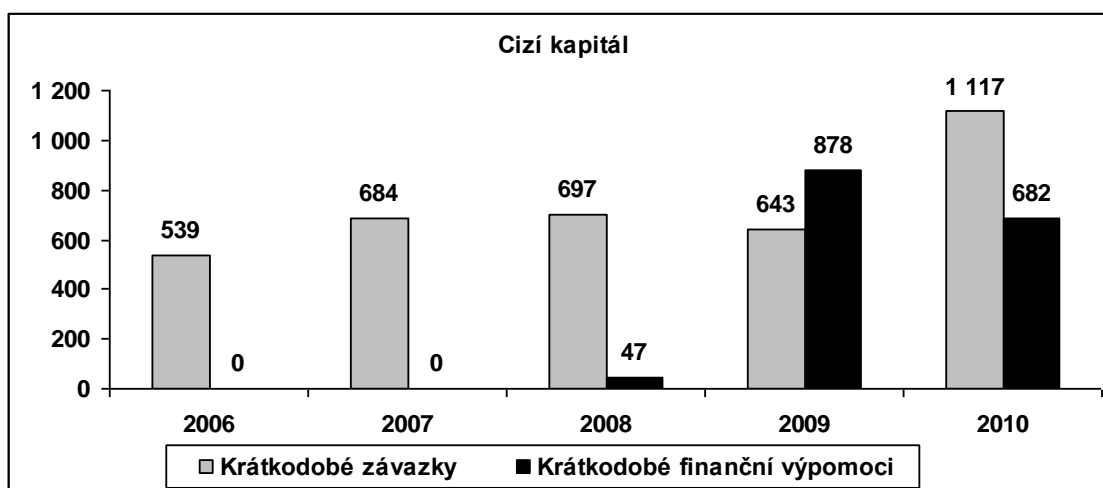
Vzhledem k poměrně vysokému zápornému výsledku hospodaření za účetní období 2010 bude příští rok propad i u této položky.

Výsledek hospodaření za účetní období se vyvíjel v kladných hodnotách kromě roku 2011 kdy zaznamenal prudký propad o 176,19 procent. Na svědomí to mají hlavně nákladové úroky za přijaté krátkodobé finanční výpomoci ale také z části navýšení osobních nákladů. Záporné hodnoty by výsledek hospodaření za účetní období zaznamenal i v roce 2009, avšak společnost prodala část dlouhodobého hmotného majetku.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Základní kapitál	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Kapitálové fondy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Rezervní fondy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
VH min. let	29	82,86%	32	533,33%	21	80,77%	63	134,04%
VH úč. období	2	6,90%	-9	-29,03%	41	186,36%	-111	-176,19%

Tabulka 4: Horizontální analýza vlastního kapitálu [zdroj: vlastní tvorba]

3.2.5 Horizontální analýza cizího kapitálu



Graf 5 Horizontální analýza cizího kapitálu [zdroj: vlastní tvorba]

Krátkodobé závazky nezaznamenali výrazné změny v sledovaném období kromě roku 2007 kdy vzrostly o 26,9 % a roku 2009 kdy naopak o 7,75 % klesly. V roce 2010

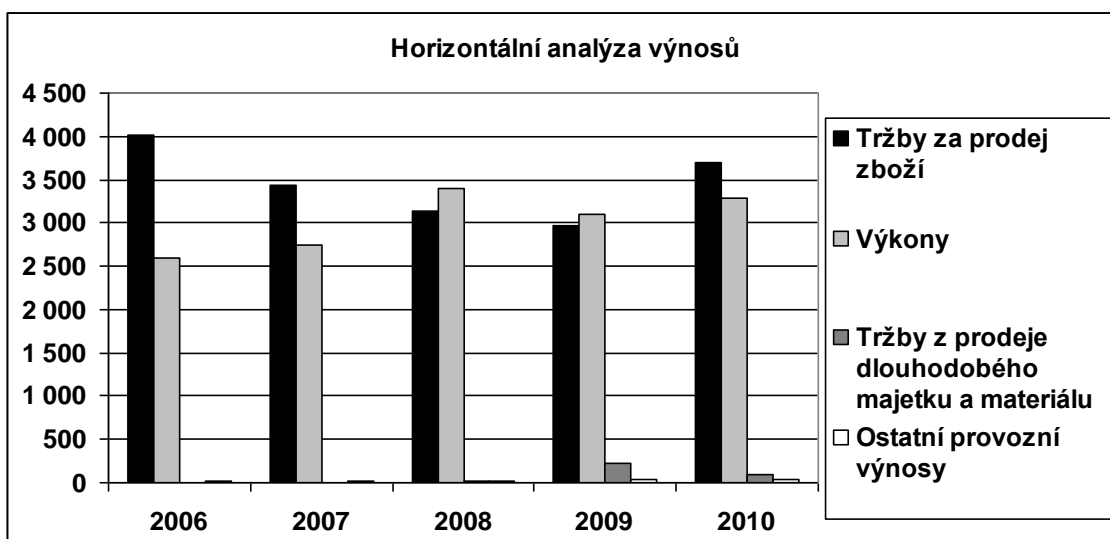
můžeme vypočítat jejich vysoký nárůst o 73,72 % Společnost po dobu sledovaného období neměla dlouhodobé závazky.

Krátkodobé finanční výpomoci se v společnosti objevily v roce 2008 v hodnotě 47 tis. Kč a v roce 2009 velmi prudce vystoupali o 1768,09 %. Jelikož byl pořízen dlouhodobý hmotný majetek, tak lze usuzovat, že tyto prostředky směřovali hlavně do této operace. V roce 2010 nastalo snížení o 22,32 % kvůli splacení části výpomoci.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Rezervy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Dl. závazky	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Kr. závazky	145	26,90%	13	1,90%	-54	-7,75%	474	73,72%
Kr. fin. výpomoci	0	0,00%	47	x	831	1768,09%	-196	-22,32%

Tabulka 5 Horizontální analýza cizího kapitálu [zdroj: vlastní tvorba]

3.2.6 Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty – Výnosy



Tabulka 6 Horizontální analýza výnosů [zdroj: vlastní tvorba]

Tržby za prodej zboží zaznamenává pokles od roku 2007 mírný pokles o 14,19 %, v roce 2008 8,72 % a v roce pokles 5,61 % z důvodu snižování počtu zakázek na nákup hardwaru od zákazníků. Až v roce 2010 se tržby z prodeje zboží opět zvedli o 24,7 %.

Na rozdíl od prodeje zboží, zájem o výkony vlastní tvorby a to programů roste. A to v roce 2007 o 5,72 % a v roce 2008 až o 23,62 %. V roce 2009 zaznamenává společnost mírný pokles o 8,82 %, ale v roce 2010 opět dochází k růstu. Důvodem může být ztráta zájmu zákazníků o nové kompletní hardwarové vybavení a vystačí si s programem od společnosti i na svém původním hardwaru.

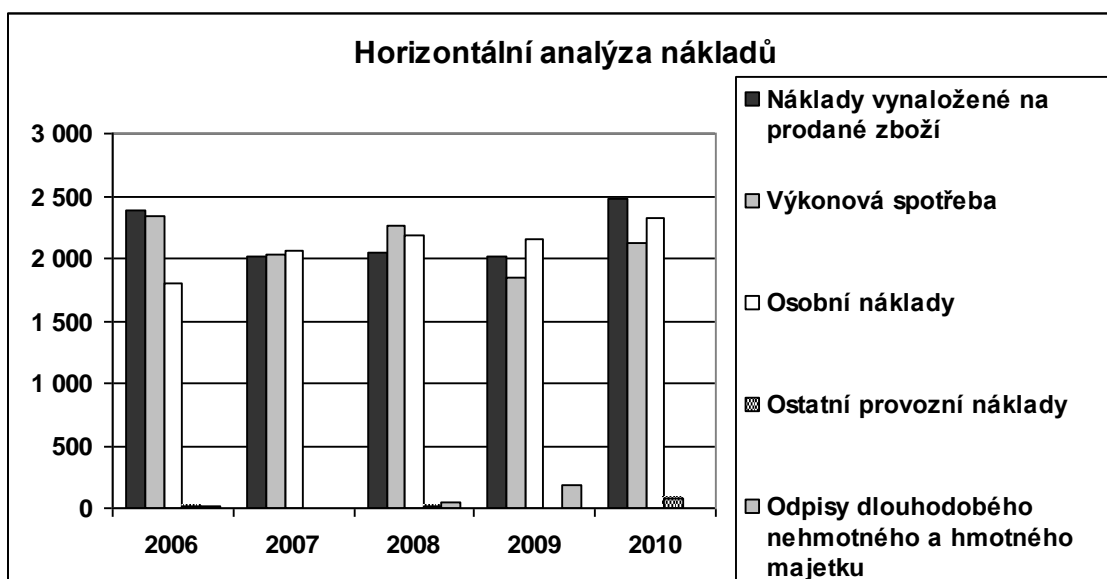
V roce 2009 se uskutečnil prodej části dlouhodobého hmotného majetku co zapříčinilo nárůst tržeb z prodeje odepsaného dlouhodobého majetku o 2130 % a co velice napomohlo k dosažení kladného výsledku hospodaření za rok 2009. V roce 2010 se taky uskutečnil prodej odepsaného dlouhodobého hmotného majetku, ale s poklesem o 61,88 %.

Ostatní provozní výnosy se pohybují v zanedbatelných hodnotách. Tyto výnosy dosahují v sledovaném období růstu.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Tržby za prodej zboží	-569	-14,19%	-300	-8,72%	-176	-5,61%	732	24,70%
Tržby z prodeje DM	0	0,00%	10	x	213	2130,00%	-138	-61,88%
Výkony	149	5,72%	650	23,62%	-300	-8,82%	183	5,90%
Ostatní provozní výnosy	1	4,55%	5	21,74%	1	3,57%	2	6,90%

Tabulka 7 Horizontální analýza výnosů [zdroj: vlastní tvorba]

3.2.7 Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty – Náklady



Graf 6 Horizontální analýza nákladů [zdroj: vlastní tvorba]

Náklady vynaložené na prodej zboží se v roce 2007 snížili spolu s tržbami za prodej zboží a to o 15,72 %. Na rozdíl od tržeb za zboží se společnosti nepovedlo dále snižovat i náklady v roce 2008 a tak vznikl zanedbatelný 1,69 % nárůst a v roce 2009 na druhou stranu zanedbatelný pokles 1,76 %. V roce 2010 spolu s tržbami vzrostli i náklady a to o 23,24 %.

Společnost dokázala u výkonové spotřebě ušetřit 12,95 % konkrétně na službách v roce 2007, když ji tržby za výkony stoupaly. V roce 2008 se už nepodařila taková úspora nákladů a s vyšším růstem tržeb se zvýšili i náklady o 11,10%. V roce 2009 poklesly tržby za výkony a s tím výkonová spotřeba o 18,3 %. V roce 2010 se na růstu výkonové spotřebě podílela hlavně spotřeba energií a to o 14,5 %.

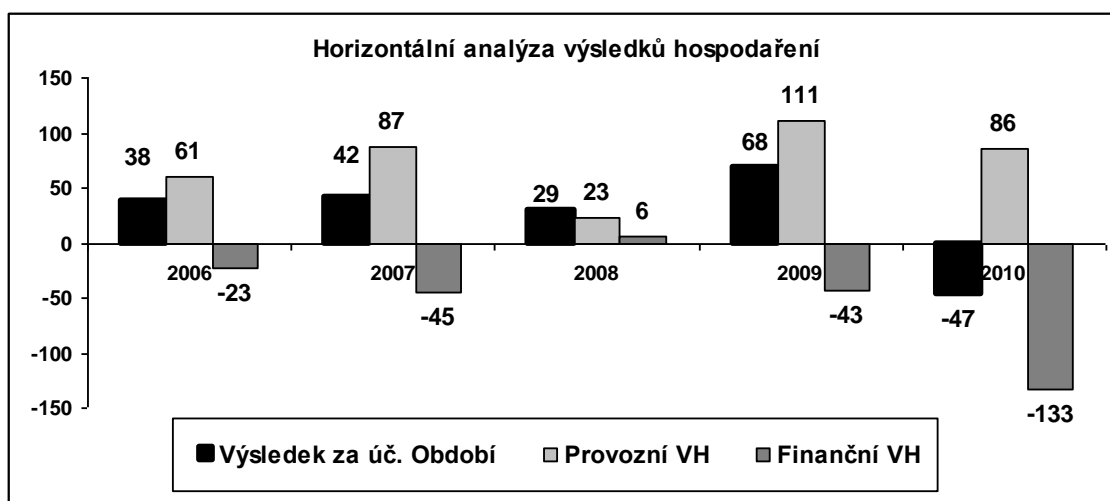
V roce 2007 přijala firma nové pracovníky, ale zároveň si odepřela odměny členům orgánům, proto se osobní náklady zvýšily jen o 14,54 %. V roce 2008 zaznamenáváme nízký růst o 5,77 %. V roce 2009 snížili osobní náklady, ovšem v tomto roce si členové dopřáli odměny a tím snížení osobních nákladů dosáhlo pouze 1,42 %. V roce 2010 nastal opět růst osobních nákladů o 8,22 %.

Ostatní provozní náklady se pohybují v sledovaném období kolísavě a v zanedbatelných výškách, kromě roku 2010 kdy prudce vyskočili.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Náklady vynaložené na prodané zboží	-376	-15,72%	34	1,69%	-36	-1,76%	468	23,24%
Výkonová spotřeba	-303	-12,95%	226	11,10%	-414	-18,30%	268	14,50%
Osobní náklady	262	14,54%	119	5,77%	-31	-1,42%	177	8,22%
Ostatní provozní náklady	-6	-75,00%	9	450,00%	-6	-54,55%	65	1300,00%

Tabulka 8: Horizontální analýza nákladů [zdroj: vlastní tvorba]

3.2.8 Horizontální analýza výkaz zisku a ztráty – výsledky hospodaření



Graf 7: Horizontální analýza výsledků hospodaření [zdroj: vlastní tvorba]

Provozní výsledek hospodaření v roce 2007 stoupl o 42,62 % hlavně kvůli schopnosti podniku snížit výkonovou spotřebu a zároveň zvýšit tržby za vlastní výkony, i když tržby za prodané zboží kleslo. Také v roce 2008 podržely prodeje vlastních výkonů výsledek hospodaření v kladných číslech avšak snížením o 73,56 %, kvůli zvýšení spotřeby a nákladů a dalšímu poklesu tržeb za zboží. V roce 2009 se podařil prudký nárůst o 382,61 % a to i kvůli uskutečněném prodeji odepsaného dlouhodobého hmotného majetku. Klesli tržby za výkony spolu s výkonovou spotřebou. V roce 2010 se objevil znovu pokles o 22,52 %, navzdory růstu tržeb a s tím spojený růst nákladů

Finanční výsledek hospodaření se v sledovaném období pohybuje kromě roku 2008 v záporných hodnotách. Přičemž v roce 2010 klesne až o 209,3 %, hlavně kvůli prudkému nárůstu nákladových úroků z krátkodobých výpomocí.

Výsledek hospodaření za účetní období se díky provoznímu výsledku hospodaření drží celé období, kromě roku 2010 kdy klesne o 176,19% také kvůli nákladových úroků z krátkodobých výpomocí, v kladných číslech a kopíruje zvyšování a snižování podle provozního výsledku hospodaření.

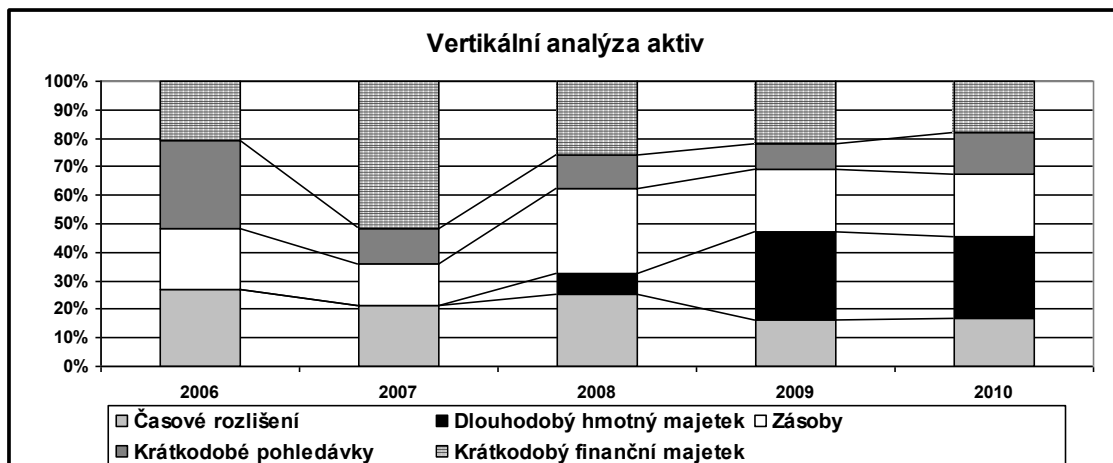
Jelikož firma neeviduje žádné mimořádné výnosy ani mimořádné náklady, nevzniká jí ani mimořádný výsledek hospodaření.

Položka/Rok	změna v letech 2006/2007		změna v letech 2007/2008		změna v letech 2008/2009		změna v letech 2009/2010	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Provozní výsledek hospodaření	26	42,62%	-64	-73,56%	88	382,61%	-25	-22,52%
Finanční výsledek hospodaření	-21	91,30%	50	113,64%	-49	-816,67%	-90	-209,30%
Výsledek hospodaření za účetní období	2	6,90%	-9	-29,03%	41	186,36%	-111	-176,19%

Tabulka 9: Horizontální analýza výsledků hospodaření [zdroj: vlastní tvorba]

3.3 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA

3.3.1 Vertikální analýza aktiv



Graf 8: Vertikální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba]

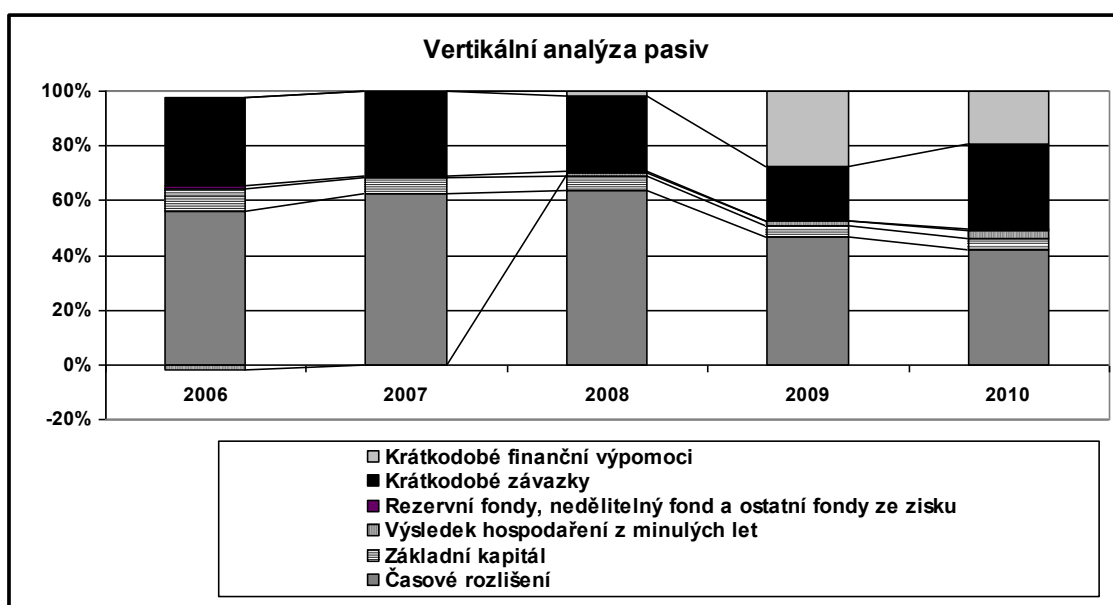
Na celkových aktivech se nejvíc podílí oběžná aktiva a to až do roku 2009 kdy firma nakoupila dlouhodobý hmotný majetek, který pak dosáhl 30,48 % podíl. V tomto roce se firma dostala nejbližší k odvětvovému průměru, který dosahoval 36,8 % dlouhodobých aktiv a 54,1 % oběžných aktiv, ovšem s rozdílnou strukturou. Podstatnější rozdíl je v nákladech příštích období, kdy odvětvový průměr byl na 9,1 %, oproti 16,38 % společnosti.

U oběžných aktivech je to s porovnáním s odvětvím rozdílné. Společnost tím, že značnou část tržeb přijímá z prodeje zboží se značně liší od svého odvětví. Kupříkladu odvětví má krátkodobé pohledávky 40 až 48% z celkových aktiv za sledované období oproti 12 až 14 % podílem u sledované společnosti, a krátkodobý finanční majetek na úrovni 10 % z celkových aktiv oproti dvounásobnému podílu firmy. Firma ProCad s. r. o. má na rozdíl od odvětví veliký podíl zásob a to až víc jak 20%.

	2006	2007	2008	2009	2010
Dlouhodobá aktiva	0,00%	0,00%	6,92%	30,48%	28,40%
Dlouhodobý hmotný majetek	0,00%	0,00%	6,92%	30,48%	28,40%
Oběžná aktiva	73,00%	78,72%	67,68%	53,14%	54,80%
Zásoby	20,67%	14,27%	29,50%	21,80%	22,21%
Dlouhodobé pohledávky	0,87%	0,62%	0,55%	0,43%	0,40%
Krátkodobé pohledávky	31,10%	12,19%	11,93%	9,29%	14,18%
Krátkodobý finanční majetek	20,36%	51,64%	25,70%	21,62%	18,01%
Časové rozlišení	27,00%	21,28%	25,39%	16,38%	16,79%

Tabulka 10: Vertikální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba]

3.3.2 Vertikální analýza pasiv



Graf 9: Vertikální analýza pasiv

Největší podíl na pasivech mají výnosy příštích období až do roku 2009 kdy největší oddíl přebírá cizí kapitál o podílu 46,32 % samozřejmě kvůli nárůstu krátkodobé finanční výpomoci a v roce 2010 zvýšením závazků. Čím předstihla sledovaná firma odvětví které v roce 2009 mělo podíl cizích zdrojů na pasivech ve výši 34,9 %. Společnost ale daleko zaostává ve vlastním kapitálu kde se v sledovaném období pohybuje v rozmezí od 6 % do 7,5 % na rozdíl od odvětví kde se vlastní kapitál pohybuje nad 40 %.

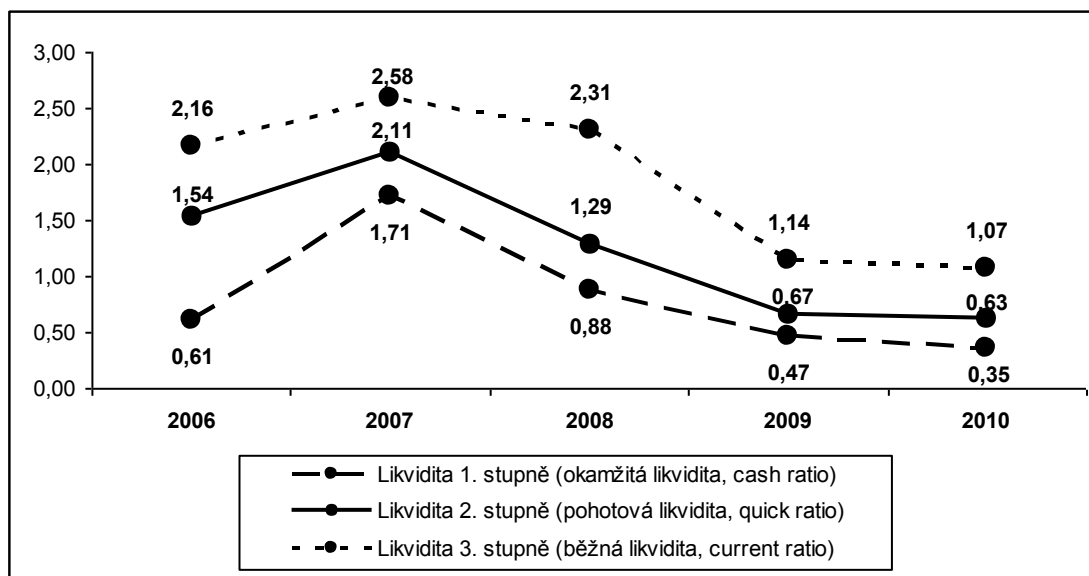
Za sledované období měla společnost podobnou výši podílu krátkodobých závazků s podíle odvětví. Na rozdíl od odvětví však firma využitím krátkodobé finanční výpomoci v roce 2009 se oddálila od průměru v odvětví které si zachovalo podíl kolem 1 %.

Výsledek hospodaření z minulých let a z běžného období tvoří minimální podíl na pasivech. V odvětví se podíl výsledku hospodaření za účetní období zvyšuje až na úroveň 25 %, na rozdíl od sledované společnosti, které podíl klesl pod 1 % v roce 2008 a v roce 2010 dokonce do záporných hodnot.

	2006	2007	2008	2009	2010
Vlastní kapitál	7,39%	6,56%	7,02%	6,12%	7,49%
Základní kapitál	8,69%	6,21%	5,46%	4,26%	3,97%
Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	0,87%	0,62%	0,55%	0,43%	0,40%
VH z minulých let	-2,17%	-0,27%	1,01%	1,43%	3,12%
VH z běžného účetního období	1,80%	1,37%	0,86%	1,92%	-1,36%
Cizí kapitál	33,46%	30,32%	29,01%	46,32%	51,04%
Krátkodobé závazky	33,46%	30,32%	27,17%	19,58%	31,69%
Krátkodobé finanční výpomoci	0,00%	0,00%	1,83%	26,74%	19,35%
Časové rozlišení	57,36%	61,75%	62,77%	45,65%	42,84%

Tabulka 11: Vertikální analýza pasiv [zdroj: vlastní tvorba]

3.4 Ukazatele likvidity



Graf 10: Likvidita firmy

V období 2006 až 2008 je společnost schopna běžnou likviditou pokrýt veškeré krátkodobé závazky, ale od roku 2009 je likvidita společnosti pod úrovní doporučených hodnot (1,5 až 2,5). Je to důsledkem zvýšení krátkodobé výpomoci v roce 2009 a velkým zvýšením závazků v roce 2010. Stejně je na tom i odvětví, kterého hodnoty jsou ještě nižší oproti naší společnosti, kromě roku 2009 kdy se v odvětví zvýšila likvidita na 1,43.

Obdobně jako u běžné likvidity i u pohotové likvidity, kde se eliminuje vliv zásob na ukazatele, se pro společnost stává nepříznivým rok 2009 a ještě víc rok 2010, kdy jde společnost dost pod úroveň doporučených hodnot (1 až 1,5) a ze stejných důvodů jako u běžné likvidity. Odvětví si u pohotové likvidity na rozdíl od sledované společnosti drží nadprůměrné hodnoty nad 1,6 a v roce 2009 dokonce 2,12, tj. hodnoty, kterou disponovala sledovaná společnost v roce 2007..

A v poslední řadě ani okamžitá likvidita není výjimkou. V roce 2007 byla společnost vysoko nad doporučenými hodnotami (kolem 0,5), ale už v roce 2008 se prudce snížil

krátkodobý finanční majetek. Následovali roky 2009 a 2010 a stejně jako u předešlých typů likvidit nastal pokles pod doporučenou hodnotu. Tady je odvětví podobně jako u běžné likviditě pod doporučovanou hodnotou, nad kterou nedosáhne ani v roce 2009.

Ukazatele likvidity	2006	2007	2008	2009	2010
Likvidita 1. stupně (okamžitá likvidita, cash ratio)	0,61	1,71	0,88	0,47	0,35
Likvidita 2. stupně (pohotová likvidita, quick ratio)	1,54	2,11	1,29	0,67	0,63
Likvidita 3. stupně (běžná likvidita, current ratio)	2,16	2,58	2,31	1,14	1,07

Tabulka 12: Likvidita firmy [zdroj: vlastní tvorba]

4 POZNATKY A ZÁVĚRY Z ANALÝZY

Pomocí horizontální analýzy bylo zřetelné, že krize dopadla celkem dost na společnost, konkrétně v snížení tržeb za zboží za 3 roky o víc jak jeden milion korun, stejně tak je to vidět na pádu ukazatelů likvidity, což ale také odpovídá odvětvovému průměru. Naštěstí už v roce 2010 se firmě podařilo zvýšit tržby nad úroveň roku 2007. Zajímavé také bylo jak se bez ohledu na krizi zvýšili tržby za prodané výkony a to ještě když se k tomu připočte snížení výkonové spotřeby v roce 2007 o 300 tis. Kč a v roce 2009 dokonce o 400 tis. Kč. Firma může dosahovat mnohem lepších výsledků než tomu bylo doteď, pokud by výkonovou spotřebu dokázala snižovat každý rok na úroveň roku 2007 nebo ještě lépe na úroveň 2009.

Splacení krátkodobé půjčky také pomůže k lepším hodnotám výsledku hospodaření, protože jej nebude tak zatěžovat nákladový úrok. Pokud firma bude podle tendence dosahovat vyšších tržeb, bude moct začít odpisovat nakoupený dlouhodobý majetek.

Při vertikální analýze se ukázalo, že sledovaná společnost nezodpovídá odvětvovému průměru, za což může hlavně fakt, že firma má vysoký podíl tržeb právě z prodávaného hardwaru, který ale před prodejem musí nakoupit a skladovat. U pasiv je to pak zejména ve vlastní kapitál který má společnost oproti odvětví velmi nízkou.

Takže bych doporučoval popři snižování nákladech také navyšovat podíl vlastního kapitálu a tím se přiblížit odvětvovému průměru.

5 ZÁVĚR

Cílem bakalářské práce bylo analyzovat účetní závěrky společnosti ProCad s. r. o., která se zaměřuje hlavně na tvorbu programů pro autoservisy, autosalóny a auto půjčovny

Bakalářská práce je rozdělena na dvě části. V teoretické části jsou především vysvětlené základní pojmy z oblasti účetní závěrky, dále informace z odborné literatury pro objasnění pojmů v praktické části.

V praktické části můžeme vidět o jakou společnost se jedná a jak hospodařila v letech 2006 až 2010. Pomocí horizontální analýzy je jasně vidět jak období krize tvrdě zasáhla sledovanou společnost. Naštěstí firmě stoupají opět tržby jak za prodané zboží tak tržby za prodej výkonů. Společnost už dvakrát dokázala prudce snížit výkonovou spotřebu, což se předpokládá i do budoucnosti. Také splacení krátkodobé finanční výpomoci.

Věřím, že tato práce splnila svůj cíl

6 SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

Zákon schválený parlamentem České republiky

- [1] Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

Směrnice a vyhlášky vydané orgány státní moci

- [2] Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

Knižní publikace

- [3] DUŠEK, J. *Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech : snadno a rychle*. 5. vyd. Praha : Grada, 2010. 192 s. ISBN 978-802-4732-022
- [4] STROUHAL, J. *Účetní závěrka*. Praha: Wolters Kluwer ČR, a.s., 2009, 304s. ISBN 978-80-7357-482-6
- [5] STROUHAL, J.; ŽIDLICKÁ R. *Účetnictví 2010 : velká kniha příkladů*. Vyd. 1. Brno : Computer Press, 2010. 709 s. ISBN 97880251290
- [6] KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 16. aktualiz. vyd. Praha : Bova Polygon, 2006. 418 s. ISBN 80-727-3130-0
- [7] TPA HORWATH NOTIA AUDIT: *Podvojně účetnictví 2010*. 17. vyd. Praha : Grada, 2010. 215 s. ISBN 978-802-4731-971
- [8] FOTR, J. *Strategické finanční plánování*. Vyd. 1. Praha : Grada, 1999. 149 s. ISBN 80-7169-694-3.
- [9] RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2006*. 6. aktualiz. vyd. Olomouc : Anag, 2006. 878 s. ISBN 80-726-3313-9.

- [10] LANDA, Martin. *Jak číst finanční výkazy : [analýza účetních výkazů, hodnocení finanční výkonnosti, měření efektivnosti investic : případové studie, příklady, koncepce podnikového účetního systému]*. Vyd. 1. Brno : Computer Press, 2008. 176 s. ISBN 978-802-5119-945.
- [11] KOVANICOVÁ, Dana. *Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům*. Vyd. 1. Praha : Polygon, 2004. 304 s. ISBN 80-727-3095-9.
- [12] KOVANICOVÁ, Dana; KOVANIC, Pavel. *Poklady skryté v účetnictví. Díl I : Jak porozumět účetním výkazům EU, IAS, US GAAP, ČR*. 6.aktual.vyd. Praha : Polygon, 2001. 274 s. ISBN 80-727-3047-9.
- [13] HALÁKOVÁ, J. *Účetní závěrka a auditing*. 1. vydání. Brno : Tribun EU, 2010. 146 s. ISBN 978-80-7399-144-9.
- [14] AMBROŽ, J. *Daň z příjmů a účetní závěrka*. Praha : Koršach, 2009. 148 s. ISBN 978-80-86296-30-2.

Časopis

- [15] MÜLLEROVÁ, L. Jak připravit firmu na audit účetní závěrky. *Účetnictví v praxi*, 2011, č. 5, s. 5-8.

Elektronický zdroj

- [16] *ProCad s. r. o.* [online]. 2011 [cit. 2011-5-20]. Dostupné z : <<http://www.procad.cz>>.
- [17] *Ministerstvo průmyslu a obchodu* [online]. 2011 [cit 2011-5-22] Dostupné z : <<http://www.mpo.cz/dokument76325.html>>.

7 SEZNAM POUŽITÝCH SKRATEK

DFM	Dlouhodobý finanční majetek
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
CZ	Cizí zdroje
KS	Konečný stav
OA	Oběžná aktiva
PS	Počátečný stav
SA	Stálá aktiva
VH	Výsledek hospodaření
VK	Vlastní kapitálu

8 SEZNAM OBRÁZKŮ, TABULEK A GRAFŮ

Obrázek 1: Schéma účetní uzávěrky [9].....	14
Obrázek 2: Vazba mezi Rozvahou a Výkazem zisku a ztráty [15].....	23
Obrázek 3: Vazba mezi Rozvahou a Přehledem o peněžních tocích [15].....	26
Obrázek 4: Vazba mezi Rozvahou a Přehledem o změnách ve vlastním kapitálu [15]..	26
Obrázek 5: Logo firmy [16].....	28
Obrázek 6: Liniová struktura firmy ProCad s.r.o.....	28
Tabulka 1: Horizontální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba].....	33
Tabulka 2: Horizontální analýza oběžných aktiv [zdroj: vlastní tvorba]	34
Tabulka 3: Horizontální analýza pasiv [zdroj vlastní tvorba].....	35
Tabulka 4: Horizontální analýza vlastního kapitálu [zdroj: vlastní tvorba]	36
Tabulka 5 Horizontální analýza cizího kapitálu [zdroj: vlastní tvorba]	37
Tabulka 6 Horizontální analýza výnosů [zdroj: vlastní tvorba].....	37
Tabulka 7 Horizontální analýza výnosů [zdroj: vlastní tvorba].....	38
Tabulka 8: Horizontální analýza nákladů [zdroj: vlastní tvorba]	40
Tabulka 9: Horizontální analýza výsledků hospodaření [zdroj: vlastní tvorba]	41
Tabulka 10: Vertikální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba].....	43
Tabulka 11: Vertikální analýza pasiv [zdroj: vlastní tvorba]	44
Tabulka 12: Likvidita firmy [zdroj: vlastní tvorba]	46
Graf 1: Horizontální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba].....	32
Graf 2: Horizontální analýza oběžných aktiv [zdroj: vlastní tvorba].....	33
Graf 3: Horizontální analýza pasiv [zdroj: vlastní tvorba]	34
Graf 4: Horizontální analýza vlastního kapitálu [zdroj: vlastní tvorba].....	35
Graf 5 Horizontální analýza cizího kapitálu [zdroj: vlastní tvorba]	36
Graf 6 Horizontální analýza nákladů [zdroj: vlastní tvorba]	39
Graf 7: Horizontální analýza výsledků hospodaření [zdroj: vlastní tvorba].....	40
Graf 8: Vertikální analýza aktiv [zdroj: vlastní tvorba]	42
Graf 9: Vertikální analýza pasiv	43
Graf 10: Likvidita firmy	45

9 SEZNAM PŘÍLOH

Příloha č. 1: Účetní závěrka společnosti ProCad s. r. o. za rok 2010

Příloha č. 2: Účetní závěrka společnosti ProCad s. r. o. za rok 2009

Příloha č. 3: Účetní závěrka společnosti ProCad s. r. o. za rok 2008

Příloha č. 4: Účetní závěrka společnosti ProCad s. r. o. za rok 2007

Příloha č. 5: Účetní závěrka společnosti ProCad s. r. o. za rok 2006

10 PŘÍLOHY