

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Bakalářská práce

Majetková struktura v podnikatelském subjektu

Property structure in a business entity

Vendula Strejcová

Plzeň 2023

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Majetková struktura v podnikatelském subjektu“

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucí bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

Plzeň dne 24. 4. 2023

v. r. *Vendula Strejcová*

Zásady pro vypracování práce:

1. Proved'te literární rešerši z oblasti tématu majetkové struktury podniku.
2. Charakterizujte vybraný podnikatelský subjekt.
3. Zhodno'te majetkovou strukturu zvoleného podniku.
4. Formulujte závěry a stanovte případná doporučení.

Poděkování

Chtěla bych poděkovat vedoucí mé bakalářské práce paní Ing. Veronice Komorousové za odborné vedení, ochotu, trpělivost, čas, cenné rady, informace a připomínky při vypracování bakalářské práce.

Dále bych chtěla poděkovat společnosti Autoservis Nedvěd s. r. o., a to především účetní společnosti Magdaleně Hasilové za poskytnuté podklady.

Obsah

Úvod	7
1 Vymezení podnikových financí.....	8
2 Kapitálová struktura	10
3 Majetková struktura podniku	13
3.1 Dlouhodobý majetek	15
3.1.1 Dlouhodobý hmotný majetek.....	15
3.1.2 Dlouhodobý finanční majetek.....	17
3.2 Pořízení dlouhodobého majetku.....	17
3.3 Oceňování dlouhodobého majetku.....	18
3.4 Odpisy	19
3.4.1 Účetní odpisy	20
3.4.2 Daňové odpisy	21
3.5 Oběžný majetek.....	24
3.5.1 Zásoby.....	25
3.5.2 Pohledávky, krátkodobý finanční majetek a časové rozlišení aktiv	27
4 Analýza majetkové struktury	29
4.1 Vertikální a horizontální analýza aktiv	29
4.2 Rozdílové ukazatele	30
4.3 Ukazatele likvidity	30
4.4 Ukazatele aktivity.....	31
5 Charakteristika vybraného podniku.....	34
6 Dlouhodobý majetek.....	36
6.1 Dlouhodobý finanční majetek	36
6.2 Dlouhodobý hmotný majetek.....	36

6.3	Konkrétní příklady odpisů vybraného majetku.....	38
7	Oběžný majetek.....	45
7.1	Zásoby.....	45
7.2	Pohledávky, krátkodobý finanční majetek a časové rozlišení aktiv	48
8	Analýza majetkové struktury	50
8.1	Horizontální analýza aktiv	50
8.2	Vertikální analýza aktiv	52
8.3	Rozdílové ukazatele	53
8.4	Ukazatele likvidity	54
8.5	Ukazatele aktivity.....	55
9	Návrhy a doporučení	57
	Závěr	59
	Seznam použitých zdrojů	60
	Seznam tabulek	63
	Seznam obrázků.....	64
	Seznam použitých zkratk a značek.....	65
	Seznam příloh.....	66
	Přílohy	
	Abstrakt	
	Abstract	

Úvod

Majetková struktura spadá společně s kapitálovou strukturou mezi jedny z nejdůležitějších poskytovaných informací o podniku. Podobnou váhu nese i Výkaz zisku a ztrát a Výkaz cash flow. Předložená práce se člení na několik kapitol, kde se nejprve vymezí podnikové finance, jelikož podnikové finance se skládají z jednotlivých skupin zabývajících se do hloubky danou problematikou a majetková struktura patří mezi ně. Druhá kapitola se věnuje okrajovému představení kapitálové struktury. Kapitola následující už se zabývá majetkovou strukturou, která se člení na dílčí podkapitoly. Majetková struktura se rozděluje na oběžný a dlouhodobý majetek. Dlouhodobý majetek podnik drží déle než 1 rok. Tato podkapitola se zabývá jednotlivými složkami dlouhodobého majetku, jeho pořízením, oceňováním a nakonec odpisy, kde se představí různé techniky a metody, jak účetních, tak i daňových odpisů. Oběžný majetek podnik vlastní kratší dobu než 1 rok. Podkapitola oběžného majetku přiblíží jeho složky, mezi které patří zásoby, pohledávky a peněžní prostředky. Poslední kapitola v rámci teoretické části se věnuje analýze majetkové struktury, kde se využijí vybrané ukazatele finanční analýzy pro její klasifikaci. První kapitola praktické části je věnována představení vybraného podniku Autoservis Nedvěd s. r. o. Následující kapitoly zkoumají jednotlivé položky majetku (jak oběžného, tak i dlouhodobého), jeho strukturu a velikost. Poslední část věnována analýze majetkové struktury se provádí na základě vybraných ukazatelů finanční analýzy, kde se klasifikuje horizontální a vertikální analýza, rozdílové ukazatele, ukazatele likvidity a ukazatele aktivity.

Cíl bakalářské práce

Cílem bakalářské práce Majetková struktura v podnikatelském subjektu je zhodnotit majetkovou strukturu vybraného podnikatelského subjektu.

Metodika bakalářské práce

Pro zhodnocení majetkové struktury budou analyzovány výkazy a doplňující údaje z výročních zpráv podniku, které budou komparovány za období let 2018-2021. Dále budou využity podklady na základě osobní komunikace v podniku. V rámci analytické části budou využity vhodné nástroje finanční analýzy. Bude provedena syntéza zjištěných poznatků, na základě, kterých budou vyvozena dílčí doporučení.

1 Vymezení podnikových financí

Podnikové finance se zaměřují na oblasti financí podniku jednotlivých právních forem podnikání. Kromě problematiky financování podniku se také zabývá finančním vyjádřením procesů, které se v podniku uskutečňují. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 13)

Existují různé definice podnikových financí. „Podnikové finance zachycují v peněžních jednotkách veškeré hmotné a nehmotné procesy, které v podniku probíhají a umožňují vyčíslení konečného efektu, který je výsledkem fungování celého systému.“ (Hrdý & Horová, 2009, s. 15) Další definice uvádí, že „podnikové finance představují soustavu peněžních vztahů, do kterých podnik vstupuje při získávání finančních zdrojů, při jejich alokaci do nepeněžních forem majetku, při produktivním využívání tohoto majetku a při rozdělování dosažených výsledků hospodaření.“ (Hrdý & Horová, 2009, s. 13) Podstata těchto definic je stejná a to, že podnikové finance zachycují procesy v peněžních jednotkách, které v podniku probíhají za účelem dosažení požadovaného stavu a jejich následné rozdělení.

V průběhu řízení podnikových financí se podnik může ocitnout v situaci, kdy bude muset učinit určité rozhodnutí. Tyto rozhodovací procesy se mohou dělit na krátkodobé a dlouhodobé finanční rozhodovací procesy. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 15)

Hrdý a Krechovská (2013) mezi dlouhodobé finanční rozhodovací procesy řadí:

- a) Rozhodování o množství a struktuře vloženého kapitálu do podniku (jedná se hlavně o poměr vlastních a cizích zdrojů.
- b) Rozhodování o rozdělení vyčíslených výsledků hospodaření podniku po zdanění.
- c) Rozhodování o investicích, zejména těch, které se týkají rozšíření podniku.
- d) Rozhodování o zániku, různých formách převzetí a sloučení podniku.

Hrdý a Krechovská (2013) uvádí, že mezi krátkodobé finanční rozhodovací procesy patří:

- a) Rozhodování o velikosti a struktuře jednotlivých položek oběžného majetku.
- b) Rozhodování o způsobu financování oběžného majetku.

Podnikové finance lze rozdělit na jednotlivé skupiny, které se zabývají do hloubky specifickými případy: (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 34)

- a) „Analýza základních právních forem podnikání.
- b) Majetková struktura podniku.

- c) Finanční struktura podniku a zdroje financování podniku.
- d) Řízení jednotlivých složek oběžného majetku.
- e) Investiční rozhodování a hodnocení ekonomické efektivnosti investičních projektů.
- f) Finanční analýza podniku.
- g) Finanční plánování podniku.
- h) Zánik podniku.
- i) Likvidita podniku.
- j) Řízení podniku ve finanční tísní.
- k) Podnikové finance a finanční trhy.“ (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 34)

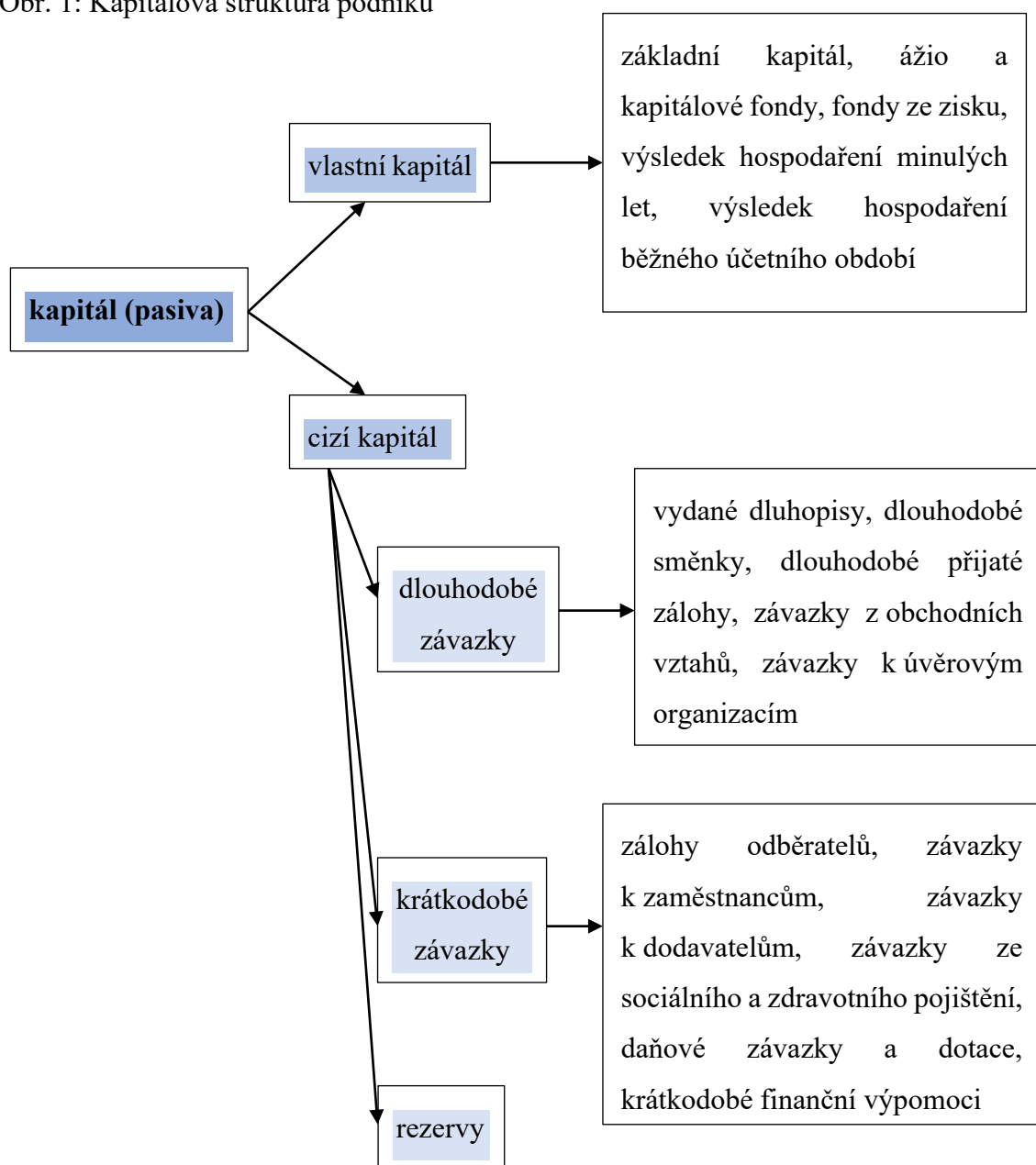
V rámci dalšího zkoumání bude práce zaměřena konkrétně na majetkovou strukturu podniku, řízení jednotlivých položek oběžného majetku, zkoumání likvidity podniku a následné zhodnocení pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy podniku.

2 Kapitálová struktura

V rámci této kapitoly dojde k okrajovému představení jednotlivých položek kapitálové struktury.

Kapitálová struktura (struktura pasiv) představuje strukturu finančních zdrojů, ze kterých podnik financuje majetek. Kapitálová struktura je rozdělena z hlediska vlastnictví zdrojů financování, tedy na vlastní a cizí kapitál, který se dále člení na rezervy a závazky. Samostatnou položkou je časové rozlišení pasiv. (Růčková, 2021 s. 28-29)

Obr. 1: Kapitálová struktura podniku



Zdroj: Taušl Procházková a kol. (2017, s 77), zpracováno autorkou

Vlastní kapitál představuje kapitál vložený, který je ve většině případů umístěn do podniku jeho majitelem. Přestavuje nositele podnikatelského rizika. Pokud se jedná o podnik jednotlivce, vlastní kapitál obsahuje jen peněžité a nepeněžité vklady. (Taušl Procházková a kol., 2017, s. 78)

Taušl Procházková a kol. (2017) uvádí, že v případě korporací vlastní kapitál tvoří:

- a) Základní kapitál – Skládá se z peněžitých i nepeněžitých vkladů. Výše základního kapitálu se liší dle jednotlivých společností. Minimální výše základního kapitálu u společnosti s ručením omezeným je 1 Kč, v případě akciové společnosti 2 mil. Kč a komanditní společnost a veřejná obchodní společnost nemá zákonem určenou výši základního kapitálu.
- b) Ážio a kapitálové fondy – Největší část tvoří, u akciové společnosti, emisní ážio (rozdíl mezi prodejní a nominální cenou akcie). Další složkou jsou ostatní kapitálové fondy.
- c) Fondy ze zisku – Fondy ze zisku nejsou povinné, jejich založení určují stanovy společnosti. Tvoří se například jako pojistka na krytí nepříznivého vývoje společnosti.
- d) Výsledek hospodaření – Člení se na výsledek hospodaření běžného účetního období, který z výkazu zisku a ztráty vstupuje do rozvahy, a výsledek hospodaření minulých let, který může představovat buď neuhrazenou ztrátu nebo nerozdělený zisk (zisk po zdanění, který nebyl přidělen majiteli a do fondů ze zisku).

Cizí kapitál představuje závazek podniku, který musí uhradit do doby splatnosti. (Synek a kol., 2015, 150-151)

Synek a kol. (2015) uvádí, že mezi cizí kapitál patří:

- a) Rezervy – Vytváří se za účelem financování v budoucnu nepředvídatelných situací (např. kurzová ztráta, opravy budov, nedobytné pohledávky). Člení se na zákonné a ostatní.
- b) Krátkodobý cizí kapitál – Závazky, jejichž doba splatnosti nepřesahuje jeden rok (např. krátkodobý bankovní úvěr, závazky vůči zaměstnancům z důvodu nevyplacených mezd, nezaplacené daně).
- c) Dlouhodobý cizí kapitál – Závazky, jejichž doba splatnosti je delší než jeden rok (např. dlouhodobé bankovní úvěry, vydané podnikové dluhopisy, leasingové závazky, dlužní úpisy).

Hauzarová (2017) uvádí, že časové rozlišení pasiv představuje poslední položku kapitálové struktury. Do této skupiny patří:

- a) Výnosy příštích období – Představují přijatou úhradu v běžném období, ale výnos z této platby věcně a časově patří do období následujícího (např. přijatá platba za nájemné uhrazené předem).
- b) Výdaje příštích období – Jedná se o náklad běžného období, který splatíme až v období následujícím (např. nájemné hrazené dozadu).

3 Majetková struktura podniku

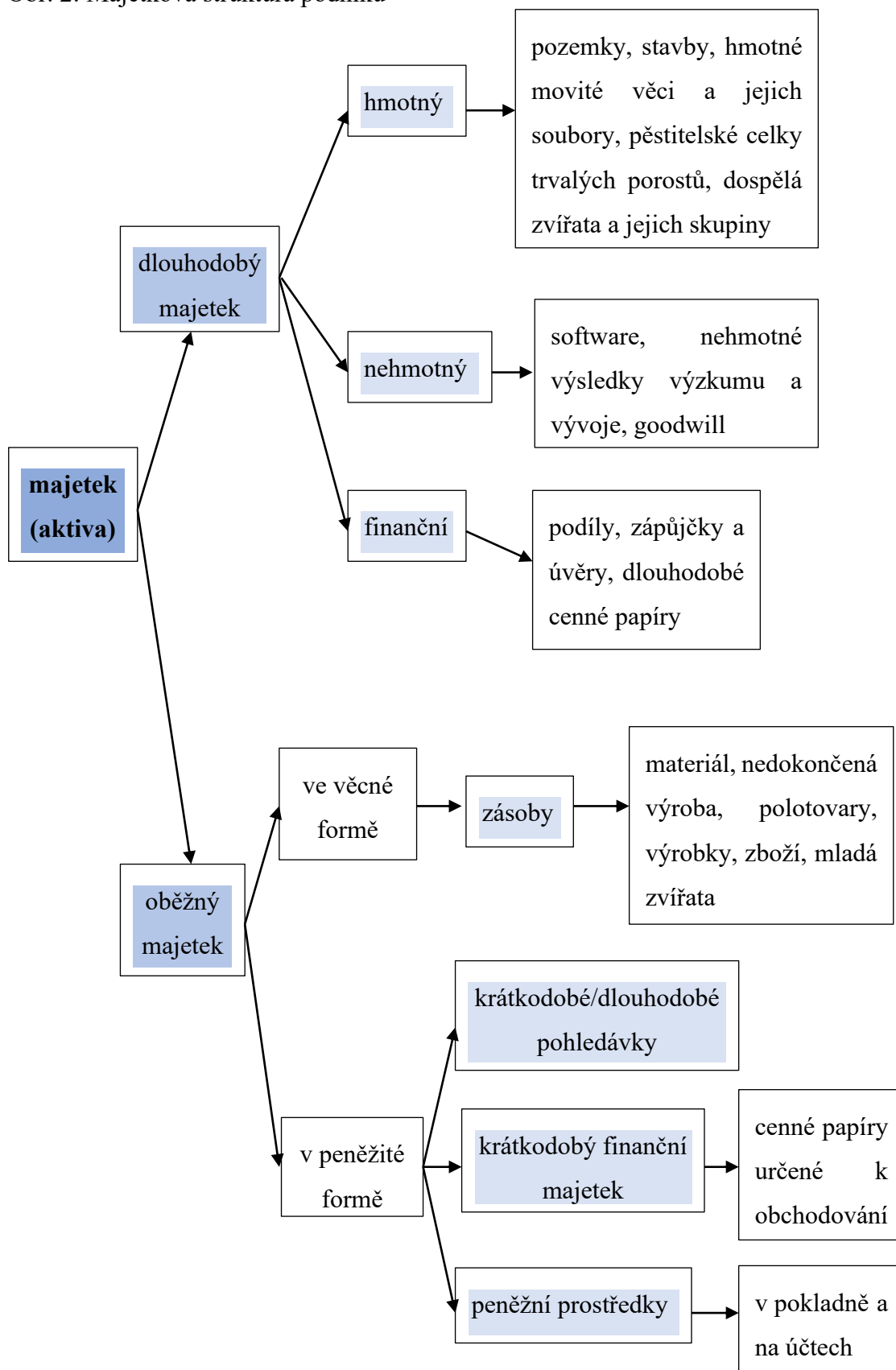
„Majetkem podniku se rozumí souhrn všech věcí, peněz, pohledávek a jiných majetkových hodnot, které patří podnikateli a slouží k jeho podnikání.“ (Synek a kol., 2015, s. 145)

Taušl Procházázková a kol. (2017) uvádí, že množství a členění podnikového majetku závisí na:

- velikosti podniku (větší množství majetku potřebují rozsáhlejší podniky a naopak),
- úrovni mechanizace, automatizace, robotizace (větší množství majetku vyžadují podniky s vyšší mírou náročnosti),
- oblasti, typu podniku,
- riziku a
- dosažitelnosti peněžních zdrojů.

O detailním složení majetku podniku pojednává majetková struktura podniku. Vyjadřuje také podíl jednotlivých položek majetku na souhrnném majetku. Majetek podniku se člení na dlouhodobý majetek a oběžný majetek, kde rozhodujícím kritériem je doba, po kterou se majetek nachází v provozu podniku. V České republice je tato hranice stanovena na jeden rok. (Martinovičová a kol., 2019. s. 30)

Obr. 2: Majetková struktura podniku



Zdroj: Taušl Procházková a kol. (2017, s 66), zpracováno autorkou

3.1 Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý majetek se vyznačuje typickými rysy, stejně tak jako oběžný majetek. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku překračuje jeden rok. Zpravidla nedochází ke změně podoby a podstaty majetku, pouze k opotřebení. Dlouhodobý majetek se pořizuje z důvodu používání v podniku, tedy ne z důvodu dalšího prodeje. Dlouhodobý majetek zahrnuje dlouhodobý hmotný majetek, dlouhodobý nehmotný majetek a dlouhodobý finanční majetek. (Martinovičová a kol., 2019, s. 30-31)

3.1.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Na dlouhodobý hmotný majetek se lze dívat z různých úhlů pohledu. Existují tři téměř shodné pojetí, které lze rozdělit dle právních předpisů. Zákon o účetnictví vymezuje dlouhodobý hmotný majetek, zákon o daních z příjmů popisuje hmotný majetek a zákon o dani z přidané hodnoty definuje dlouhodobý majetek. (Hauzarová, 2018)

Dlouhodobý hmotný majetek se dle vyhlášky člení na:

- „Pozemky bez ohledu na výši ocenění,
- stavby včetně budov, důlní díla a důlní stavby pod povrchem, vodní díla a další stavební díla,
- právo stavby, pokud není zbožím,
- otvírky nových lomů, pískoven a hlinišť,
- technické rekultivace,
- byty a nebytové prostory vymezené jako jednotky,
- předměty z drahých kovů bez ohledu na výši ocenění,
- hmotné movité věci a jejich soubory se samostatným technicko-ekonomickým určením s dobou použitelnosti delší než jeden rok a od výše ocenění určené účetní jednotkou,
- pěstitelské celky trvalých porostů obsahuje ovocné stromy a ovocné keře a trvalý porost vinic a chmelnic,
- dospělá zvířata a jejich skupiny obsahuje dospělá zvířata a jejich skupiny (například stáda, hejna), s dobou použitelnosti delší než jeden rok a od výše ocenění určené účetní jednotkou,
- ložiska nevyhrazeného nerostu,
- umělecká díla,

- věcná břemena k pozemku a stavbě s výjimkou užívacího práva,
- technické zhodnocení,
- nedokončený dlouhodobý hmotný majetek,
- poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a
- oceňovací rozdíl k nabytému majetku.“ (Ministerstvo financí České republiky, 2018)

Dle zákona o daních z příjmů se hmotný majetek rozděluje na:

- „Samostatné hmotné movité věci, popřípadě soubory hmotných movitých věcí se samostatným technickoekonomickým určením, jejichž vstupní cena je vyšší než 80 000 Kč a mají provozně-technické funkce delší než jeden rok,
- budovy, domy a jednotky,
- stavby s výjimkou provozních důlních děl, drobných staveb na pozemcích určených k plnění funkcí lesa, sloužících k zajišťování provozu lesních školek nebo k provozování myslivosti, pokud jejich zastavěná plocha nepřesahuje 30 m² a výšku 5 m a oplocení sloužícího k zajišťování lesní výroby a myslivosti, které je drobnou stavbou,
- pěstitelské celky trvalých porostů s dobou plodnosti delší než tři roky,
- dospělá zvířata a jejich skupiny, jejichž vstupní cena je vyšší než 80 000 Kč,
- technické zhodnocení a výdaje na otvírky nových lomů, pískoven a hlinišť, pokud nezvyšuje vstupní a zůstatkovou cenu hmotného majetku,
- technické rekultivace,
- výdaje hrazené uživatelem, které podle zvláštních předpisů nebo podle daňové evidence tvoří součást ocenění hmotného majetku, který je předmětem finančního leasingu, a které v úhrnu se sjednanou kupní cenou ve smlouvě převyšují u movitého majetku hodnotu 80 000 Kč a
- právo stavby u poplatníka, který nevede účetnictví.“ (Marková, 2022, s. 42-43)

Vybraný podnik disponuje pouze s pozemky, stavbami, samostatnými movitými věcmi a nedokončeným dlouhodobým hmotným majetkem, což představuje pouze zlomek věcí, které vyhláška vymezuje. Stavby se ve vyhlášce i zákoně shodují. Samostatné movité věci ve vyhlášce nemají stanovenou hranici oproti zákonu o daních z příjmů.

Toto rozdělení je důležité pro stanovení odpisů a je třeba se řídit buď zákonem o daních z příjmů u daňových odpisů nebo zákonem o účetnictví u účetních odpisů. (Hauzarová, 2018)

Dlouhodobý nehmotný majetek prošel novelou a s účinností od 1. ledna 2022 došlo k odstranění vymezení nehmotné majetku a daňových odpisů nehmotného majetku ze zákona o dani z příjmů. Zákon o účetnictví, ale definici nehmotného majetku a jeho odepisování nadále zahrnuje. Mezi nehmotný majetek v zákoně o účetnictví patří zejména nehmotné výsledky vývoje, software, ocenitelná práva, goodwill s dobou použitelnosti delší než jeden rok a od výše ocenění určené účetní jednotkou, povolenky na emise a preferenční limity. Pro účetní odpisy se nic nezměnilo, ale daňové odpisy nehmotného majetku se od roku 2021 řídí zákonem o účetnictví. (Pokorná, 2021b)

3.1.2 Dlouhodobý finanční majetek

Nejdůležitější kritérium u dlouhodobého finančního majetku představuje doba jeho držení, která musí přesahovat jeden rok. Není zde stanovená určitá hodnota majetku, což přináší velké plus. Tento majetek se vlastní za účelem získání zisku v budoucnu ve formě například dividend, úroků a práv na ovládání. (Vochozka a kol., 2021, s. 120)

Martinovičová a kol (2019) uvádí, že mezi dlouhodobý finanční majetek patří:

- finanční účasti podniku v jiných podnicích,
- dluhové cenné papíry (státní dluhopisy, vkladové listy, hypoteční zástavní listy),
- dlouhodobé vklady nebo půjčky poskytnuté podnikem jinému podniku a
- ostatní dlouhodobý finanční majetek.

3.2 Pořízení dlouhodobého majetku

Vochozka a kol. (2021) uvádí mezi metody pořízení dlouhodobého majetku:

- a) Nákup – Nejběžnější způsob, který se nazývá jako dodavatelský. Lze čerpat dotace či platit zálohy dodavateli na kupovaný majetek.
- b) Vlastní činností – Dlouhodobý majetek je zhotoven podnikem samostatně. Například stavební firma si sama vybuduje halu.
- c) Bezúplatné nabytí – Majetek získaný darováním nebo přebytkem při inventarizaci.
- d) Vklad – Jedná se zejména o vklady akcionářů a společníků z důvodu zvýšení základního kapitálu.
- e) Převod z osobního vlastnictví do podniku – Pouze u fyzické osoby.
- f) Finanční leasing – Pronájem majetku za úplatu a po skončení leasingu dojde k odkupu majetku.

3.3 Oceňování dlouhodobého majetku

Účetní jednotky mají povinnost ocenit majetek k okamžiku účetního případu, ke konci rozvahového dne nebo k jinému dni, ke kterému se vykazuje účetní závěrka. (Ministerstvo financí České republiky, 2022)

Dle zákona o účetnictví majetek může být oceněn:

- a) „Pořizovací cenou cena, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související,
 - b) reprodukční pořizovací cenou cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje,
 - c) vlastními náklady u zásob vytvořených vlastní činností přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost, popřípadě i část nepřímých nákladů, které se vztahují k výrobě nebo k jiné činnosti; do přímých nákladů se zahrnuje pořizovací cena materiálu a jiných spotřebovaných výkonů a další náklady, které vzniknou v přímé souvislosti s danou výrobou nebo jinou činností,
 - d) vlastními náklady u hmotného majetku kromě zásob a u nehmotného majetku kromě pohledávek vytvořeného vlastní činností přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost, popřípadě i přiřaditelné nepřímé náklady, které se vztahují k výrobě nebo jiné činnosti vymezené v souladu s účetními metodami; do přímých nákladů se zahrnuje pořizovací cena materiálu a jiných spotřebovaných výkonů a další náklady, které vzniknou v přímé souvislosti s danou výrobou nebo jinou činností.“
- (Ministerstvo financí České republiky, 2022)

$$\text{Pořizovací cena} = \text{cena pořízení} + \text{vedlejší náklady} \quad (1)$$

Náklady, které souvisí s jeho pořízením, se nazývají jako vedlejší náklady. Mezi vedlejší náklady se řadí například doprava, montáž, clo, průzkumné, geologické, geodetické a projektové práce, náklady, které mají vazbu na zapojení majetku do užívání atd. Na druhé straně, například pokuty, kurzové rozdíly, náklady na opravy a úroky z prodlení, do pořizovací ceny nevstupují. Majetek nabytý darováním nebo na základě inventarizačních rozdílů se oceňuje reprodukční pořizovací cenou, která je stanovena odhadem odborného znalce. (Štohl, 2018a, s. 52-53)

Pořizovací cenou, reprodukční pořizovací cenou a vlastními náklady lze ocenit dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek. Dlouhodobý finanční majetek je udáván pouze v pořizovací ceně. (Taušl Procházková a kol., 2017, s. 76)

3.4 Odpisy

Tato kapitola bude věnována pouze odpisům dlouhodobého hmotného majetku, jelikož zvolený podnikatelský subjekt nehospodaří s žádným nehmotným majetkem a finanční majetek se neodepisuje.

Dlouhodobý hmotný majetek se opakovaně používá a díky tomu dochází k jeho opotřebení. Opotřebení se dělí na fyzické a ekonomické. Fyzické opotřebení může být aktivní, které se dostavuje v důsledku používání majetku, nebo pasivní, které vzniká v důsledku nečinnosti a je dáno přírodními nebo chemickými vlivy. Ekonomické opotřebení je na jedné straně dáno nárůstem nákladů na provoz a údržbu a na druhé straně morálním opotřebením (důsledek technického vývoje). (Martinovičová a kol., 2019, s. 32-33)

Odpisy představují opotřebení majetku v peněžních jednotkách. Za hlavní účel odpisování lze považovat přenos majetku do nákladů a zároveň tím dochází k poklesu vstupní ceny v aktivech. Oprávky představují sumu dosavadních odpisů. Zůstatková cena se vyjádří rozdílem mezi vstupní cenou a oprávkami. Odpisy se dle jejich úpravy člení na daňové a účetní. Daňové odpisy upravuje zákon o daních z příjmů a účetní odpisy jsou vymezeny zákonem o účetnictví a jsou v celkové pravomoci účetní jednotky. (Vochozka a kol., 2021, s. 123)

Z výše uvedeného lze odvodit, že zůstatková cena na začátku používání dlouhodobého hmotného majetku je rovna pořizovací ceně.

Mezi neodpisovaný majetek se řadí pozemky, umělecká díla a preferenční limity. V nákladech se cena majetku promítne až v okamžiku jeho vyřazení. (Bartušková, 2021)

Jindrová (2021) uvádí, že při sestavování účetní závěrky je nutné upravit výši základu daně z příjmů o rozdíly mezi daňovými a účetními odpisy a může dojít ke třem situacím:

- a) účetní odpisy = daňové odpisy → základ daně se neupravuje
- b) účetní odpisy > daňové odpisy → základ daně se zvýší o jejich rozdíl
- c) účetní odpisy < daňové odpisy → základ daně se sníží o jejich rozdíl

3.4.1 Účetní odpisy

Účetní odpisy vyjadřují skutečné opotřebení dlouhodobého majetku. (Štohl, 2018a, s. 58)

Dle vyhlášky účetní jednotka musí sestavit odpisový plán, který odráží průběh používání majetku. Průběh používání může být vyjádřen v závislosti na čase nebo i na výkonech. Odpisový plán musí být sestaven s ohledem na významnost a věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví. (Ministerstvo financí České republiky, 2018)

Dle zákona o účetnictví si účetní jednotka stanovuje postupy odpisování v prováděcích právních předpisech a majetek se odpisuje jen do výše ocenění uvedeného v účetnictví. (Ministerstvo financí České republiky, 2022)

Zákon o účetnictví nevymezuje konkrétní metody a vzorce pro výpočet odpisů. Účetní jednotka si stanoví takovou metodu, která nejvíce odráží pokles hodnoty majetku způsobenou jeho používáním. (Bartušková, 2021)

Účetně se majetek odpisuje buď do nulové zůstatkové ceny nebo do nenulové zůstatkové ceny (v případě určení zbytkové hodnoty). (Bartušková, 2021)

V praxi mezi nejčastěji používané metody účetních odpisů patří:

1. Časové odpisy

a) Lineární

- V jednotlivých letech se odpisuje rovnoměrně stejná částka odpisů. (Jindrová, 2021)

$$\text{Roční odpis} = \frac{\text{odpisová základna}}{\text{doba životnosti}} \quad (2)$$

- Odpisovou základnu může tvořit buď jen pořizovací cena nebo pořizovací cena, ale snižená o zbytkovou hodnotu (hodnota, kterou by účetní jednotka mohla obdržet za majetek v okamžiku vyřazení – například prodejem). (Bartušková, 2021)

b) Zrychlené

- Výše odpisů v prvních letech vykazuje nejvyšší částku a ta následně klesá. (Bartušková, 2021)
- I. Metoda SYM (Sum of the years digits – metoda sumace čísel)
- Výše odpisů se v jednotlivých letech snižuje aritmetickou řadou. (Jindrová, 2021)

$$\text{Odpis v } i \text{ – tém roce} = 2 * \text{odpisová základna} * \frac{(n-k+1)}{(n*(n-1))} \quad (3)$$

kde: n = doba životnosti

k = počet let odpisování

II. Metoda DDB (Double declining balance method)

- U této metody se využívá dvojnásobek odpisové sazby pro rovnoměrný odpisy. (Bartušková, 2021)

$$\text{Odpis v } i \text{ – tém roce} = \frac{2 * \text{zůstatková cena na počátku období}}{\text{doba životnosti}} \quad (4)$$

2. Výkonové odpisy

- Výše odpisů se stanoví v závislosti na vybrané jednotce výkonu (například ujeté kilometry, počet vyrobených výrobků). (Bartušková, 2021)

$$\text{Odpis v } i \text{ – tém roce} = \frac{\text{odpisová základna} * \text{počet jednotek výkonu v } i \text{ – tém roce}}{\text{počet jednotek výkonu po celou dobu životnosti}} \quad (5)$$

Metoda komponentního odpisování se řadí mezi speciální způsoby stanovení odpisů. Lze ji využít u odpisování staveb, bytů, nebytových prostor a hmotných movitých věcí a jejich souborů. Tato metoda se použije, pokud je majetek tvořen určitou částí (komponentou), která se velmi odlišuje od hodnoty nebo doby životnosti celkového majetku (například motor stroje). Komponenta se následně odpisuje izolovaně po celou dobu životnosti. (Bartušková, 2021)

3.4.2 Daňové odpisy

Daňové odpisy upravuje zákon o dani z příjmů. Představují roční odpis za zdaňovací období. Pokud dojde k vyřazení majetku před koncem zdaňovací období, převodu majetku na jiné právnické nebo fyzické osoby, ukončení činnosti atd. lze uplatnit odpis ve velikosti jedné poloviny ročního odpisu. Odpisy se mohou kdykoliv přerušit, ale nesmí být změněn způsob odpisování. Výše odpisů se zaokrouhluje na celé koruny nahoru a dlouhodobý majetek se odepisuje nejvýše do vstupní ceny nebo zvýšené vstupní ceny. (Marková, 2022, s. 42-45)

Majetek se v prvním roce odpisování zatřídí do jedné z šesti odpisových skupin. Zákon udává pouze minimální dobu odpisování, a proto majetek lze odpisovat i déle, než je stanoveno. Ke změně odpisové skupiny může dojít v případě, kdy se u stavebního díla

změní hlavní účel užívání. Změnu odpisové skupiny je nutné provést v příslušném zdaňovacím období nebo v období, kdy ke změně došlo a za které se podává daňové přiznání. (Marková, 2022, s. 43)

Tab. 1: Minimální doba odpisování

Odpisová skupina	Doba odpisování
1	3 roky
2	5 let
3	10 let
4	20 let
5	30 let
6	50 let

Zdroj: Marková (2022)

Daňové odpisy mohou být:

1) Rovnoměrné

- Výše odpisů v prvním roce odpisování je nižší, ale v následujících letech se odpisuje vždy stejná částka. Sazby jsou stanoveny jako maximální, a proto je možné využít i sazby nižší. (Pokorná, 2022)

$$\text{Odpis} = \frac{\text{vstupní cena} \cdot \text{sazba}}{100} \quad (6)$$

- Při provedeném technickém zhodnocení na majetku během jeho používání, je nutné navýšit o částku technického zhodnocení původní vstupní cenu. Dojde i ke změně odpisových sazeb. Odpis se vypočte procentní sazbou pro zvýšenou vstupní cenu. (Štohl, 2018a, s.63)

Tab. 2: Maximální roční odpisové sazby

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	20	40	33,3
2	11	22,25	20
3	5,5	10,5	10
4	2,15	5,15	5
5	1,4	3,4	3,4
6	1,02	2,02	2

Zdroj: Marková (2022)

2) Zrychlené

- V prvních letech se odpisuje vyšší částka, která postupně klesá po celou dobu odpisování. (Pokorná, 2022)

$$\text{Odpis v 1. roce} = \frac{\text{vstupní cena}}{\text{koeficient pro první rok}} \quad (7)$$

$$\text{Odpis v dalších letech} = \frac{2 \cdot \text{zůstatková cena}}{\text{koeficient pro další rok} - \text{počet let dosavadního odpisování}} \quad (8)$$

- Při provedeném technickém zhodnocení na majetku během jeho používání, je nutné navýšit o částku technického zhodnocení původní vstupní cenu. Dojde i ke změně odpisových sazeb. (Štohl, 2018a, s. 63) „Odpis se stanoví v roce zvýšení zůstatkové ceny jako podíl dvojnásobku zvýšené zůstatkové ceny majetku a přiřazeného koeficientu zrychleného odpisování platného pro zvýšenou zůstatkovou cenu, a v dalších zdaňovacích obdobích jako podíl dvojnásobku zůstatkové ceny majetku a rozdílu mezi přiřazeným koeficientem zrychleného odpisování platným pro zvýšenou zůstatkovou cenu a počtem let, po které byl odpisován ze zvýšené zůstatkové ceny.“ (Marková, 2022, s. 47)

Tab. 3: Koeficienty pro zrychlené odpisy

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou zůstatkovou cenu
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50

Zdroj: Marková (2022)

U rovnoměrných i zrychlených odpisů se může zvýšit odpis v prvním roce o 10 %, 15 % nebo 20 % vstupní ceny. Výše odpisů v dalších letech klesá. Lze využít pouze u majetku v odpisových skupinách 1 až 3 a poplatník musí být jeho prvním vlastníkem. Pro každé zvýšení existuje tabulka s maximálními ročními sazbami. (Štohl, 2018a, s. 61)

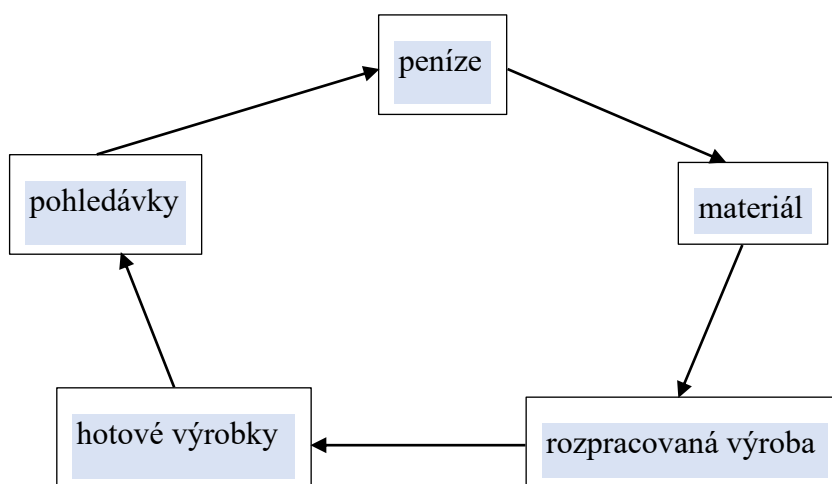
U hmotného majetku v odpisové skupině 1 nebo 2, který byl pořízen od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2021, u prvního odpisovatele, se mohou uplatnit mimořádné odpisy. Majetek v 1. odpisové skupině se odpisuje po dobu 12 měsíců rovnoměrně a bez přerušení do výše

vstupní ceny. Majetek v 2. odpisové skupině se odpisuje po dobu 24 měsíců rovnoměrně a bez přerušení do výše vstupní cena, přitom po dobu prvních 12 měsíců se odpisuje do výše 60 % vstupní ceny a po dobu následujících 12 měsíců se odpisuje do výše 40 % vstupní ceny. Odpisy se udávají s přesností na celé měsíce. Majetek se začíná odpisovat následujícím měsícem po dni, ve kterém byly splněny podmínky pro odpisování. (Marková, 2022, s. 45-46) Mimořádné odpisy platily pouze pro roky 2020 a 2021, ale s vysokou pravděpodobností je bude možné uplatnit i v roce 2022 a 2023, pokud dojde k přijetí zákona. Mimořádné odpisy představují úlevu podnikatelům. (Martínková, 2022)

3.5 Oběžný majetek

Oběžný majetek se vyznačuje dobou použitelnosti kratší než jeden rok. V podniku se majetek může vyskytovat ve věcné formě (jedná se o zásoby materiálu, nedokončené výroby, polotovary, výrobků, zboží nebo mladá zvířata) nebo v peněžní formě (kam se řadí například peníze v hotovosti na pokladně, peníze na bankovních účtech, ceniny, krátkodobý finanční majetek a pohledávky). (Martinovičová a kol, 2019, s. 35-36)

Obr. 3: Koloběh oběžných aktiv



Zdroj: Taušl Procházková a kol. (2017, s 73), zpracováno autorkou

Oběžný majetek neustále mění svou formu a spotřebovává se najednou, což je zřejmé z obr. 4. Za peněžní prostředky se pořídí materiál, který se postupně zpracuje přes nedokončenou výrobu, polotovar až do hotového výrobku. Hotový výrobek koupí odběratel, vůči kterému vzniká prodejci pohledávka. V době splatnosti odběratel zaplatí a pohledávka změní svou formu na peníze. (Taušl Procházková a kol., 2017, s. 72-73)

Mezi základní funkce oběžného majetku se řadí vnitřní funkce (zajišťuje bezproblémový a bezporuchový oběh majetku a kapitálu v podniku), likvidní funkce (zajišťuje platební schopnost podniku), rezervní funkce (slouží k úhradě podnikových rizik), záruční funkce (jedná se o materiální zabezpečení, krytí nebo záruku závazků) a vnější funkce (vyjadřuje vzájemný vztah podniku s jeho okolím). (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 172)

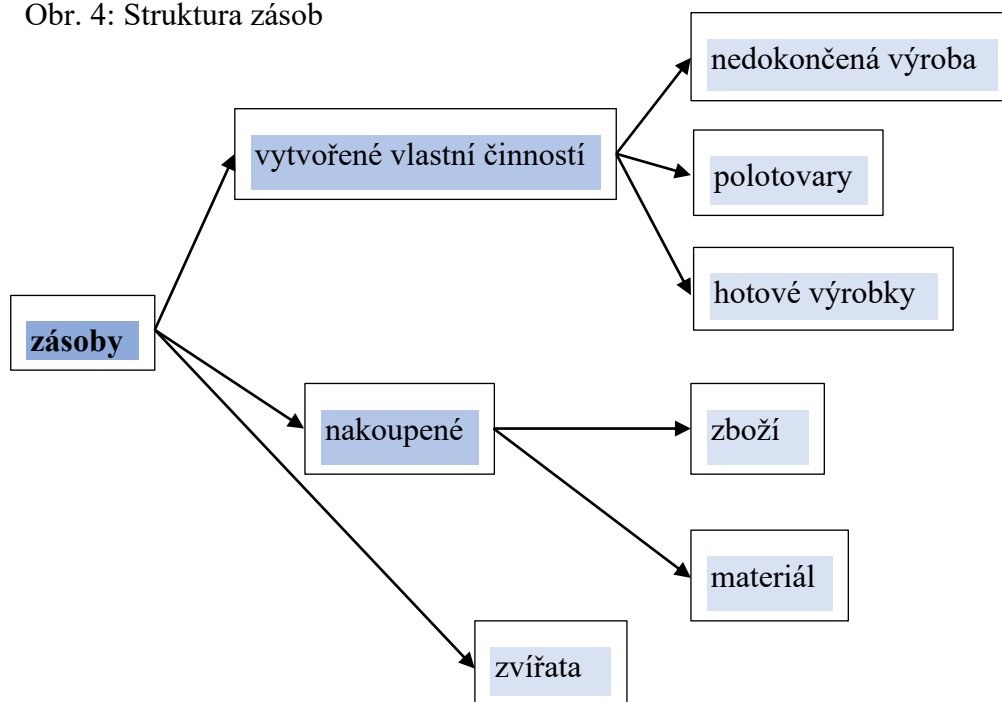
3.5.1 Zásoby

Veselka (2021) uvádí, že zásoby se člení na:

- 1) Materiál
 - a) Suroviny – Vchází do výrobku a tvoří jeho podstatu. U dřevěného stolu představuje surovinu dřevo.
 - b) Pomocné látky – Vstupují do výrobku, ale nereprezentují jeho podstatu. Laky a mořidla využitá u dřevěného stolu.
 - c) Provozovací látky – Látky, které jsou nutné pro zabezpečení chodu účetní jednotky. Například paliva a čisticí prostředky.
 - d) Náhradní díly – Slouží k opravám a výměně komponent.
 - e) Obaly a obalové materiály – V případě, kdy položka není považována za dlouhodobý majetek nebo zboží (dárková taška).
 - f) Další movité věci s dobou použitelnosti jeden rok a kratší bez ohledu na výši ocenění
 - g) Hmotné movité věci a jejich soubory s dobou použitelnosti delší než jeden rok, které nejsou považovány za tzv. drobný dlouhodobý hmotný majetek
 - h) Pokusná zvířata
- 2) Zboží – Movité věci a zvířata, která jsou pořízena za účelem dalšího prodeje nebo vlastní výroby aktivované a předané do vlastních prodejen, jakož i zvířata.
- 3) Nedokončená výroba – Nejedná se o materiál ani hotový výrobek a produkt se zúčastnil pouze jednoho nebo několika výrobních stupňů. U truhlářské firmy dřevěné desky.
- 4) Polotovary – Neprošly všemi stupni výroby a budou zhotoveny v dalším výrobním procesu. Například se jedná o výrobek, který už stačí jen smontovat.
- 5) Výrobky – Hotové výrobky určené k prodeji nebo k vlastní spotřebě podniku.
- 6) Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny

7) Poskytnuté zálohy a závadvky na zásoby – Jedná se o krátkodobé a dlouhodobé zálohy a závadvky na koupi zásob.

Obr. 4: Struktura zásob



Zdroj: Martinovičová a kol. (2019, s. 35-36), zpracováno autorkou

Zásoby se při pořízení mohou ocenit pořizovací cenou, vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou. (Veselka, 2021)

Pro oceňování zásob při vychystání se v České republice mohou použít 3 metody. (Haas Kubátová, 2019a)

- a) Oceňování v pevných cenách – Jedná se o nejjednodušší metodu, kdy se zásoba nakoupí i vyskladní ve stejné ceně. Využívá se v maloobchodních prodejnách. (Haas Kubátová, 2019a)
- b) Oceňování metodou FIFO (First In – First Out) – Výdeje se oceňují od nejstarší zásoby k zásobě novější, podle toho, jak je zásoba postupně vyskladňována. (Štohl, 2018a, s. 16)
- c) Oceňování váženým aritmetickým průměrem z pořizovacích cen – Používá se u stejného druhu zásob a musí se počítat minimálně jednou za měsíc. Existují dvě varianty výpočtu. (Štohl, 2018a, s. 15)
 - Vážený průměr proměnlivý – Nový průměr se počítá vždy po každém přírůstku konkrétního druhu zásoby. (Štohl, 2018a, s. 15)

Vážený průměr proměnlivý =

$$\frac{\text{materiál na skladě v Kč} + \text{poslední přírůstek v Kč}}{\text{materiál na skladě v množství} + \text{poslední přírůstek v množství}} \quad (9)$$

- **Vážený průměr periodický** – Průměr se vypočte pouze za určité období, které ale nesmí přesahovat 1 měsíc a tento průměr se použije v období následujícím (Štohl, 2018a, s. 15)

Vážený průměr periodický =

$$\frac{\text{materiál na skladě v Kč na počátku období} + \text{přírůstek za období v Kč}}{\text{množství materiálu na skladě na poč. období} + \text{přírůstky v množství za období}} \quad (10)$$

Existuje ještě metoda LIFO (Last In – First Out), kdy se první vyskladňují zásoby přijaté na sklad jako poslední, ale tato metoda je u nás zakázaná. (Haas Kubátová, 2019a)

3.5.2 Pohledávky, krátkodobý finanční majetek a časové rozlišení aktiv

Pohledávky vyjadřují nárok podniku (věřitele) na úhradu dlužných částek za dodání majetku, výrobků, zboží nebo služeb od dlužníka. Pohledávky také mohou nastat při úhradě předem nebo při složené záloze dodavateli na dodání výrobků, zboží nebo služeb. Pohledávky se nejčastěji dělí podle subjektu, podle splatnosti (krátkodobé a dlouhodobé), a podle jejich rizikovosti (v době splatnosti, po splatnosti a nedobytné). (Martinovičová a kol., 2019, s. 36) Třídí se například na pohledávky za odběrateli, pohledávky za zaměstnanci, pohledávky ke společníkům nebo členům družstev, pohledávky vůči institucím sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění nebo také pohledávky k finančním a jiným orgánům. (Štohl, 2018a, s. 103) Pohledávky v okamžiku jejich vzniku se oceňují jmenovitou hodnotou, pohledávky při nabytí za úplatu nebo vkladem pořizovací cenou a pohledávky nabyté bezúplatně reprodukční pořizovací hodnotou. (Kocmanová, 2013, s. 77) Dohadné účty aktivní náleží do pohledávek, u nichž není znám účel, částka a období čerpání. Jedná se tedy o pohledávky, u nichž není známa přesná výše ke konci rozvahového dne. Mezi typický příklad patří pohledávky za pojišťovnou z důvodu pojistné události, kdy firma neobdržela pojistnou náhradu a pojišťovna do konce rozvahového dne nestanovila konečnou výši náhrady. (Haas Kubátová, 2019b)

Pro krátkodobý finanční majetek je charakteristická rychlá přeměna na peníze a bezprostřední obchodovatelnost. Mezi krátkodobý finanční majetek se řadí peníze v hotovosti v pokladně, peníze na bankovních účtech, šeky, poukázky, ceniny (například stravenky, kolky, telefonní karty a poštovní známky) a krátkodobé cenné papíry a podíly

(například majetkové a dluhové cenné papíry určené k obchodování nebo realizovatelné krátkodobé cenné papíry a podíly). Při pořízení se peněžní prostředky v hotovosti a na bankovních účtech a ceniny oceňují jmenovitou hodnotou. Pořizovací cenou se oceňují cenné papíry a podíly při jejich vzniku. K rozvahovému dni se cenné papíry a podíly mohou oceňovat buď reálnou hodnotou (v případě majetkových i dluhových cenných papírů určených k obchodování nebo u realizovatelných cenných papírů) nebo jmenovitou hodnotou (v případě dluhových cenných papírů držených do splatnosti). (Malimánková, 2015)

Časové rozlišení aktiv zahrnuje náklady příštích období, komplexní náklady příštích období a příjmy příštích období. Náklady příštích období představují výdaj v běžném období, ale nákladově souvisí s následujícím účetním obdobím (například nájemné hrazené předem). V případě příjmů příštích období se jedná o částky, které nebyly přijaty, ale souvisí s výnosy běžného období (například poskytnuté, ale nevyfakturované práce za služby). Komplexní náklady příštích období představují výdaje vynaložené v běžném období, ale souvisí s obdobími následujícími. Náklady se vykazují souhrnně, pokud se vážou k jednomu účelu. (například náklady na výzkum a vývoj). (Pokorná, 2021a)

4 Analýza majetkové struktury

Pro optimalizaci budou využity vybrané ukazatele finanční analýzy. Finanční analýza využívá matematické a statistické metody, na základě kterých lze posoudit podnik z hlediska jeho ekonomického zdraví, odhalit jeho silné a slabé stránky, které v budoucnu mohou přispět k jeho činnosti nebo naopak způsobit problémy. Finanční analýza získává data zejména z účetních výkazů a zároveň také přispívá k jejich správné interpretaci. Mezi hlavní uživatele finanční analýzy patří současní investoři, obchodní partneři a banky. (Štohl, 2018b, s. 52)

V dalším textu dojde k vysvětlení pouze vybraných ukazatelů finanční analýzy, které jsou vhodné pro zhodnocení a vztahují se k aktivům podniku, a to vertikální a horizontální analýza aktiv, rozdílové ukazatele, ukazatele likvidity a aktivity.

4.1 Vertikální a horizontální analýza aktiv

Vertikální a horizontální analýza patří mezi absolutní ukazatele, které se využívají k posouzení vývoje jednotlivých položek (horizontální analýza) a struktury účetních výkazů (vertikální analýza). (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 208)

Lze provádět vertikální a horizontální analýzu rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu cash-flow. Analýza rozvahy se člení na analýzu majetkové struktury (aktiv) a finanční struktury (pasiv). (Knápková a kol., 2017, s. 71-85)

V praktické části bude provedena pouze vertikální a horizontální analýza aktiv.

- a) Horizontální analýza – Zkoumá, o kolik se jednotlivé položky změnilo oproti minulému období. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 208-209)

$$\begin{aligned} \text{Změna oproti minulému období} &= \text{hodnota položky v čase } t - \\ &\text{hodnota položky v čase } t - 1 \end{aligned} \quad (11)$$

- b) Vertikální analýza – Vyjadřuje, jak se jednotlivé položky podílí na celkové hodnotě, ke které jsou vztaženy. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 209)

$$\text{Procentní podíl} = \frac{\text{velikost položky}}{\text{suma hodnota položek v rámci určitého celku}} \quad (12)$$

4.2 Rozdílové ukazatele

Rozdílové ukazatele vyjadřují rozdíl dvou absolutních ukazatelů. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 210)

- a) Čistý pracovní kapitál (ČPK) – Jedná se o oběžná aktiva, která jsou hrazena dlouhodobými zdroji. Souvisí s platební schopností podniku. Vyšší hodnota udává, že podnik má k dispozici dostatek oběžných aktiv na úhradu svých závazků. Požaduje se, aby hodnota nabývala kladných hodnot, pokud je záporná, jedná se o nekrytý dluh. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 210)

$$\text{ČPK} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé závazky} \quad (13)$$

- b) Čisté pohotové prostředky (ČPP) – Mezi pohotovými peněžními prostředky patří peníze v hotovosti a na bankovních účtech. Tento ukazatel není modifikován způsobem oceňování, což je výhodou. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 210-211)

$$\text{ČPP} = \text{pohotovými peněžními prostředky} - \text{okamžité splátné závazky} \quad (14)$$

- c) Čistý peněžní majetek (ČPM) – Reprezentuje kompromis mezi čistým pracovním kapitálem a čistými pohotovými prostředky. Nelikvidní pohledávky představují pohledávky ponížené o pohledávky nevymahatelné. (Hrdý & Krechovská, 2013, s. 211)

$$\text{ČPM} = \text{oběžná aktiva} - \text{zásoby} - \text{nelikvidní pohledávky} - \text{krátkodobá pasiva} \quad (15)$$

4.3 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity patří mezi poměrové ukazatele, kdy ukazatel se vypočte jako poměr jedné nebo několika položek k jiné položce nebo jejich skupině. Mezi poměrové ukazatele se také řadí ukazatele rentability, ukazatele zadluženosti, ukazatele aktivity a ukazatele tržní hodnoty. Likvidita určité složky vyjadřuje její schopnost se rychle a bez ztrát přeměnit na peníze. Tento pojem je v odlišných literaturách nazýván jako likvidnost. Na druhé straně likvidita podniku je schopnost podniku hradit své závazky ve stanovené lhůtě. Nedostatek ani přebytek likvidity pro podnik není efektivní. Nedostatek likvidity může vést k platební neschopnosti, popřípadě až k bankrotu, naopak přebytek vyjadřuje neschopnost manažera vkládat finanční prostředky do efektivnějších forem aktiv. (Růčková, 2021, s. 58-59)

Mezi ukazatele likvidity patří:

- a) Okamžitá likvidita (likvidita prvního stupně) – Doporučená hodnota se pohybuje mezi 0,9-1,1. Pokud se ukazatel nepohybuje mezi doporučenými hodnoty, nemusí to v každém případě signalizovat problémy podniku, například z důvodu použití kontokorentů, které se z rozvahy nevyčtou. V čitateli se nachází pouze peněžní prostředky, tedy nejlikvidnější položky rozvahy. (Růčková, 2021, s. 60-61)

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (16)$$

- b) Pohotová likvidita (likvidita druhého stupně) – Pro pohotovou likviditu je vhodné, pokud se jmenovatel rovná čitateli (podnik nemusí prodat své zásoby, aby uhradil své závazky), bere v úvahu i poměr 1,5:1, doporučená hodnota by se tedy měla pohybovat mezi 1-1,5. Vyšší hodnoty jsou příznivé pro věřitele, ale ne pro akcionáře a vedení podniku. (Růčková, 2021, s. 61-62)

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{(\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby})}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (17)$$

- c) Běžná likvidita (likvidita třetího stupně) – Běžná likvidita vyjadřuje, kolikrát oběžná aktiva pokrývají krátkodobé závazky. Doporučená hodnota by se měla pohybovat mezi 1,5-2,5. Vyšší hodnoty vypovídají o udržení platební schopnosti podniku. (Růčková, 2021, s. 62)

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (18)$$

4.4 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity vypovídají o efektivnosti hospodaření podniku s jeho aktivy. Pokud podnik má aktiv méně, než je žádoucí, může to vést ke ztrátě výnosů a potenciálně výhodných příležitostí. Pokud jich má naopak nadbytek, způsobí to zbytečné náklady a nízký zisk. (Štohl, 2018b, s. 56) Ukazatele aktivity lze rozdělit do dvou skupin, a to na ukazatele rychlosti obratu a ukazatele doby obratu. Rychlost obratu vyjadřuje počet obrátek určitého druhu aktiv za sledované období. Doba obratu vyjadřuje dobu, po kterou je kapitál vázán v určitém druhu aktiva, pokud se zkoumá počet dní, vzorec se vynásobí počtem dní v období, tedy zpravidla 365. (Chlada, 2014)

Ukazatele aktivity mají nejbližší k ukazatelům rentability, a to především obrat celkových aktiv. Hodnotí, jak podnik využívá svá aktiva neboli, jak produkuje tržby za používání

různých položek aktiv. Doporučené hodnoty závisí na druhu podnikání a vysoké hodnoty tohoto ukazatele za každou cenu nemusí indikovat pozitivní situaci v podniku. (Růčková, 2021, s. 75)

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva celkem}} \quad (19)$$

Další ukazatele jsou věnovány zásobám, pohledávkám a závazkům.

- a) Doba obratu pohledávek – Vyjadřuje, za jakou dobu pohledávky projdou celým výrobním procesem a přemění se na peněžní prostředky. Hodnota by neměla přesáhnout obvyklou dobu splatnosti pohledávek. Čím je kratší doba obratu pohledávek, tím lépe pro firmu, jelikož rychleji získá peněžní prostředky za dodané výrobky nebo služby a může je použít na další účely. (Chlada, 2014)

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky}}{\text{tržby celkem}} * 365 \quad (20)$$

- b) Rychlost obratu pohledávek – Udává počet obrátek pohledávek. Doporučují se vyšší hodnoty, jelikož pohledávky se v celkových tržbách obrátí vícekrát, tedy podniku přináší vyšší zisk. Tento ukazatel je vhodné počítat za kratší období např. půlrok nebo kvartál, aby se případné problémy s nesplácením pohledávek ve splatnosti odhalily včas. (Chlada, 2014)

$$\text{Rychlost obratu pohledávek} = \frac{\text{tržby celkem}}{\text{pohledávky}} \quad (21)$$

- c) Doba obratu zásob – Vyjadřuje, jak dlouho se oběžná aktiva vážou ve formě zásob. Doporučuje se dosahovat, co nejkratší doby obratu zásob. (Růčková, 2021, 75)

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{zásoby}}{\text{tržby celkem}} * 365 \quad (22)$$

- d) Rychlost obratu zásob – Vyjadřuje počet obrátek zásob neboli kolikrát se zásoba otočí v tržbách a jsou vhodné vyšší hodnoty, jelikož se v celkových tržbách zásoby obrátí vícekrát a přinesou tak podniku vyšší zisk. Tento ukazatel se doporučuje počítat pro významné zásoby zvláště dle uvážení podniku. (Chlada, 2014)

$$\text{Rychlost obratu zásob} = \frac{\text{tržby celkem}}{\text{zásoby}} \quad (23)$$

- e) Doba obratu závazků – Tento ukazatel vyjadřuje, za kolik dní podnik průměrně uhradí své závazky. Díky tomu, že podnik bude hradit své závazky ve splatnosti, si může získat důvěru svých dodavatelů. (Chlada, 2014)

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{závazky}}{\text{tržby celkem}} * 365 \quad (24)$$

Mezi ukazatele aktivity také patří obratový cyklus peněz, který vyjadřuje průměrnou dobu, po kterou peněžní prostředky projdou celým výrobním procesem. Doporučuje se mít obratový cyklus peněz co nejkratší, jelikož pak podnik efektivněji využívá oběžný majetek. (Chlada, 2014) Z výše uvedených ukazatelů se doporučuje, aby doba obratu pohledávek a zásob dosahovala co nejkratší doby a doba obratu závazku by měla být delší.

$$\text{Obratový cyklus peněz} = \text{doba obratu zásob} + \text{doba obratu pohledávek} - \text{doba obratu závazků} \quad (25)$$

5 Charakteristika vybraného podniku

V rámci bakalářské práce byl zvolen podnik Autoservis Nedvěd s. r. o.

Firma Autoservis Nedvěd vznikla dne 17. května 1993 a byla založena nejdříve jako veřejná obchodní společnost. Dne 1. dubna 2002 změnila svoji právní formu na společnost s ručením omezeným. Sídlo firmy se nachází na adrese Štefánikova 104/912 326 00 Plzeň s přiděleným IČO 47714891. Základní kapitál podniku činí 2 851 000 Kč. Společnost nyní vlastní dva společníci, a to Jaroslav Nedvěd, jehož vklad činil 1 426 000 Kč a má 50% podíl ve firmě a Jiří Nedvěd, jehož vklad činil 1 425 000 Kč a také mu náleží 50% podíl. Oba společníci jsou zároveň jednatele podniku a ve všech věcech každý jedná samostatně. (Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2023a) Předmětem podnikání je autorizovaný prodej a servis vozidel Škoda a SUZUKI. Podnik spadá do malé účetní jednotky s povinností auditu, a proto účetní jednotka ve firmě sestavuje rozvahu v plném rozsahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu. Výkaz cash flow a přehled o změnách vlastního kapitálu, jakožto malá účetní jednotka nemá povinnost sestavovat. (Autoservis Nedvěd, 2022) Firma nyní zaměstnává 24 zaměstnanců, z toho 6 automechaniků, 2 skladníky, 2 elektrikáře, 1 zaměstnanec určeného pro mytí aut, 1 klempíře, 2 přijímací techniky, 1 účetní, 1 údržbáře, 1 pokladní, 3 zaměstnance provádějící autorizovaný prodej aut Škoda, 2 zaměstnance provádějící autorizovaný prodej aut SUZUKI a 2 řídicí pracovníky. Autoservis dříve měl pobočku i ve Starém Plzenci, ale od roku 2018 působí pouze v Plzni, a tuto pobočku nyní pronajímá. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Primární cíl podniku, jako v přechodných letech, zůstává zachování pracovních míst a ziskovosti. Hlavním úkolem společnosti pro rok 2022 byla stanovena zejména konsolidace podniku po pandemii COVID-19 a s tím související zachování pracovních míst a zákazníků, jak v oblasti servisu, tak převážně v oblasti prodeje nových vozidel. Účetní závěrka za rok 2021 se sestavovala dne 28. 4. 2022. Mezi dnem sestavení účetní závěrky a rozvahovým dnem došlo k významným událostem, které ovlivní podnikání v dalších letech. Válka na Ukrajině zásadně ovlivní celosvětovou ekonomiku a tvorbu hospodářského výsledku firmy za rok 2022. Podnik se nadále bude snažit o zachování pracovních míst a zákazníků, jak v oblasti servisu, tak zejména v oblasti prodeje, který může zasáhnout nedostatek náhradních dílů, jejichž výroba se provádí na Ukrajině. (Autoservis Nedvěd, 2022)

Podle účetní podniku M. Hasilové (osobní komunikace, 23. 2. 2023) stanovených cílů bylo částečně dosaženo. Z pohledu zachování pracovních míst a funkčnosti servisu automobilů se tyto cíle mohou považovat za 100% úspěšné. Na druhé straně oblast prodeje nových vozidel nepřináší takové úspěchy, jelikož zákazníci na nové automobily čekají příliš dlouho dobu, na čem se zejména podílí nedostatek náhradních dílů (zejména čípy a svazky) způsobené válkou na Ukrajině.

6 Dlouhodobý majetek

Z hlediska dlouhodobého majetku firma disponuje pouze s dlouhodobým hmotným majetkem a dlouhodobým finančním majetkem. Dlouhodobý nehmotný majetek podnik nedorčí. Mezi způsoby, jakým podnik pořizuje dlouhodobý majetek patří ve většině případů nákup. Ve výjimečných situacích také dlouhodobý majetek vyrobí vlastní činností. Jedná se například o opěrnou zeď k parkovišti. Dlouhodobý hmotný majetek podnik oceňuje pořizovací cenou, která se skládá z ceny pořízení a vedlejších nákladů. Mezi typické vedlejší náklady podniku patří zejména doprava, např. automobilů, zařízení pro vykonávání servisu automobilů (např. přístroj na měření emisí, plnička klimatizace, odporové svářecí zařízení a regloskop na seřizování světel) a montáž těchto zařízení. Dlouhodobý finanční majetek firma oceňuje pořizovací cenou. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

6.1 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek představuje podíl (finanční účast) v jiném podniku, a to v Autoservis Nedvěď & SH Iakovna s. r. o. Tuto firmu vlastní 3 společníci, a to Autoservis Nedvěď s. r. o., jehož vklad činil 101 000 Kč, Vratislav Houdek, který vložil 50 000 Kč a František Zápal, který také složil 50 000 Kč. Firma Autoservis Nedvěď tedy v podniku Autoservis Nedvěď & SH Iakovna má nadpoloviční podíl vůči ostatním společníkům. (Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2023b)

6.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Z hlediska pozemků podnik vlastní veškeré pozemky, na kterých provozuje firma Autoservis Nedvěď svoji činnost. Na těchto pozemcích stojí nyní 4 stavby. Do nedávna se podnik skládal pouze ze 2 budov. Autoservis spadá pod koncern Škoda Auto, který vydal nové podmínky pro prodej a servis, proto od 1. 1. 2016 se prodej a servis automobilů Škoda přesunul do nových prostor splňující požadavky Škoda Auto, tímto došlo k rozšíření o další 2 stavby. Kompletní přestavbu podnik financoval z dlouhodobého bankovního úvěru. Z bývalých prostor se vybudoval nový salon a autorizovaný servis SUZUKI. Zbylá část budovy zůstala v nezměněné podobě, kde se nachází kanceláře, sklad, myčka aut, měření emisí, servis aut a šatny. V nových prostorách se provádí servis a prodej aut Škoda a také půjčovna automobilů. Tyto budovy

nabízí svým zaměstnancům a zákazníkům velmi moderní a příjemné prostředí. K autosalonu náleží pozemek, kde se nachází předváděcí, náhradní, nové a ojeté vozy. U autoservisu zákazníci mohou využít veřejné parkoviště. Toto parkoviště odděluje opěrná zeď vytvořená vlastní činností ve výši 542 527 Kč. Poslední budova, kterou podnik vlastní, se nachází ve Starém Plzenci, kde se do nedávna také provozoval servis automobilů. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Podnik si ve vnitropodnikové směrnici stanovil, že do hmotných movitých věcí zařazuje majetek dle aktuální hranice dané zákonem o dani z příjmů. Do hmotných movitých věcí proto spadá majetek, jehož pořizovací cena převyšuje 40 000 Kč, a to u majetku pořízeného do konce roku 2019. Od roku 2020 se kvůli pandemii COVID-19 zvýšila hranice na 80 000 Kč. Jedná se zejména o předváděcí automobily, které tvoří poměrně velkou část hmotných movitých věcí a vybavení servisu. Předváděcí automobily jsou nakoupené především z důvodu jejich předvádění na akcích, zkušebním jízdám a následnému vystavení v autosalonu. Tyto automobily si podnik musí zapsat do majetku a odepisovat je. Doba držení předváděcích vozů není jednotná, může se jednat o 6, 8 měsíců nebo i roky, dle doby prodeje. Po prodeji se předváděcí vozy z majetku vyřadí, pokud k prodeji nedojde, podnik automobil umístí do půjčovny automobilů. Mezi předváděcí automobily patří, jak automobily Škoda, tak i SUZUKI, například Škoda Superb, Fabia, Rapid, Octavia, Citigo, Kodiaq, Karoq, Kamiq, Scala, Enyaq a SUZUKI Vitara, S-cross a Swift. Jedná se o vozy různých provedení a výbavy. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Do vybavení servisu podniku spadá přístroj na měření emisí, odporové svářecí zařízení, plnička klimatizace, regloskop na seřizování světel, zdvižný stůl, přístroj na měření diagnostiky, elektrohydraulický zvedák, hydraulický zvedák, vyvažovací zařízení na pneumatiky, montovací zařízení pneumatik, přístroj na měření geometrie, myčka kol a přípravek na seřizování kamery a radaru vozidel Škoda i SUZUKI. Mimo vybavení servisu podnik také vlastní reklamní světelný totem Škoda a SUZUKI, plastové tabule a foto stěnu, vše určené k reklamě. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

V roce 2020 podnik poskytl zálohu ve výši 62 000 Kč na nedokončený dlouhodobý majetek, z důvodu emobility. Škoda Auto vydala pokyn, aby všichni autorizovaný partneři značky Škoda měli k dispozici stojany na nabíjení pro elektromobily, které se stanou součástí veřejné nabíjecí infrastruktury. Podnik potřebuje postavit 2 stojany na nabíjení elektromobilů a jelikož u autoservisu je slabé připojení a vybudování stojanů by

způsobilo nedostatek elektrické energie pro ostatní obyvatele, ČEZ musel vybudovat novou trafostanici v Plzni Černicích, aby zde byl elektrický proud silnější a dostupný pro všechny. Na tuto výstavbu trafostanice podnik poskytl zálohu firmě ČEZ. V roce 2023 dojde k přesunutí veškerého nedokončeného dlouhodobého majetku souvisejícího se stojany na nabíjení do majetku. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

6.3 Konkrétní příklady odpisů vybraného majetku

Podle účetní M. Hasilové (osobní komunikace, 23. 2. 2023) se v podniku účetní a daňové odpisy rovnají. Daňové odpisy se používají rovnoměrné (v předchozích letech využívali i zrychlené, ale nyní pouze rovnoměrné) a účetní odpisy jsou časové lineární. Mezi nejčastěji používané odpisové skupiny se řadí 1. odpisová skupina, 2. odpisová skupina, 3. odpisová skupina a 5. odpisová skupina, kde doba odpisování je stanovena postupně na 3, 5, 10 a 30 let. Do 5. odpisové skupiny spadají budovy podniku. Plnička klimatizace, elektrohydraulický zvedák, hydraulický zvedák a zdvižný stůl patří do 3. odpisové skupiny, do 2. odpisové skupiny především předváděcí auta, myčka kol, reklamní světelný totem Škoda a SUZUKI, plastové tabule, foto stěna, odporové svářecí zařízení a montovací zařízení pneumatik. Do 1. odpisové skupiny se řadí přístroj na měření diagnostiky, přístroj na měření emisí, přístroj na měření geometrie, vyvažovací zařízení na pneumatiky, přípravek na seřizování kamery a radaru vozidel Škoda i SUZUKI a regloskop na seřizování světel. Podnik si ve směrnici stanovil, že účetně začíná odpisovat již v měsíci pořízení majetku. Podnik během pandemie COVID-19 ani po ní nevyužíval možnost mimořádných odpisů.

Cena přístroje na měření emisí činí 175 700 Kč. Majetek byl pořízen 28. 4. 2018. Účetní odpisy podnik využívá časové lineární. Doba účetního odpisování se shoduje s dobou odpisování daňových odpisů. (Autoservis Nedvěd, s. r. o., 2023b)

$$\text{měsíční odpis} = \frac{175700}{36} = 4880,5555 \text{ Kč}$$

Tab. 4: Měsíční časové lineární účetní odpisy přístroje na měření emisí

Odpis	Datum odpisu	Výše odpisu
1.	30. 4. 2018	4 881 Kč
2.	31. 5. 2018	4 881 Kč
:	:	:
20.	30. 11. 2019	4 881 Kč
21.	31. 12. 2019	4 880 Kč
:	:	:
36.	31. 3. 2021	4 880 Kč

Zdroj: Autoservis Nedvěd, s. r. o. (2023b), zpracováno autorkou

Dle zaokrouhlení v účetním systému se výše odpisů změnila k 31. 12. 2019 z 4 881 Kč na 4 880 Kč. Výše odpisů za rok 2018 činí 43 929 Kč (9*4 881), v roce 2019 58 571 Kč (11*4 881+4880), v roce 2020 58 560 Kč (12*4 880) a v roce 2021 14 640 Kč (3*4 880). (Autoservis Nedvěd, s. r. o., 2023b)

Následně se porovná výše účetních časových lineárních odpisů oproti odpisům výkonovým, nad kterými firma uvažuje. Celková životnost přístroje na měření emisí stanovená výrobcem je 7 200 automobilů. V roce 2018 přístroj změřil 432 automobilů, jelikož v podniku nebyl používán po celý rok, v roce 2019 624, v roce 2020 552, v roce 2021 598, 2022 647 a v letech následujících se předpokládá 621 automobilů. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

$$\text{odpis na 1 měření} = \frac{175700}{7200} = 24,4027 \text{ Kč}$$

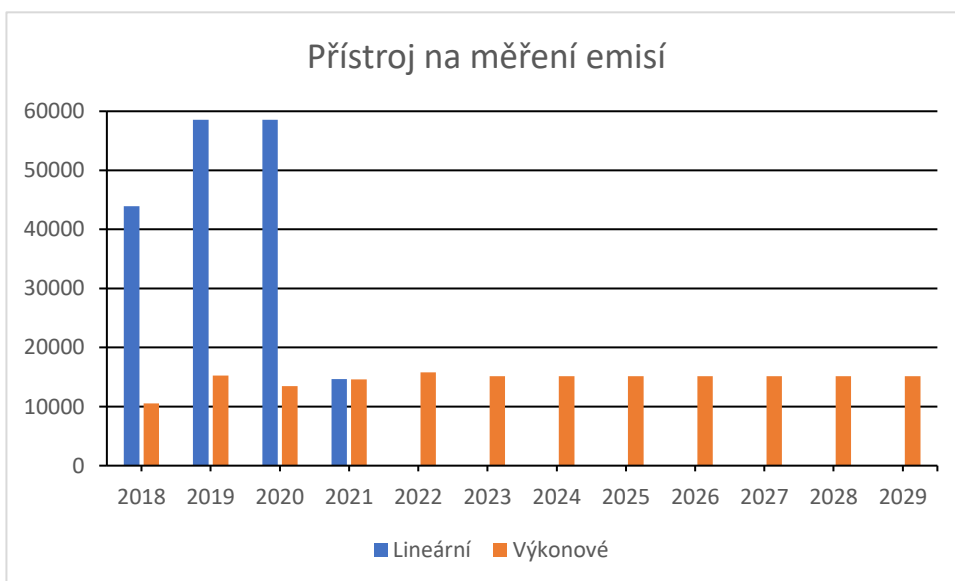
Tab. 5: Výkonové účetní odpisy přístroje na měření emisí

Doba odpisování	Výše odpisu
2018	10 542 Kč
2019	15 227 Kč
2020	13 470 Kč
2021	14 593 Kč
2022	15 789 Kč
2023	15 154 Kč
2024	15 154 Kč
:	:
2028	15 154 Kč
2029	15 155 Kč

Zdroj: Autoservis Nedvěd, s. r. o. (2023b), zpracováno autorkou

V roce 2029 z důvodu zaokrouhlování se odpis zvýšil o 1 Kč. (Autoservis Nedvěd, s. r. o., 2023b)

Obr. 5: Porovnání lineárních a výkonových odpisů přístroje na měření emisí



Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Výkonové odpisy dle obr. 5 vykazují v jednotlivých letech stabilní tendenci, jelikož výkon přístroje na měření emisí je stanoven dle jednotlivých roků přibližně ve stejné výši. Každý rok přístroj změří v poměru stejný počet automobilů, pouze mírný výkyv je možné vidět v průběhu pandemie COVID-19, kdy po určitá období roku musela být činnost podniku zastavena. Výkonové odpisy se většinou používají v případě větších výkyvů v jednotlivých letech. Výkonové odpisy pro firmu nemají smysl. Spíše by se firma měla zamyslet nad správným nastavením životnosti přístroje, změnit časové odpisy, které se tvoří v závislosti na délce použitelnosti přístroje.

Z pohledu daňových odpisů podnik používá rovnoměrné odpisování a majetek spadá do 1. odpisové skupiny, kde doba odpisování činí 3 roky. (Autoservis Nedvěd, s. r. o., 2023b)

Tab. 6: Daňové odpisy přístroje na měření emisí

Odpis	Datum odpisu	Sazba	Výše odpis
1. rok	31. 12. 2018	20	35 140 Kč
2. rok	31. 12. 2019	40	70 280 Kč
3. rok	31. 12. 2020	40	70 280 Kč

Zdroj: Autoservis Nedvěd, s. r. o. (2023b), zpracováno autorkou

Předváděcí automobily podnik vlastní do té doby, než dojde k jejich prodeji. Předváděcí vůz Škoda Kodiaq 8P08086, jehož pořizovací cena činila 796 863 Kč a byl pořízen 28. 8. 2020 a následně odprodán 13. 5. 2021 za 626 952 Kč. Účetní odpisy má podnik též stanové jako časové lineární a doba odpisování se shoduje s dobou odpisování daňových odpisů. V měsíci prodeje činí účetní odpis 0 Kč. (Autoservis Nedvěd, s. r. o., 2023b)

$$\text{měsíční odpis} = \frac{796863}{60} = 13281,05 \text{ Kč}$$

Tab. 7: Měsíční časové lineární odpisy předváděcího vozu Škoda Kodiaq

Odpis	Datum odpisu	Výše odpisu
1.	31. 8. 2020	13 281 Kč
2.	30. 9. 2020	13 281 Kč
:	:	:
7.	28. 2. 2021	13 282 Kč
:	:	:
9.	30. 4. 2021	13 282 Kč
10.	31. 5. 2021	0 Kč

Zdroj: Autoservis Nedvěd, s. r. o. (2023b), zpracováno autorkou

Vlivem zaokrouhlování opět došlo v 7. odpisu ke zvýšení odpisu o 1 Kč. Výše odpisů za rok 2020 činí 66 405 Kč ($5 \cdot 13\,281$) a v roce 2021 53 127 Kč ($3 \cdot 13\,282 + 13\,281$). Zůstatková cena činí 677 331, která se odepíše při prodeji. (Autoservis Nedvěd, s. r. o., 2023b)

Předváděcí vozy spadají do 2. odpisové skupiny, kde doba odpisování je zákonem stanovená na 5 let. Podnik opět využívá rovnoměrné odpisy. V roce prodeje se uplatní daňový odpis jako poloviční. (Autoservis Nedvěd, s. r. o., 2023b)

Tab. 8: Daňové odpisy předváděcího vozu Škoda Kodiaq

Odpis	Datum odpisu	Sazba	Výše odpisu
1. rok	31. 12. 2020	11	87 655 Kč
2. rok	13. 5. 2021	22,25	88 652 Kč

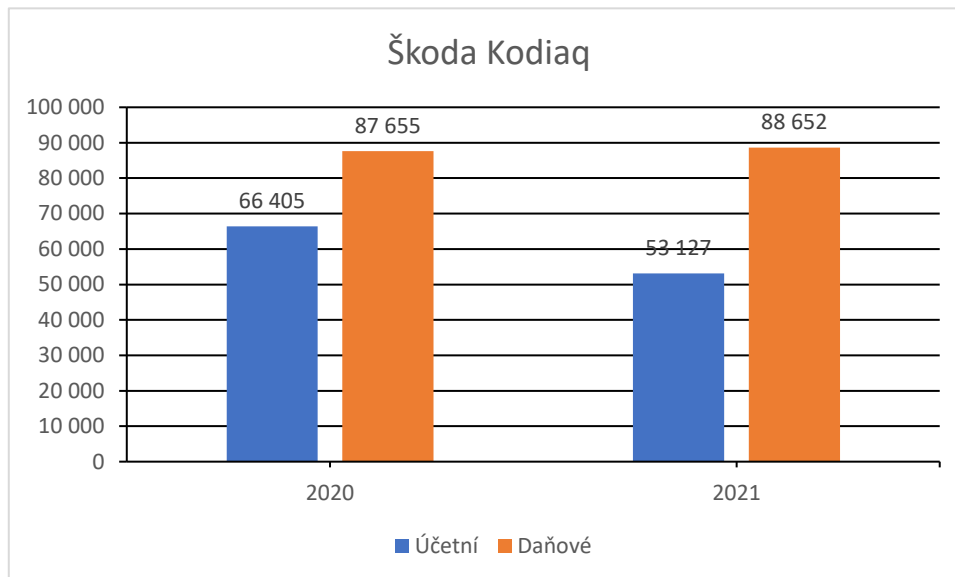
Zdroj: Autoservis Nedvěd, s. r. o. (2023b), zpracováno autorkou

Zůstatková cena ve výši 620 556 Kč se při prodeji odepíše. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Na první pohled je vidět, že v podniku se předváděcí vozy otáčí velmi rychle, každý rok firma nakoupí a následně prodá několik desítek předváděcích vozů, rozhodující faktor

představuje také cena, která je oproti novým vozům nižší. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Obr. 6: Porovnání účetních a daňových odpisů automobilu Škoda Kodiaq



Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Daňové odpisy v obou letech převažují téměř o třetinu nad odpisy účetními. Následně se při sestavování účetní závěrky sníží základ daně o rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy.

Dle dvou uvedených příkladů by se firma měla zamyslet nad správným zvolením účetních odpisů. V prvním případě, kdy firma nakoupila přístroj na měření emisí, neodhadla v odpisovém plánu správnou životnost přístroje. Při stanovení životnosti by měla zohlednit skutečnost, jak bude přístroj využíván (stanovit počet naměřených emisí). Od výrobce je stanovena celková životnost přístroje počtem naměřených emisí. V tomto případě by podnik měl přístroj na měření emisí účetně časově lineárně odepisovat okolo 10let (tedy 120 měsíců). Jelikož zařízení podnik využívá v čase stabilně, nezáleží, jestli použije výkonové nebo časové lineární účetní odpisy. Ve druhém případě, kdy firma vlastní předváděcí vozy, tyto předváděcí vozy nakoupí a následně během jednoho nebo dvou let prodá, by si měla firma zvolit odpisovou základnu poníženou o zbytkovou hodnotu, tedy přibližnou cenu, za kterou automobil prodá. V těchto případech by firma neměla používat účetní odpisy rovnající se daňovým, ale pro účetní časové lineární odpisování by měla zvolit jiný odpisový plán., který bude odpovídat předpokládanému prodeji, což je ve většině případů kratší doba než 60 měsíců.

U uvedeného příkladu by odpisová základna činila 169 911 Kč (796 863-626 952) a doba odpisování by se změnila na 24 měsíců (předpokládaná doba prodeje, kterou by si podnik měl stanovit ve vnitropodnikové směrnici).

$$\text{měsíční odpis} = \frac{169911}{24} = 7079,625 \text{ Kč}$$

Tab. 9: Nové doporučené měsíční časové lineární odpisy předváděcího vozu Škoda Kodiaq

Odpis	Datum odpisu	Výše odpisu
1.	31. 8. 2020	7 080 Kč
2.	30. 9. 2020	7 080 Kč
:	:	:
9.	30. 4. 2021	7 080 Kč
10.	31. 5. 2021	0 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Výše odpisů by byla o polovinu nižší než v případě stanovené firmou. Pro zachování věrného a poctivého obrazu skutečnosti by podnik měl zvážit změnu odpisových plánů u předváděcích automobilů a pokračovat dle Tab. 9.

7 Oběžný majetek

7.1 Zásoby

V rámci zásob převládají zásoby nakoupené, tedy zboží a materiál. Zboží zahrnuje převážně nakoupené a dále prodávané nové, ale i ojeté automobily značek Škoda a SUZUKI. Nabízí nové automobily, které zahrnují modely Škoda Fabia, Fabia Combi, Scala, Kamiq, Octavia, Octavia Combi Karoq, Kodiaq, Enyaq iV a modely SUZUKI Swift, Swift Sport, Ignis, S-Cross, Vitara, Across. Jimny a Swace. Většina automobilů je na naftu nebo benzín, kromě Enyaqa, který musí být napájen elektrickou energií. Při koupi si každý zákazník může zvolit výbavu, kterou u automobilu požaduje. Jelikož je podnik autorizovaný prodejce vozů Škoda, stal se součástí programu prodeje ojetých vozů Škoda Plus. Automobily, které se pyšní označením Škoda Plus musí vyhovovat přísným podmínkám kvality a nabízí svým zákazníkům celou řadu výhod a servisní zázemí pro jejich vozy. Škoda Plus nabízí tři kategorie vozů, a to roční vozy, jejichž stáří nepřesahuje 18 měsíců a 30 000 najetých kilometrů, garantuje najeté kilometry, technický stav a servisní historii a nabízí značkovou záruku na 5 let, vyzkoušené vozy, které jsou používány 2-5 let, také garantují najeté kilometry, technický stav a servisní historii, ale zákazník si prodlouženou záruku v případě zájmu musí dokoupit, do poslední kategorie patří ojeté vozy, jejichž stáří převyšuje 5 let a zaručuje platnost stanice technické kontroly (STK) minimálně po dobu 6 měsíců. Dále se mezi zboží řadí příslušenství (např. střešní box, textilní a celoroční koberečky, deštník, ramínko, háček, držák multimédií, termoelektrický chladicí box, sluneční clony, škrabky, smetáčky, sklopné tažné zařízení, nosič kol na tažné zařízení, sněhové řetězy, rezervní kolo, držák registrační značky, lékárnička, výstražný trojúhelník, reflexní vesty, tažné lano, střešní nosiče, dětské zrcátko, dětská autosedačka atd.), pneumatiky, olej, kapalina do odstříkovačů a náhradní díly. Materiál podniku zahrnuje především náhradní díly, pomocné látky, provozovací látky a drobný dlouhodobý hmotný majetek. Mezi náhradní díly patří filtry (prachové, olejové, palivové, vzduchové a pylové), brzdové destičky, brzdové kotouče, zapalovací svíčky, autožárovky, akumulátory, rozvodové sady, oleje, brzdová kapalina, pneumatiky, šrouby, spony, ložiska, lana na ruční brzdy, brzdové válečky, čerpadla (vodní), olejové zátky, stěrače, blatníky, adblue, chladicí kapalina, tyčka stabilizátoru, pojistky atd. Cena náhradních dílů se liší dle značky a modelu auta. Pomocné látky zahrnují čistič brzd a klimatizací a speciální přípravky pro různé druhy oprav požadované firmou Škoda. Čistící

prostředky, mýdla, ochranné krémy, mycí pasty, šampony na mytí automobilů, vosky, čistič disků a utěrky patří mezi provozovací látky. Drobný dlouhodobý hmotný majetek zahrnuje počítače, tiskárny, kancelářské potřeby, kancelářský nábytek, vysavač, lednice, mikrovlnky, vybavení šatny, servisní vozíky, montážní lehátka, rázový utahovák, nabíječku akumulátorů, svítilny, ruční nářadí (ráčny, bity, klíče a pilníky různých velikostí), ochranné pomůcky (pracovní rukavice, montérky, pracovní obuv a pracovní brýle), hever, úhlová bruska, posuvné měřítko, šroubováky, vrtačky, momentový klíč, kleště, přístroj na výměnu brzdové kapaliny, kladiva, multimetr atd. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Specifické náhradní díly (turbodmychadlo, spojka, zadní a přední tlumič, zadní a přední pružiny, ventily – sací a výfukové, těsnění motoru, písty, olejová vana, pístní kroužky, přední a zadní sklo, výfuk, přední a zadní světlo, čerpadla – naftové a benzinové, čidla oleje, plochý řemen, napínáky, hlava motoru, hřídele, chladiče, kryty, zamykací jednotka, převodovka, motor, prahy, kompresor klimatizace, hlavní brzdové válce, posilovače brzd, snímače, hadičky, rádio, antény, airbag, termostat, sací potrubí, pásy atd.) se objednávají dle požadavku automechaniků každý den. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Nedokončená výroba a polotovary patří mezi zásoby vytvořené vlastní činností a v podniku to zahrnuje zejména na konci roku nedokončené neboli rozpracované opravy automobilů v servisu, u kterých se v opravě bude pokračovat v roce následujícím. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

Při vychystání podnik oceňuje zásoby váženým aritmetickým průměrem z pořizovacích cen, a to váženým průměrem proměnlivým, kdy se nový průměr vypočte vždy po novém přírůstku. Podnik na tyto výpočty využívá systém. (M. Hasilová, osobní komunikace, 23. 2. 2023)

V tab. 10 je uveden příklad zakázky ze servisu na opravu automobilu Škoda Octavia III. Budou zde ukázány specifické díly pro opravu přední části vozu, kde dojde k výměně předního nárazníku, chladičové stěny, chladiče klimatizace a chladicí kapaliny, které budou fakturovány zákazníkovi. (J. Janza, osobní komunikace, 10. 3. 2023)

Tab. 10: Přehled náhradních dílů v rámci jedné zakázky

Materiál	Jednotková cena bez DPH v Kč	Množství (ks)	Celková cena bez DPH v Kč
Kryt nárazníku	12 027,40	1	10 824,66
Kondenzátor klimatizace	6 745,31	1	6 070,78
Kroužek těsnící	106,70	1	96,03
Kroužek těsnící	100,21	1	90,19
Šroub	17,27	10	155,43
Stěna přední	7 747,74	1	6 972,97
Kryt pro mlhový světlomet	262,13	1	235,92
Protihlukové tlumení	2 828,21	1	2 545,39
Vedení vzduchu	614,68	1	553,21
Koncový díl	1 016,29	1	914,66
Podběh holý	895,73	1	806,16
Mřížka větrací	612,70	1	551,43
Štítek	127,71	1	114,94
Chladič chladící kapaliny	6 922,96	1	6 230,66
Přídavný chladič pro chladící kapalinu	6 090,04	1	5 481,04
Vodní hadice	2 854,06	1	2 568,65
Štítek	111,54	1	100,39
Náplň klimatizace	1 430,00	1	1 287,00
Chladící kapalina	185,53	1	1 168,81
Podložka SPZ	49,50	1	44,55
Pomocný materiál	---	---	232,41

Zdroj: Autoservis Nedvěď, s. r. o. (2023a), zpracováno autorkou

Cena materiálu (náhradních dílů) byla vyčíslena na 47 045,28 Kč bez daně z přidané hodnoty (DPH). Cena za práci činí 18 567,40 Kč bez DPH. Celkově oprava automobilu stála 79 391,34 Kč s DPH. Celková cena bez DPH u množství 1 ks je nižší než jednotková cena bez DPH z důvodu poskytnuté slevy 10 %. (J. Janza, osobní komunikace, 10. 3. 2023)

Velmi převažující položku zásob představuje zboží, které je tvořeno především automobily určené k prodeji. Tyto zásoby mají klesající tendenci, jelikož zájem lidí o nové automobily je obrovský a jejich nákup se stává stále složitější díky chybějícím komponentům. V takovém případě firma nemůže ovlivnit nákup zásob a také nemůže uspokojit poptávku po automobilech. Sklad zboží a materiálu se během roku neustále obměňuje, jelikož se nakupuje zboží a materiál, který se během roku skutečně využije a dále se objednávají náhradní díly pro specifické opravy automobilů. Nemůže se stát, že by firma na skladě evidovala nevyužité zásoby. U náhradních dílů na objednávku podnik musí počítat s dodáním požadovaného komponentu, a tím se může zdržet doba opravy, naopak není zatížena náklady na dopravu těchto specifických dílů. Tento způsob zásobování představuje pro podnik výhodu, jelikož nemusí držet všechny specifické náhradní díly na skladě a ušetří náklady na pronájem prostoru, kde by náhradní díly musela skladovat. Podnik využívá pro oceňování materiálových zásob vážený aritmetický průměr, a to průměr proměnlivý. Cena materiálu je přepočítávána po každém pohybu. Za přínos pro firmu je určitě považováno to, že na skladě nemají zbytečné dlouhodobě nevyužité materiály, které by zbytečně navyšovaly hodnotu skladu, neměly by využít a zbytečně by v tomto materiálu podnik měl vložené peněžní prostředky, které by mohly být využity na jiné příležitosti.

7.2 Pohledávky, krátkodobý finanční majetek a časové rozlišení aktiv

Z hlediska pohledávek podnik má pouze pohledávky krátkodobé, nikoliv dlouhodobé. Rapidně převažují pohledávky z obchodních vztahů oproti pohledávkám ostatním. Pohledávky z obchodních vztahů představují pohledávky za zákazníky (odběrateli) za prodané automobily, příslušenství a náhradní díly. Pohledávky ostatní zahrnují pohledávky vůči státu, krátkodobé poskytnuté zálohy a dohadné účty aktivní. Zaplacené zálohy na daň z příjmů se řadí mezi pohledávky vůči státu. Pod krátkodobými poskytnutými zálohami se skrývají poskytnuté zálohy na energie (voda, plyn a elektrická energie dle jednotlivých staveb), běžné provozní zálohy na lahve a montérky a trvalou

zálohu na depozit SUZUKI (podnik se stal autorizovaným partnerem SUZUKI a musel zaplatit zálohu ve výši 300 000 Kč, aby mohl odebírat náhradní díly a příslušenství pro servis a své zákazníky od společnosti SUZUKI). Dohadné účty aktivní tvoří částku za pojistné události, jejichž hodnota není přesně vyčíslena od pojišťovny. (M. Hasilová, osobní komunikace, 8. 3. 2023)

Z pohledu peněžních prostředků podnik disponuje, jak s peněžními prostředky v hotovosti, tak i s peněžními prostředky na účtech. Většina obchodních vztahů se provádí bezhotovostním platebním stykem, pouze drobné opravy a nákupy se hradí v hotovosti. Podnik musí také dodržovat zákonem stanovený limit pro hotovostní platbu, a to 270 000 Kč. (M. Hasilová, osobní komunikace, 8. 3. 2023)

Náklady příštích období zahrnují zaplacené nájemné na reklamu, na lahve (svařovací lahve a lahve do klimatizací od značky Würth) a softwarové věci (licence), které jsou pro podnik nákladem v dalším období. Příjmy příštích období obsahují položky, u kterých podnik dostane zaplacené až v dalším období, ale výnos spadá do aktuálního období. Jedná se o bonusy za automobily, náhradní díly a příslušenství a podpory automobilů. (M. Hasilová, osobní komunikace, 8. 3. 2023)

8 Analýza majetkové struktury

8.1 Horizontální analýza aktiv

Tab. 11: Horizontální analýza aktiv podniku v celých tis. Kč v letech 2018-2021

Horizontální analýza v celých tis. Kč			
AKTIVA	Rozdíl 2018/2019	Rozdíl 2019/2020	Rozdíl 2020/2021
AKTIVA CELKEM	11 947	-18 530	-6 685
Stálá aktiva	2 690	-2 580	-1 365
Dlouhodobý hmotný majetek	2 690	-2 580	-1 365
Pozemky a stavby	-763	-763	-763
Pozemky	0	0	0
Stavby	-763	-763	-763
Hmotné movité věci a jejich soubory	3 453	-1 879	-602
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	62	0
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	62	0
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0
Oběžná aktiva	7 507	-15 604	-4 002
Zásoby	6 635	-17 892	-3 025
Materiál	154	-229	-128
Nedokončená výroba a polotovary	-56	9	-24
Výrobky a zboží	6 537	-17 672	-2 873
Zboží	6 537	-17 672	-2 873
Pohledávky	-948	676	-1 193
Krátkodobé pohledávky	-948	676	-1 193
Pohledávky z obchodních vztahů	-1 241	-985	-1 341
Pohledávky – ostatní	293	1 661	148
Stát – daňové pohledávky	240	1 604	222
Krátkodobé poskytnuté zálohy	116	8	-25
Dohadné účty aktivní	-63	49	-49
Peněžní prostředky	1 820	1 612	216

Peněžní prostředky v pokladně	-32	48	0
Peněžní prostředky na účtech	1 852	1 564	216
Časové rozlišení aktiv	1 750	-346	-1 318
Náklady příštích období	56	-43	56
Příjmy příštích období	1 694	-303	-1 374

Zdroj: vlastní zpracování s využitím rozvahy podniku 2018-2021, 2023

Při zhodnocení horizontální analýzy lze vidět, že celková aktiva firmy nejprve vzrostla o necelých 12 mil. Kč k roku 2019 a následně se postupně snižovala o 25 mil. Kč, nyní tedy aktiva podniku jsou o 13 mil. Kč nižší než na počátku sledovaného období. Vývoj stálých aktiv je zapříčiněn pouze dlouhodobým hmotným majetkem, nikoliv dlouhodobým finančním majetkem, jelikož podnik stále vlastní v nezměněné podobě podíl v Autoservis Nedvěd & SH Lakovna, s. r. o. Z pohledu dlouhodobého hmotného majetku mezi nejméně významné položky patří pozemky, u kterých nedošlo ke změně, jelikož podnik žádné nenakoupil ani neprodal a zároveň pozemky se neodpisují, proto se zde nepromítly ani odpisy. Vývoj staveb má klesající charakter z důvodu ponížení o odpisy. Významnou část dlouhodobého hmotného majetku představují hmotné movité věci, kde nejprve došlo k roku 2019 vzrůstu o 3,5 mil. Kč z důvodu nákupu většího množství předváděcích vozů, které si firma musí zapsat do majetku a odepisovat, a následně k postupnému poklesu kvůli ponížení o odpisy. U oběžných aktiv z pohledu zásob docházelo nejprve k nárůstu materiálu a zboží a poté u obou položek k poklesu, hlavně u zboží k velmi rapidnímu, jednak z důvodu nedostatku aut, základních komponentů, jak do vozů Škoda, tak i do vozů SUZUKI a na druhé straně se také projevil vliv pandemie COVID-19, kde podnik byl zasažen nedostatkem náhradních dílů z důvodu zastavení chodu firem vyrábějící autodíly během pandemie COVID-19. U pohledávek docházelo ke kolísavé tendenci. K roku 2019 oproti roku 2018 byl vývoj klesající o necelý 1 mi. Kč, následně k nárůstu a poté zase k poklesu o 1,2 mil. Kč. Tento kolísavý vývoj byl způsobem zejména nevyváženým nárůstem ostatních pohledávek, konkrétně daňových, a poměrně vysokým poklesem pohledávek z obchodních vztahů. Pokles pohledávek z obchodních vztahů v součtu o 2,5 mil. Kč oproti roku 2018 je zapříčiněn na jedné straně nedostatkem aut a náhradních dílů na trhu způsobené pandemií COVID-19, což je pro firmu velmi důležité a na druhé straně nedostatkem peněžních prostředků, které lidé mají k dispozici. Poslední část oběžných aktiv představují peněžní prostředky, které mají rostoucí charakter, peněžní prostředky na účtech zaznamenaly nárůst k roku 2021 oproti roku 2018 o 3,5 mil. Kč.

Vývoj časového rozlišení aktiv zprvu rostl a po dvě následující období klesal, jeho výše k roku 2018 a 2021 se i přes veškeré změny téměř shoduje.

8.2 Vertikální analýza aktiv

Tab.12: Vertikální analýza aktiv podniku v % v letech 2018-2021

Vertikální analýza v %				
AKTIVA	2018	2019	2020	2021
AKTIVA CELKEM	100,000	100,000	100,000	100,000
Stálá aktiva	48,187	44,985	52,436	55,469
Dlouhodobý hmotný majetek	48,066	44,879	52,305	55,326
Pozemky a stavby	36,741	31,361	37,897	40,406
Pozemky	13,030	11,405	14,140	15,480
Stavby	23,711	19,957	23,756	24,926
Hmotné movité věci a jejich soubory	11,325	13,518	14,328	14,832
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0,000	0,000	0,080	0,088
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0,000	0,000	0,080	0,088
Dlouhodobý finanční majetek	0,120	0,105	0,131	0,143
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0,120	0,105	0,131	0,143
Oběžná aktiva	48,573	50,352	42,231	40,560
Zásoby	34,940	37,509	23,345	21,269
Materiál	2,312	2,184	2,412	2,459
Nedokončená výroba a polotovary	0,292	0,197	0,256	0,247
Výrobky a zboží	32,336	35,127	20,677	18,564
Zboží	32,336	35,127	20,677	18,564
Pohledávky	6,516	4,713	6,719	5,665
Krátkodobé pohledávky	6,516	4,713	6,719	5,665
Pohledávky z obchodních vztahů	5,791	3,773	3,403	1,825
Pohledávky – ostatní	0,724	0,940	3,315	3,839
Stát – daňové pohledávky	0,041	0,286	2,431	2,976
Krátkodobé poskytnuté zálohy	0,608	0,654	0,821	0,863
Dohadné účty aktivní	0,075	0,000	0,063	0,000

Peněžní prostředky	7,118	8,130	12,167	13,626
Peněžní prostředky v pokladně	0,159	0,105	0,193	0,211
Peněžní prostředky na účtech	6,959	8,025	11,975	13,415
Časové rozlišení aktiv	3,240	4,663	5,334	3,917
Náklady příštích období	0,058	0,110	0,080	0,167
Příjmy příštích období	3,181	4,553	5,253	3,804

Zdroj: vlastní zpracování s využitím rozvahy podniku 2018-2021, 2023

Pro zhodnocení vertikální analýzy aktiv podniku za základnu (100 %) byla použita aktiva celkem. Za sledované období se na celkových aktivech nejvíce podílí stálá a oběžná aktiva. V roce 2018 téměř rovným dílem (48 %), v roce 2019 o 6 % převládají oběžná aktiva, zejména z důvodu nárůstu zásob. V roce 2020 a 2021 naopak větší podíl představují aktiva stálá, což je zapříčiněno úbytkem zásob. Nejvýznamnější položkou z pohledu stálých aktiv představuje dlouhodobý hmotný majetek, jehož největším zastupitelem se staly pozemky a stavby. Dlouhodobý finanční majetek tvoří pouze zlomek stálých aktiv. U aktiv oběžných největší podíl zaslужují zásoby, jejichž tendence je v čase klesající. V roce 2018 se podílely na oběžných aktivech ve výši téměř 35 %, ale v roce 2021 došlo k poklesu o více než třetinu na 21 %. Nejvýznamnější složkou zásob představuje zboží, jehož procentuální podíl také klesá. Zbylou část oběžných aktiv tvoří krátkodobé pohledávky, zejména pohledávky z obchodních vztahů, a peněžní prostředky, u kterých převládají peněžní prostředky na účtech. Trend u pohledávek má kolísavou tendenci, ale u peněžních prostředků trend roste, kde v roce 2018 se podílely 7 % a do roku 2021 se podíl téměř zdvojnásobil na 13 %. Nejméně se na celkových aktivech podílí časové rozlišení, které během sledovaného období tvoří pouze 3-5 % celkových aktiv.

8.3 Rozdílové ukazatele

Tab. 13: Rozdílové ukazatele podniku v celých tis. Kč v letech 2018-2021

	2018	2019	2020	2021
Čistý pracovní kapitál (ČPK)	-7 059	-9 445	-8 451	-6 591
Čisté pohotové prostředky (ČPP)	-41 811	-49 884	-31 674	-25 596
Čistý peněžní majetek (ČPM)	-36 349	-45 370	-26 484	-21 599

Zdroj: vlastní zpracování s využitím rozvahy podniku 2018-2021, 2023

Čistý pracovní kapitál ve všech sledovaných letech podniku nabývá záporných hodnot z důvodu značně vyšších krátkodobých závazků než oběžných aktiv. Podnik tedy nemá dostatek oběžných aktiv na úhradu svých krátkodobých závazků a jedná se proto o nekrytý dluh. Vývoj čistého pracovního kapitálu má nejdříve klesající charakter a následně od roku 2019 jeho hodnota roste, což pro podnik je příznivé a v dalších letech by při stejné rostoucí tendenci mohl dosáhnout hodnot kladných. Čisté pohotové prostředky se též pohybují v záporných číslech. Trend vývoje je stejně úměrný jako v případě čistého pracovního kapitálu, akorát růst mezi roky 2019 a 2021 představuje výraznější zvýšení, něco přes polovinu. Podnik není schopen z pohotových peněžních prostředků uhradit okamžitě splatné závazky, tedy krátkodobé závazky, které vykazují výrazně vyšší hodnoty oproti peněžním prostředkům v hotovosti a na účtech. Čistý peněžní majetek opět vykazuje stejný trend jako předešlé ukazatele i jeho hodnota se pohybuje v záporných číslech. V tomto ukazateli se ponížují oběžná aktiva o nelikvidní pohledávky, ale podnik žádné nemá, proto se použila hodnota 0. Ukazatel vypovídá o výši oběžných aktiv ke krytí krátkodobých závazků, ale bez jeho nejméně likvidní části, tedy zásob. Podnik v žádném roce nemá dostatek likvidních aktiv. V dalších letech by pro podnik bylo vhodné, aby se snažil pokračovat v tendenci klesajících krátkodobých závazků a zároveň zvyšovat oběžná aktiva.

8.4 Ukazatele likvidity

Tab. 14: Ukazatele likvidity podniku v letech 2018-2021

	2018	2019	2020	2021
Okamžitá likvidita	0,1249	0,1350	0,2288	0,2731
Pohotová likvidita	0,2392	0,2133	0,3552	0,3866
Běžná likvidita	0,8523	0,8362	0,7942	0,8128

Zdroj: vlastní zpracování s využitím rozvahy podniku 2018-2021, 2023

Hodnoty okamžité likvidity ani zdaleka nedosahují doporučených hodnot po celé zkoumané období. Způsobují to zejména velmi vysoké hodnoty krátkodobých závazků. Vývoj okamžité likvidity vykazuje rostoucí charakter, u kterého lze předpokládat, pokud podnik bude i nadále zvyšovat peněžní prostředky, a naopak snižovat krátkodobé závazky, že ve vzdálené budoucnosti doporučených hodnot nabude. Výsledky pohotové

likvidity se též nepohybují mezi doporučenými hodnotami. Trend je zprvu klesající a následně od roku 2019 roste, což je způsobeno zejména vyšším poklesem zásob v letech 2020 a 2021. Běžná likvidita, jako předcházející ukazatele, také nedosahuje doporučených hodnot. Oběžná aktiva po celé sledované období nepokryjí krátkodobé závazky ani jedenkrát, což pro podnik není příznivé a může to vést k případné platební neschopnosti podniku. Opět na vině jsou velmi vysoké krátkodobé závazky oproti oběžným aktivům. Pokud by podnik chtěl dosahovat doporučených hodnot v budoucnu, měl by se zaměřit stejně jako u rozdílových ukazatelů na snižování krátkodobých závazků a na zvyšování oběžných aktiv.

8.5 Ukazatele aktivity

Tab. 15: Ukazatele aktivity podniku v letech 2018-2021

	2018	2019	2020	2021
Obrat celkových aktiv	2,8743	2,5397	2,7244	2,4294
Doba obratu pohledávek	8,2738	6,7735	9,0014	8,5105
Rychlost obratu pohledávek	44,1150	53,8868	40,5491	42,8882
Doba obratu zásob	44,3685	53,9071	31,2761	31,9554
Rychlost obratu zásob	8,2266	6,7709	11,6703	11,4222
Doba obratu závazků	101,3598	115,0873	100,4986	106,7869
Obratový cyklus peněz	-48,7175	-54,4068	-60,2211	-66,3211

Zdroj: vlastní zpracování s využitím rozvahy a výkazu zisku a ztráty podniku 2018-2021, 2023

Doba obratu pohledávek, zásob a závazků a obratový cyklus peněz jsou vyjádřeny ve dnech.

Obrat celkových aktiv v jednotlivých letech vykazuje téměř stejné hodnoty. Aktiva se v celkových tržbách obrátí přibližně 2,5krát. Je to dáno zejména z důvodu velmi vysokých celkových tržeb. Tento ukazatel dosahuje poměrně vysokých hodnot a pro podnik je to příznivé. Doba obratu pohledávek má kolísavou tendenci, kdy v roce 2018 průměrně činí 8 dní, poté ukazatel klesl nejnižší na téměř 7 dní, následně došlo ke zvýšení na 9 dní a v roce 2021 doba obratu činí 8,5 dne. I když tento ukazatel kolísá v rámci

několika dní, tak po celou dobu sledovaného období to pro podnik znamená, že peníze za dodané zboží a poskytnuté služby obdrží následně během několika dní a může je tak použít na jiné příležitosti. Rychlost obratu pohledávek má též kolísavý charakter. Pohledávky se v tržbách obrátí přibližně 42krát, až na rok 2019, kdy se obrátí téměř 54krát. Doporučují se vysoké hodnoty, kterých podnik dosahuje, dokonce až nad míru a pohledávky tak přináší podniku vyšší zisk. Doba obratu zásob v prvních dvou letech vykazovala velmi vysoké hodnoty a letech 2020-2021 došlo k mírnému poklesu, ve kterém by měl podnik pokračovat. Tento vývoj je zapříčiněn zejména výrazným poklesem zásob způsobeným pandemií COVID-19 z důvodu zastavení výroby a nedostatkem náhradních dílů a nových automobilů. Jelikož podnik na skladě drží zejména automobily určené k prodeji, tak doba obratu zásob téměř nikdy nemůže nabýt nízkých hodnot, jednak na základě velmi vysokých cen jednotlivých položek zboží a na druhé straně prodejní doba se u každého automobilu liší. Rychlost obratu zásob dosahuje nízkých hodnot, nejnižší v roce 2019 a od roku 2020 dochází ke zvýšení. Zásoby se v tržbách obrátí v posledních dvou letech 11krát. Podnik by se měl snažit zrychlit obrat zásob, ale opět z důvodu velmi vysokých jednotlivých položek zboží a různé délky prodejní doby automobilů, těchto hodnot podnik nejspíše nedocílí. Doba obratu závazků přesahuje po celé sledované období 100 dní. Vysoká hodnota je způsobena velmi vysokými závazky, které podnik postupně snižuje. Vysoká hodnota na jednu stranu indikuje, že podnik má se svými dodavateli úzký vztah a doba splatnosti faktur se tak prodlužuje a na straně druhé je to riziko pro nové věřitele, že jim podnik nezaplatí. Obratový cyklus peněz ve všech letech sledovaného období dosahuje záporných hodnot z důvodu velmi vysoké doby obratu závazků a nízké doby obratu pohledávek. Pro podnik to znamená velmi příznivý vývoj, jelikož má peněžní prostředky k dispozici pro své obchodní příležitosti. Tato doba se prodlužuje a v roce 2021 disponuje volnými peněžními prostředky po dobu 66 dní. Dosavadní trend by si podnik měl zachovat u všech ukazatelů aktivity kromě doby a rychlosti obratu zásob, kde ale příznivějších hodnot podnik nejspíše nedosáhne.

9 Návrhy a doporučení

- **Návrhy opatření vzhledem k odpisování dlouhodobého hmotného majetku** – Z hlediska účetních odpisů by se podnik měl snažit zohlednit skutečnost, jak dlouho bude majetek využíván (např. dle počtu naměřených emisí stanovených výrobcem u přístroje na měření emisí), nastavit tak správnou dobu životnosti majetku a změnit dobu odpisování u časových lineárních odpisů. Např. přístroj na měření emisí by podnik měl účetně časově lineárně odpisovat okolo 10let (tedy 120 měsíců), aby odpisy, co nejvíce odrážely životnost majetku. U účetních odpisů předváděcích automobilů by podnik měl použít odpisovou základnu poníženou o zbytkovou hodnotu a stanovit si nový odpisový plán, který bude odpovídat předpokládanému prodeji, kdy doba je ve většině případů kratší než 60 měsíců. V těchto případech by se tedy účetní odpisy neměly rovnat daňovým. Předpokládanou dobu prodeje by si podnik měl stanovit ve vnitropodnikové směrnici.
- **Návrhy opatření vzhledem k horizontální analýze** – Při zhodnocení horizontální analýzy došlo zejména v roce 2020 a 2021 k rapidnímu poklesu zásob z důvodu nedostatku náhradních dílů a základních komponentů pro nové automobily Škoda a SUZUKI, a tím pádem i nových automobilů, způsobené pandemií COVID-19, kdy došlo v určitých etapách k úplnému nebo částečnému zastavení výroby. V následujících letech může opět dojít k nedostatku těchto dílů nyní způsobené válkou na Ukrajině. Tyto faktory podnik nedokáže ovlivnit. Jelikož největší položkou zásob tvoří automobily, zásoby budou mít zvyšující tendenci jen v případě, kdy koncern Škoda Auto, se kterým má Autoservis Nedvěd uzavřenou smlouvu o autorizovaném prodeji, bude dodávat automobily v kratší době. Nyní je dodací lhůta vázána na chybějící komponenty na trhu, které koncern potřebuje pro výrobu automobilů.
- **Návrhy opatření vzhledem k rozdílovým ukazatelům a ukazatelům likvidity** – Z pohledu rozdílových ukazatelů a ukazatelů likvidity by bylo vhodné, aby podnik pokračoval v klesající tendenci krátkodobých závazků, které postupně snižuje od roku 2020. Tato klesající tendence by vedla k tomu, že by podnik u rozdílových ukazatelů dosáhl kladných hodnot, které jsou žádoucí, u čistého pracovního kapitálu by se zbavil nekrytého dluhu, z pohledu ukazatelů likvidity by opět dosahoval doporučených hodnot a u běžné likvidity z důvodu velmi vysokých závazků by se podnik mohl

dostat do platební neschopnosti v případě, kdyby na to nebral ohled. Aby podnik nadále snižoval krátkodobé závazky, měl by udržet zvyšující se tendenci vlastního kapitálu, tedy zisku, kterým následně postupně pokryje krátkodobé závazky.

- **Návrhy opatření vzhledem k ukazatelům aktivity** – Většina ukazatelů aktivity nabývá doporučených hodnot, což je pro podnik velmi dobré. Doba a rychlost obratu zásob požadovaných výsledků zřejmě nenabude, jelikož ceny jednotlivých položek zboží jsou velmi vysoké a délka prodejní doby automobilů je různorodá. Velkou výhodou je pro podnik záporný obratový cyklus peněz, jelikož má peněžní prostředky k dispozici po poměrně dlouhou dobu a může je použít pro své obchodní příležitosti.

Závěr

Cílem bakalářské práce Majetková struktura v podnikatelském subjektu bylo zhodnotit majetkovou strukturu vybraného podnikatelského subjektu v letech 2018-2021. V teoretické části byla provedena literární rešerše majetkové struktury v návaznosti na vybraný podnik.

Majetková struktura podnikatelského subjektu Autoservis Nedvěď zahrnuje široké spektrum především zboží, hmotných movitých věcí (zařízení a předváděcí automobily) a staveb. Podnik si během své existence musel vybudovat své místo na trhu a s tím souvisí i investování do nových strojů, zařízení a nabídka nových služeb pro své zákazníky. Z pohledu hmotných movitých věcí podnik vlastní nejmodernější technologie, které usnadní práci zejména automechanikům, elektrikářům, skladníkům a klempíři. Většinu hmotných movitých věcí tvoří předváděcí automobily, které si podnik musí zapsat do majetku a odepisovat je. Předváděcí automobily velmi rychle obíhají v majetku podniku, jelikož doba držení těchto automobilů do doby prodeje je několik měsíců, popřípadě 1 - 2 roky. Z pohledu zboží podnik nabízí svým zákazníkům široký výběr automobilů Škoda a SUZUKI a jejich výbavu. Zákazníci si zde také mohou dokoupit potřebné příslušenství. Na skladě má podnik zejména univerzální náhradní díly a díly, které se nejčastěji používají na opravy automobilů. Specifické náhradní díly potřebné pro opravu určité závady se objednávají téměř každý den, což je pro podnik výhodou, jelikož nemusí mít k dispozici větší sklad a odpadají mu tak náklady na prostory. Zásoby se evidují v počítačovém systému, který sám provádí oceňování váženým aritmetickým průměrem proměnlivým při jejich vychystávání. Pohledávky jsou převážně vůči svým zákazníkům. Peníze v hotovosti podnik drží téměř ve stejné výši a peníze na bankovních účtech rostou za sledované období. Podnik z hlediska majetkové struktury je zhodnocen velmi pozitivně a vyvíjí se správným směrem. Jen by měl zapracovat na ukazatelích, tedy hlavně věnovat pozornost krátkodobým závazkům, i když postupně klesají. Podnik by měl nadále průběžně provádět finanční analýzu, která by odhalila případné problémy. Přínosem této bakalářské práce bylo získání teoretických a odborných poznatků a praktických zkušeností.

Seznam použitých zdrojů

- Autoservis Nedvěd (2019). *Výroční zpráva společnosti Autoservis Nedvěd s. r. o. za rok 2018*. Dostupné 23. 2. 2023 z <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=58277327&subjektId=174989&spis=485813>
- Autoservis Nedvěd (2020). *Výroční zpráva společnosti Autoservis Nedvěd s. r. o. za rok 2019*. Dostupné 23. 2. 2023 z <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=62184541&subjektId=174989&spis=485813>
- Autoservis Nedvěd (2021). *Výroční zpráva společnosti Autoservis Nedvěd s. r. o. za rok 2020*. Dostupné 23. 2. 2023 z <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=67231577&subjektId=174989&spis=485813>
- Autoservis Nedvěd (2022). *Výroční zpráva společnosti: Autoservis Nedvěd s. r. o. za rok 2021*. Dostupné 23. 2. 2023 z <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=72410337&subjektId=174989&spis=485813>
- Autoservis Nedvěd, s. r. o. (2023a). *Daňový doklad*. Interní dokument podniku Autoservis Nedvěd, s. r. o. se sídlem v Plzni.
- Autoservis Nedvěd, s. r. o. (2023b). *Inventurní seznam majetku*. Interní dokument podniku Autoservis Nedvěd, s. r. o. se sídlem v Plzni
- Bartušková, L. (2021). *Odpisování dlouhodobého majetku: účtování účetního odpisu krok za krokem*. Money S3 Blog. Dostupné 1. 12. 2022 z <https://money.cz/novinky-a-tipy/ucetnictvi-2/ucetni-odpisy-dlouhodobeho-hmotneho-a-nehmotneho-majetku/>
- Haas Kubátová, A. (2019a). *Oceňování zásob*. Portál Pohoda. Dostupné 16. 12. 2022 z <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/ocenovani-zasob/>
- Haas Kubátová, A. (2019b). *Dohadné účty aktivní a pasivní*. Portál Pohoda. Dostupné 8. 3. 2023 z <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/dohadne-ucty-aktivni-a-nbsp;pasivni/>
- Hauzarová, M. (2017). *Účty časového rozlišení v příkladech*. Portál Pohoda. Dostupné 25. 11. 2022 z <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/ucty-casoveho-rozliseni-v-prikladech/>
- Hauzarová, M. (2018). *Dlouhodobý hmotný majetek v účetnictví a daních*. Portál Pohoda. Dostupné 28. 11. 2022 z <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/dlouhodoby-hmotny-majetek-v-ucetnictvi-a-danich/>
- Hrdý, M. & Horová, M. (2009). *Finance podniku*. Wolters Kluwer ČR.
- Hrdý, M., & Krechovská, M. (2013). *Podnikové finance v teorii a praxi*. Wolters Kluwer ČR.
- Chlada, J. (2014). *Základy účetnictví a financí pro podnikatele – 6. část*. Portál Pohoda. Dostupné 6. 4. 2023 z <https://portal.pohoda.cz/pro-podnikatele/uz-podnikam/zaklady-ucetnictvi-a-financi-pro-podnikatele-%E2%80%93-6-c/>
- Jindrová, B. (2021). *Účetní odpisy*. Du.cz. Dostupné 1. 12. 2022 z <https://www.du.cz/33/ucetni-odpisy-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Es4XQMkyMVpZ55alh1F7sC0/>

- Knápková, A., Pavelková, D., Remeš, D., & Šteker, K. (2017). *Finanční analýza: Komplexní průvodce s příklady* (3. vyd.). Grada Publishing.
- Kocmanová, A. (2013). *Ekonomické řízení podniku*. Linde Praha a. s.
- Malimánková, L. (2015). *Krátkodobý finanční majetek*. GT News. Dostupné 16. 12. 2022 z <https://www.gtnews.cz/publikace/kratkodoby-financni-majetek/>
- Marková, H. (2022). *Daňové zákony 2022*. (33. vyd.). Grada Publishing.
- Martinovičová, D., Konečný, M., & Vavřina, J. (2019). *Úvod do podnikové ekonomiky* (2. vyd.). Grada publishing.
- Martínková, M. (2022). *Mimořádné daňové odpisy v letech 2022 a 2023*. Portál Pohoda. Dostupné 3. 12. 2022 z <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/dan-z-prijmu/mimoradne-danove-odpisy-v-letech-2022-a-2023/>
- Ministerstvo financí České republiky (2018). *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, ve znění pozdějších předpisů*. Dostupné 5. 4. 2023 z <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetnictvi-podnikatelu-a-neziskoveho-sek/pravni-ramce>
- Ministerstvo financí České republiky (2022) *Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů*. Dostupné 5. 4. 2023 z <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetnictvi-podnikatelu-a-neziskoveho-sek/pravni-ramce>
- Ministerstvo spravedlnosti České republiky (2023a). *Veřejný rejstřík a Sbirka listin*. Dostupné 11. 2. 2023 z <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=174989&typ=UPLNY>
- Ministerstvo spravedlnosti České republiky (2023b). *Veřejný rejstřík a Sbirka listin*. Dostupné 23. 2. 2023 z <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=70834&typ=PLATNY>
- Pokorná, L. (2021a). *Časové rozlišení v účetnictví podnikatelů*. Podnikatel.cz. Dostupné 16. 12. 2022 z <https://www.podnikatel.cz/clanky/casove-rozliseni-v-ucetnictvi-podnikatelu/>
- Pokorná, L. (2021b). *Změny v oblasti nehmotného majetku od roku 2021*. Podnikatel.cz. Dostupné 28. 11. 2022 z <https://www.podnikatel.cz/clanky/zmeny-v-oblasti-nehmotneho-majetku-od-roku-2021/>
- Pokorná L. (2022). *Daňové odpisy hmotného majetku*. Podnikatel.cz. Dostupné 3. 12. 2022 z <https://www.podnikatel.cz/clanky/danove-odpisy-hmotneho-majetku/>
- Růčková, P. (2021). *Finanční analýza* (7. vyd.). Grada publishing.
- Synek, M., Kislingerová, E., Dvořáček, J., Dvořák, J., Dvořák, P., Dvořáková, Z., Eisler, J., Hoffmann, V., Janhuba, M., Jindra, J., Klečka, J., Kleibl, J., Neumaierova, I., Novotný, J., Sedláčková, H., Svobodová, I., Tomek, J., & Veber, J. (2015). *Podniková ekonomika* (6. vyd.). C. H. Beck.
- Štohl, P. (2018a). *Učebnice účetnictví 2018-2. díl* (19. vyd.). Nakladatelství Pavel Štohl.
- Štohl, P. (2018b). *Učebnice účetnictví 2019-3. díl* (18. vyd.). Nakladatelství Pavel Štohl.

Taušl Procházková, P., Jiřincová, M., Jelínková, E., & Lišková, J. (2017). *Úvod do podnikové ekonomiky*. (3. vyd.). Západočeská univerzita.

Veselka, J. (2021). *Zásoby v účetnictví: vymezení a členění zásob a základy oceňování – I. díl*. Money S3 Blog. Dostupné 16. 12. 2022 z <https://money.cz/novinky-a-tipy/ucetnictvi-2/jak-na-zasoby-v-ucetnictvi-1-dil/>

Vochozka, M, Vrbka, J., Stehel, V., Šuleř, P., Rowland, Z., Machová, V., Horák, J., & Krulický, T. (2021). *Finance podniku: Komplexní pojetí*. Grada Publishing.

Seznam tabulek

Tab. 1: Minimální doba odpisování	22
Tab. 2: Maximální roční odpisové sazby	22
Tab. 3: Koeficienty pro zrychlené odpisy	23
Tab. 4: Měsíční časové lineární účetní odpisy přístroje na měření emisí	39
Tab. 5: Výkonové účetní odpisy přístroje na měření emisí	40
Tab. 6: Daňové odpisy přístroje na měření emisí	41
Tab. 7: Měsíční časové lineární odpisy předváděcího vozu Škoda Kodiaq	42
Tab. 8: Daňové odpisy předváděcího vozu Škoda Kodiaq	42
Tab. 9: Nové doporučené měsíční časové lineární odpisy předváděcího vozu Škoda Kodiaq	44
Tab. 10: Přehled náhradních dílů v rámci jedné zakázky	47
Tab. 11: Horizontální analýza aktiv podniku v celých tis. Kč v letech 2018-2021	50
Tab. 12: Vertikální analýza aktiv podniku v % v letech 2018-2021	52
Tab. 13: Rozdílové ukazatele podniku v celých tis. Kč v letech 2018-2021	53
Tab. 14: Ukazatele likvidity podniku v letech 2018-2021	54
Tab. 15: Ukazatele aktivity podniku v letech 2018-2021	55

Seznam obrázků

Obr. 1: Kapitálová struktura podniku	10
Obr. 2: Majetková struktura podniku.....	14
Obr. 3: Koloběh oběžných aktiv	24
Obr. 4: Struktura zásob	26
Obr. 5: Porovnání lineárních a výkonových odpisů přístroje na měření emisí.....	40
Obr. 6: Porovnání účetních a daňových odpisů automobilu Škoda Kodiaq	43

Seznam použitých zkratk a značek

ČPK	Čistý pracovní kapitál
ČPM	Čistý peněžní majetek
ČPP	Čisté pohotové prostředky
DDB	Double declining balance method
DPH	Daň z přidané hodnoty
FIFO	First In – First Out
LIFO	Last In – First Out
SPZ	Státní poznávací značka
s. r. o.	Společnost s ručením omezeným
STK	Stanice technické kontroly
SYM	Sum of the years digits

Seznam příloh

Příloha A: Rozvaha Autoservis Nedvěd s. r. o. v letech 2018-2021

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty Autoservis Nedvěd s. r. o. v letech 2018-2021

Příloha A: Rozvaha Autoservis Nedvěd s. r. o. v letech 2018-2021

ROZVAHA (v celých tisících Kč)				
AKTIVA	2018	2019	2020	2021
AKTIVA CELKEM	83 830	95 777	77 247	70 562
Stálá aktiva	40 395	43 085	40 505	39 140
Dlouhodobý hmotný majetek	40 294	42 984	40 404	39 039
Pozemky a stavby	30 800	30 037	29 274	28 511
Pozemky	10 923	10 923	10 923	10 923
Stavby	19 877	19 114	18 351	17 588
Hmotné movité věci a jejich soubory	9 494	12 947	11 068	10 466
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dl. hmotný majetek	0	0	62	62
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	62	62
Dlouhodobý finanční majetek	101	101	101	101
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	101	101	101	101
Oběžná aktiva	40 719	48 226	32 622	28 620
Zásoby	29 290	35 925	18 033	15 008
Materiál	1 938	2 092	1 863	1 735
Nedokončená výroba a polotovary	245	189	198	174
Výrobky a zboží	27 107	33 644	15 972	13 099
Zboží	27 107	33 644	15 972	13 099
Pohledávky	5 462	4 514	5 190	3 997
Krátkodobé pohledávky	5 462	4 514	5 190	3 997
Pohledávky z obchodních vztahů	4 855	3 614	2 629	1 288
Pohledávky – ostatní	607	900	2 561	2 709
Stát – daňové pohledávky	34	274	1 878	2 100
Krátkodobé poskytnuté zálohy	510	626	634	609
Dohadné účty aktivní	63	0	49	0
Peněžní prostředky	5 967	7 787	9 399	9 615
Peněžní prostředky v pokladně	133	101	149	149
Peněžní prostředky na účtech	5 834	7 686	9 250	9 466
Časové rozlišení aktiv	2 716	4 466	4 120	2 802
Náklady příštích období	49	105	62	118
Příjmy příštích období	2 667	4 361	4 058	2 684

ROZVAHA (v celých tisících Kč)				
PASIVA	2018	2019	2020	2021
PASIVA CELKEM	83 830	95 777	77 247	70 562
Vlastní kapitál	16 855	18 999	19 266	20 376
Základní kapitál	2 851	2 851	2 851	2 851
Základní kapitál	2 851	2 851	2 851	2 851
Fondy ze zisku	285	285	285	285
Ostatní rezervní fondy	285	285	285	285
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	9 429	13 720	15 863	16 130
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	9 429	13 720	15 863	16 130
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	4 290	2 143	267	1 110
Cizí zdroje	66 913	76 697	57 945	50 153
Závazky	66 913	76 697	57 945	50 153
Dlouhodobé závazky	19 135	19 026	16 872	14 942
Závazky k úvěrovým institucím	9 391	7 964	6 894	5 468
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	8 016	8 016	8 016	8 016
Odložený daňový závazek	53	63	87	117
Závazky ostatní	1 675	2 983	1 875	1 341
Jiné závazky	1 675	2 983	1 875	1 341
Krátkodobé závazky	47 778	57 671	41 073	35 211
Krátkodobé přijaté zálohy	3 630	6 927	7 209	4 433
Závazky z obchodní vztahů	41 602	49 237	32 413	29 232
Závazky ostatní	2 546	1 507	1 451	1 546
Krátkodobé finanční výpomoci	85	0	0	0
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	395	463	452	429
Stát – daňové závazky a dotace	1 216	143	17	167
Dohadné účty pasivní	193	298	324	276
Jiné závazky	657	603	658	674
Časové rozlišení pasiv	62	81	36	33
Výdaje příštích období	62	81	36	33

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty Autoservis Nedvěd s. r. o. v letech 2018-2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)				
	2018	2019	2020	2021
Tržby z prodeje výrobků a služeb	31 647	35 163	30 963	32 541
Tržby z prodeje zboží	209 309	208 082	179 487	138 883
Výkonová spotřeba	228 709	229 320	200 103	158 962
Náklady vynaložené na prodané zboží	201 025	199 159	174 329	132 611
Spotřeba materiálu a energie	18 527	18 775	15 868	15 675
Služby	9 157	11 386	9 906	10 676
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-37	55	-9	24
Aktivace (-)	-3 218	-2 002	-1 180	-1 043
Osobní náklady	12 407	13 626	11 998	13 099
Mzdové náklady	9 311	10 211	9 415	9 799
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	3 096	3 415	2 583	3 300
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	3 096	3 404	2 572	3 289
Ostatní náklady	0	11	11	11
Úpravy hodnot v provozní oblasti	2 816	3 463	3 589	3 756
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 820	3 470	3 594	3 777
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	2 820	3 470	3 594	3 777
Úpravy hodnot pohledávek	-4	-7	-5	-21
Ostatní provozní výnosy	18 218	19 826	23 679	23 688
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	12 285	12 965	18 553	18 951
Tržby z prodaného materiálu	3 838	5 226	2 482	2 480
Jiné provozní výnosy	2 095	1 635	2 644	2 257
Ostatní provozní náklady	14 216	16 885	18 947	18 328
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	10 056	11 071	15 988	15 482
Prodáván materiál	3 498	4 725	2 260	2 227
Daně a poplatky	140	161	135	133
Jiné provozní náklady	531	928	564	486

Provozní výsledek hospodaření (+/-)	4 218	1 724	681	1 986
Výnosové úroky a podobné výnosy	1	2	2	2
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	1	2	2	2
Nákladové úroky a podobné náklady	415	514	457	379
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	415	514	457	379
Ostatní finanční výnosy	2 420	2 554	911	511
Ostatní finanční náklady	953	1 092	781	727
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	1 053	950	-325	-593
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	5 334	2 674	356	1 393
Daň z příjmů	1 044	531	89	283
Daň z příjmů splatná	1 016	522	65	253
Daň z příjmů odložená (+/-)	28	9	24	30
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	4 290	2 143	267	1 110
Výsledek hospodaření účetního období (+/-)	4 290	2 143	267	1 110
Čistý obrat za účetní období	261 595	265 627	235 042	195 625

Abstrakt

APA 7: Strejcová, V. (2023). *Majetková struktura v podnikatelském subjektu* [Bakalářská práce, Západočeská univerzita v Plzni].

Klíčová slova: majetková struktura, odpisy, zboží, materiál, dlouhodobý hmotný majetek, vertikální a horizontální analýza, rozdílové ukazatele, ukazatele likvidity a ukazatele aktivity

Bakalářská práce se zabývá klasifikací majetkové struktury vybraného podnikatelského subjektu od roku 2018 do roku 2021. Práce je rozdělena na dvě části, a to teoretickou a praktickou. Teoretická část nabízí nejprve vymezení podnikových financí. Dále je okrajově představena kapitálová struktura. Následně dochází k detailnímu popsání majetkové struktury, a to zejména dlouhodobého hmotného a finančního majetku, odpisů, zásob a pohledávek. Dále se práce věnuje analýze majetkové struktury pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy. V praktické části se aplikují teoretické poznatky přímo na společnost Autoservis Nedvěd, s. r. o. Rozeberou se jednotlivé složky majetkové struktury, na uvedeném příkladu se představí odpisy, jejich porovnání a specifické náhradní díly. Další část se věnuje vertikální a horizontální analýze rozvahy, rozdílovým ukazatelům, ukazatelům likvidity a ukazatelům aktivity. V poslední kapitole se představí návrhy a doporučení.

Abstract

APA 7: Strejcová, V. (2023). *Property structure in a business entity* [Bachelor Thesis, University of West Bohemia].

Key words: property structure, depreciation, goods, material, tangible fixed assets, vertical and horizontal analysis, difference indicators, liquidity indicators and activity indicators

The bachelor thesis deals with the classification of the property structure of the selected business entity from 2018 to 2021. The thesis is divided into two parts, theoretical and practical. The theoretical part first offers a definition of corporate finance. Furthermore, the capital structure is marginally presented. Subsequently, there is a detailed description of the property structure, especially long-term tangible and financial assets, depreciation, inventories and receivables. Furthermore, the work is devoted to the analysis of the property structure using selected indicators of financial analysis. In the practical part, the theoretical knowledge is applied directly to the company Autoservis Nedvěd, s. r. o. The various components of the property structure are taken apart, the example given presents depreciation, their comparison and specific spare parts. The next section deals with vertical and horizontal analysis of the balance sheet, difference indicators, liquidity indicators and activity indicators. The final chapter presents suggestions and recommendations.