

Univerzita Pardubice

Fakulta ekonomicko-správní

**Analýza výročních zpráv vybraných průmyslových podniků**

Petra Němcová

Bakalářská práce

2017

Univerzita Pardubice  
Fakulta ekonomicko-správní  
Akademický rok: 2016/2017

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Petra Němcová**  
Osobní číslo: **E14376**  
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Ekonomika a provoz podniku**  
Název tématu: **Analýza výročních zpráv vybraných průmyslových podniků**  
Zadávací katedra: **Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

### Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

Cílem práce je srovnání výročních zpráv vybraných průmyslových podniků a posouzení jejich obsahu.

Osnova:

- Struktura a požadavky výročních zpráv.
- Profil podniku.
- Souhrnné informace o podnikání, hospodářských výsledcích.
- Informace o budoucí strategii a cílech podniku, o investicích a technickém rozvoji.
- Výroční zpráva jako marketingový nástroj a propagační materiál podniku.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **min. 35 stran**

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

**BLAHA, Z. S., JINDŘICHOVSKÁ, I., Jak posoudit finanční zdraví firmy. Praha: Management Press, 2006. 194 s. ISBN 80-7261-145-3.**

**DUŠEK, J., Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech: snadno a rychle. Praha: Grada, 2011. 206 s. ISBN 978-80-247-4060-7.**

**GRŮNWALD, R., HOLEČKOVÁ, J., Finanční analýza a plánování podniku. Praha: Ekopress, 2007. 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.**

**MÜLLEROVÁ, L., Auditing pro manažery, aneb, Proč a jak se ověřuje účetní závěrka. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2013. 175 s. ISBN 978-80-7357-988-3.**


**SVOBODA, V., Public relations moderně a účinně. Praha: Grada, 2009. 239 s. ISBN 978-80-247-2866-7.**

**VOCHOZKA, M., Metody komplexního hodnocení podniku. Praha: Grada, 2011. 246 s. ISBN 978-80-247-3647-1.**

Vedoucí bakalářské práce:

**PaedDr. Alexandr Šenec**

Ústav podnikové ekonomiky a managementu



Datum zadání bakalářské práce: **4. září 2016**

Termín odevzdání bakalářské práce: **28. dubna 2017**

doc. Ing. Romana Provozničková, Ph.D.

děkanka



L.S.

doc. Ing. Marcela Kožená, Ph.D.

vedoucí ústavu



V Pardubicích dne 4. září 2016

## PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji:

Tuto práci jsem vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byla jsem seznámena s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., autorský zákon, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako Školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Beru na vědomí, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších předpisů, a směrnicí Univerzity Pardubice č. 9/2012, bude práce zveřejněna v Univerzitní knihovně a prostřednictvím Digitální knihovny Univerzity Pardubice.

V Pardubicích dne 28. 4. 2017

Petra Němcová

## **PODĚKOVANÍ**

Tímto bych ráda poděkovala svému vedoucímu práce panu PaedDr. Alexandru Šencovi za jeho odbornou pomoc a cenné rady poskytnuté při psaní této bakalářské práce.

## **ANOTACE**

*Bakalářská práce je zaměřena na analýzu výročních zpráv vybraných průmyslových podniků. Předmětem teoretické části této práce je základní charakteristika výročních zpráv, jejich obsahu a souvisejících právních úprav. Část praktická se zabývá rozбором vybraných výročních zpráv za tříleté období. V závěru práce jsou zhodnoceny výsledky analýzy výročních zpráv.*

## **KLÍČOVÁ SLOVA**

*výroční zpráva, analýza, účetní závěrka, zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, zpráva auditora*

## **TITLE**

*Analysis of annual reports of selected industrial companies*

## **ANNOTATION**

*This bachelor's thesis is focused on the analysis of annual reports of selected industrial companies. The main subject of the theoretical part of this bachelor thesis is the basic characteristic of annual reports, their content and related legal regulations. The practical part deals with analysis of selected annual reports for three year period. In the conclusion part, the results of the analysis are evaluated.*

## **KEYWORDS**

*annual report, analysis, final accounts, the report on related party relationships, the auditor's report*

# OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>10</b>
<b>1 VÝROČNÍ ZPRÁVY</b> .....	<b>12</b>
1.1 Kdo vydává výroční zprávu .....	13
1.2 Obsah výročních zpráv .....	15
1.2.1 Účetní závěrka .....	16
1.2.2 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami .....	20
1.2.3 Zpráva auditora .....	21
1.3 Konsolidovaná výroční zpráva.....	22
1.4 Ověření výroční zprávy auditorem.....	25
1.5 Způsoby zveřejnění výroční zprávy .....	26
1.6 Výroční zpráva jako marketingový nástroj a propagační materiál podniku .....	27
1.7 Nejčastější zjišťované nesprávnosti ohledně výročních zpráv.....	29
1.8 Odpovědnost a sankce za nezveřejnění výroční zprávy.....	29
<b>2 ANALÝZA VÝROČNÍCH ZPRÁV VYBRANÝCH PODNIKŮ</b> .....	<b>31</b>
2.1 ŽĎAS, a. s. ....	32
2.1.1 Analýza výročních zpráv .....	33
2.2 INTERMONT, s. r. o. ....	38
2.2.1 Analýza výročních zpráv .....	39
2.3 Chropyněská strojírna, a. s. ....	44
2.3.1 Analýza výročních zpráv .....	45
2.4 HAMÉ, s. r. o. ....	51
2.4.1 Analýza výročních zpráv .....	51
2.5 Shrnutí analýzy výročních zpráv vybraných průmyslových podniků.....	57
<b>ZÁVĚR</b> .....	<b>60</b>
<b>SEZNAM LITERATURY A POUŽITÝCH ZDROJŮ</b> .....	<b>62</b>

## SEZNAM TABULEK

<b>Tabulka 1</b> Kategorizace účetních jednotek podle velikosti .....	14
<b>Tabulka 2</b> Kategorizace konsolidačních celků podle velikosti .....	24
<b>Tabulka 3</b> Přehled společností vybraných k analýze jejich výročních zpráv .....	31
<b>Tabulka 4</b> Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti ŽĎAS, a. s. za tříleté sledované období .....	33
<b>Tabulka 5</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti ŽĎAS, a. s. za rok 2013 .....	33
<b>Tabulka 6</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti ŽĎAS, a. s. za rok 2014 .....	35
<b>Tabulka 7</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti ŽĎAS, a. s. za rok 2015 .....	36
<b>Tabulka 8</b> Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti ŽĎAS, a. s. za sledované tříleté období .....	37
<b>Tabulka 9</b> Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti INTERMONT, s. r. o. za tříleté sledované období .....	39
<b>Tabulka 10</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti INTERMONT, s. r. o. za rok 2013 .....	39
<b>Tabulka 11</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti INTERMONT, s. r. o. za rok 2014 .....	41
<b>Tabulka 12</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti INTERMONT, s. r. o. za rok 2015 .....	42
<b>Tabulka 13</b> Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti INTERMONT, s. r. o. za sledované tříleté období .....	43
<b>Tabulka 14</b> Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti Chropyšská strojírna, a. s. za tříleté sledované období .....	45
<b>Tabulka 15</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti Chropyšská strojírna, a. s. za rok 2013 .....	45
<b>Tabulka 16</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti Chropyšská strojírna, a. s. za rok 2014 .....	47
<b>Tabulka 17</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti Chropyšská strojírna, a. s. za rok 2015 .....	48
<b>Tabulka 18</b> Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti Chropyšská strojírna, a. s. za sledované tříleté období .....	49
<b>Tabulka 19</b> Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti HAMÉ, s. r. o. za tříleté sledované období .....	51
<b>Tabulka 20</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2013 .....	52
<b>Tabulka 21</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2014 .....	53
<b>Tabulka 22</b> Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2015 .....	54
<b>Tabulka 23</b> Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti HAMÉ, s. r. o. za sledované tříleté období .....	56



## **SEZNAM ZKRATEK**

a. s.	akciová společnost
ČR	Česká republika
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HV	hospodářský výsledek
IČ	identifikační číslo
IFRS	International Financial Reporting Standards
ISIN	International Securities Identification Number
n/a	not applicable
NIRI	National Investor Relations Institute
OR	obchodní rejstřík
Sb.	Sbírka zákonů
s. r. o.	společnost s ručením omezeným

## ÚVOD

Účetní práce za celé účetní období vrcholí sestavením účetní závěrky, která představuje klíčový dokument, pomocí něhož se uživatelé (ať již stávající či potenciální investoři, finanční instituce, orgány státní správy, zaměstnanci atd.) seznamují s informacemi o hospodaření podniku, jeho majetku a finanční situaci. Účetní závěrka však nepatří k jedinému dokumentu, který v souvislosti s koncem účetního období podniky sestavují. Ať už z důvodu plnění legislativních požadavků či dobrovolně, např. v souvislosti s propagací a komunikací, společnosti sestavují výroční zprávu. Hlavním účelem výroční zprávy je podat uživatelům informace o vývoji podniku za předešlý rok, jeho současném stavu, upozornit na významné skutečnosti a naznačit předpokládaný budoucí vývoj. Výroční zpráva tedy není pouze účetní dokument, ale i propagační materiál firmy, pomocí něhož si uživatelé výroční zprávy mohou vytvořit souhrnnou představu o společnosti. Výroční zpráva by tedy měla být otevřená a pravdivá. Náležitosti zprávy jsou dány legislativou a pro zajištění důvěryhodnosti ve vykazované informace podléhají výroční zprávy většiny společností auditu. Mnohdy však firmy výroční zprávu nesestaví či zpráva neobsahuje všechny nezbytné náležitosti. O tom, co všechno musí výroční zpráva obsahovat a zda tyto povinné i nepovinné skutečnosti opravdu společnosti zveřejňují, pojednává tato práce.

V práci bude provedena komparace výročních zpráv vybraných společností. Výroční zprávy průmyslových podniků budou nejprve analyzovány z hlediska obsahu, budou zdůrazněny nedostatky, vyzdviženy jejich přednosti, a následně budou zprávy celkově zhodnoceny. Všechny informace o vybraných podnicích budou čerpány z veřejně dostupných zdrojů (sbírka listin, webové stránky atd.).

Práce je tvořena dvěma částmi. V první části budou popsána teoretická východiska vztahující se k problematice výročních zpráv. Bude objasněno, co je výroční zpráva, kdo ji musí vydávat a jaké by měly být její náležitosti. Dále bude vysvětleno, v jakých případech, kdy a jak musí být výroční zpráva ověřena auditorem a jakým způsobem musí být zveřejněna. V závěru této části budou zmíněny informace o nejčastěji zjišťovaných nesprávnostech ohledně výročních zpráv a sankcích za jejich nezveřejnění.

V druhé části budou představeny společnosti vybrané k analýze jejich výročních zpráv a následovat bude samotná analýza, kde budou hodnoceny vybrané náležitosti výročních zpráv a úplnost údajů, grafická stránka, budou vyzdviženy klady a přednosti výročních zpráv, případně jejich nedostatky.

V závěru práce budou shrnuty základní poznatky z analýzy výročních zpráv a budou navržena doporučení pro sestavování výročních zpráv v následujících obdobích.

**Cílem práce je srovnání výročních zpráv vybraných průmyslových podniků a posouzení jejich obsahu.**

# 1 VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva je každoročně vycházející ucelený dokument poskytující informace o společnosti pro její obchodní partnery, akcionáře, potenciaální investory, banky nebo zaměstnance. Jejím účelem je, jak uvádí § 21 zákona č. 563/1991Sb., o účetnictví, uceleně, vyváženě a komplexně informovat o vývoji výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení účetní jednotky. Společnost prostřednictvím výroční zprávy dále informuje o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni, vyhlídkách týkajících se budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti, aktivitách ve výzkumu a vývoji, ochraně životního prostředí a očekávaných výsledků hospodaření.

*„Obsah výročních zpráv má určitý standardní ráz, který zahrnuje vždy majetkové, kapitálové, výsledkové a finanční ukazatele. Dále mají všechny účetní jednotky možnost ve výročních zprávách prezentovat také podnikové aktivity, informace ze sociální oblasti organizace a část výhledů do budoucnosti“* (Svoboda, 2006, s. 186).

Dle Svobody (2006, s. 186-187) může obsah výroční zprávy vypadat následovně:

1. Základní ekonomické ukazatele
2. Společnost vlastníka podniku
3. Profil společnosti
4. Úvodní slovo předsedy představenstva
5. Úvodní slovo generálního ředitele
6. Zpráva vedení společnosti
  - Významné události uplynulého roku
  - Postavení společnosti na trhu
  - Oborový minulý rok
  - Produkty společnosti v uplynulém roce
  - Investiční politika
  - Lidské zdroje
  - Sponzorské aktivity
7. Strategické záměry společnosti, výhled na budoucí rok
8. Zpráva dozorčí rady
9. Zpráva auditora
10. Finanční část
  - Rozvaha

- Výkaz zisku a ztrát
- Přehled o peněžních tocích
- Příloha k roční účetní uzávěrce

11. Komentář k finanční situaci

12. Organizační schéma společnosti

## 1.1 Kdo vydává výroční zprávu

Výroční zpráva je oficiální dokument, který v České republice, podle výše zmíněného zákona o účetnictví, musí povinně vydávat účetní jednotky, které mají povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. To se týká účetních jednotek, kterým tuto povinnost stanoví zvláštní právní předpis, a dále to jsou

- velké účetní jednotky s výjimkou vybraných účetních jednotek, které nejsou subjekty veřejného zájmu,
- střední účetní jednotky,
- malé účetní jednotky, pokud jsou akciovými společnostmi nebo fondy podle občanského zákoníku a k rozvahovému dni účetního období, za nějž se účetní závěrka ověřuje, a účetního období bezprostředně předcházejícího, překročily nebo již dosáhly alespoň jednu z uvedených hodnot
  - aktiva celkem 40 000 000 Kč,
  - roční úhrn čistého obratu 80 000 000 Kč,
  - průměrný počet zaměstnanců v průběhu účetního období 50,
- ostatní malé účetní jednotky, pokud k rozvahovému dni účetního období, za nějž se účetní závěrka ověřuje, a účetního období bezprostředně předcházejícího, překročily nebo již dosáhly alespoň 2 hodnoty uvedené v písmeni c) bodech 1 až 3.

Pokud účetní jednotka nemá povinnost sestavit výroční zprávu, má povinnost informovat společníky, akcionáře či členy o společnosti minimálně jednou za rok (Dušek, 2011, s. 70).

Kategorizace účetních jednotek podle jejich velikosti je uvedena v následující tabulce.

**Tabulka 1** Kategorizace účetních jednotek podle velikosti

Kategorie	Kritéria			
	K rozvahovému dni	Aktiva celkem	Roční úhrn čistého obratu	Průměrný počet zaměstnanců
Mikro účetní jednotka	nepřekračuje alespoň dvě z uvedených hraničních hodnot	9 mil. Kč	18 mil. Kč	10
Malá účetní jednotka	nepřekračuje alespoň dvě z uvedených hraničních hodnot	100 mil. Kč	200 mil. Kč	50
Střední účetní jednotka	nepřekračuje alespoň dvě z uvedených hraničních hodnot	500 mil. Kč	1 000 mil. Kč	250
Velká účetní jednotka	překračuje alespoň dvě z uvedených hraničních hodnot	500 mil. Kč	1 000 mil. Kč	250

*Zdroj: přepracováno podle § 1b zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví*

Od 1. ledna 2016 jsou účetní jednotky rozděleny do čtyř kategorií: mikro účetní jednotka, malá účetní jednotka, střední účetní jednotka a velká účetní jednotka. To, do které z těchto čtyř kategorií účetní jednotka spadá, určíme podle stanovených kritérií k rozvahovému dni. Kritériem je hodnota aktiv, čistý obrat a průměrný počet zaměstnanců. Do příslušné kategorie je účetní jednotka zařazena, pokud překročí alespoň dvě z tří uvedených kritérií.

## 1.2 Obsah výročních zpráv

Minimální obsah výroční zprávy upravuje opět zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Výroční zpráva by podle něj měla kromě informací nezbytných k naplnění hlavního účelu výroční zprávy dále obsahovat nejméně finanční a nefinanční informace

- a) o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy,
- b) o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky,
- c) o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje,
- d) o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů,
- e) o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích,
- f) o tom, zda účetní jednotka má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí,
- g) požadované podle zvláštních právních předpisů.

Tyto finanční a nefinanční informace musí ve výroční zprávě povinně uvádět pouze velké účetní jednotky. Ostatní účetní jednotky nemusí ve výroční zprávě uvádět nefinanční informace. Další součástí výroční zprávy je účetní závěrka, zpráva auditora, případně další dokumenty. Jedním z nich je zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Tuto zprávu jsou povinny vypracovat veškeré ovládané osoby. Pokud jde o akciovou společnost, součástí výroční zprávy je i zpráva představenstva o podnikatelské činnosti.

Zákon o účetnictví dále stanovuje, že v případě, kdy účetní jednotka používá investiční nástroje, případně další obdobná aktiva a pasiva, musí účetní jednotka ve své výroční zprávě uvést (má-li to význam pro posouzení majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, finanční situace a výsledku hospodaření účetní jednotky) také informace o cílech a metodách řízení rizik dané účetní jednotky, včetně její politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty. V tomto případě musí účetní jednotka ve své výroční zprávě uvést také informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je účetní jednotka vystavena.

Zoubek (1999, s. 22) uvádí doporučený obsah výroční zprávy dle NIRI (National Investor Relations Institute – profesní sdružení představitelů společností a poradců v oblasti vztahů s investory zodpovědných za komunikaci mezi vedením, investující veřejností a finančními kruhy), který se skládá zpravidla z devíti sekcí. Kvalitně zpracovaná výroční zpráva podle NIRI zahrnuje všech devět.

1. Úvodní slovo předsedy představenstva (dopis akcionářům) – Mělo by informovat o vývoji společnosti a podmínkách, za kterých hospodařila, splněných a nesplněných úkolech, přijatých opatřeních. Maximální rozsah 1–2 strany, umístění v rámci úvodních pěti stran.
2. Obchod a marketing – Pojednává o tom, na jakých trzích firma realizuje své produkty a co je rozhodujícím zdrojem jejích příjmů. Součástí je jasná charakteristika rozsahu činností a struktury společnosti. Tuto část většinou píše útvar marketingu a bývá zařazena co nejbliže úvodu.
3. Desetiletý přehled finančních ukazatelů – Údaje obvykle poskytne finanční ředitel, tuto část je lépe umístit hned v úvodu zprávy.
4. Zpráva vedení a analýza situace – Obsahuje rozbor významných trendů za poslední období a komentáře k nim, autorem bývá finanční ředitel. Umístěná je před finanční částí.
5. Zpráva auditora – Bývá umístěna před finančními výkazy nebo hned za nimi.
6. Finanční výkazy – Poskytuje finanční ředitel nebo hlavní účetní společnosti.
7. Adresář společnosti – Obsahuje výčet všech poboček a zastoupení firmy, spojení na ně a jejich adresy. Zpracovává organizační nebo právní útvar.
8. Statutární orgány a vedení společnosti – Údaje obvykle poskytuje tajemník společnosti. Vhodné umístění na konci zprávy.
9. Informace o akcích – Měla by obsahovat údaje o tom, kde jsou akcie obchodovány, jaký je jejich ISIN, nejvyšší a nejnižší dosažená cena, vývoj v čase. Údaje obvykle poskytuje tajemník společnosti. Informace je lépe umístit v úvodní části zprávy.

Dle NIRI jsou položky 5, 6, 7, 8 nezbytné. Položku 9 požadují finanční analytici.<sup>1</sup>

### **1.2.1 Účetní závěrka**

Účetní závěrka je podle zákona o účetnictví povinnou součástí výroční zprávy a skládá se z rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přílohy, která vysvětluje a doplňuje informace obsažené v těchto výkazech. Účetní závěrka obchodních společností zahrnuje i přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. To se netýká společností, které jsou bankami, spořitelními či úvěrními družstvy, pojišťovnami, zajišťovnami či penzijními společnostmi.

---

<sup>1</sup> Postřehy NIRI a jeho doporučení vycházejí z praxe běžné ve Spojených státech, která od evropských zvyklostí v drobnostech odlišná.



Malé účetní jednotky a mikro účetní jednotky rovněž nejsou povinny sestavovat přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu.

Cílem tohoto souboru finančních výkazů je zobrazit k poslednímu dni účetního období stavy jednotlivých druhů majetku, závazků, vlastního kapitálu, nákladů, výnosů, vyčíslit výsledek hospodaření účetní jednotky, případně i zachytit přírůstky a úbytky peněžních prostředků a změny v jejím vlastním kapitálu.

Účetní jednotky sestavují účetní závěrku v plném nebo ve zjednodušeném rozsahu. Nestanoví-li zákon o účetnictví jinak, ve zjednodušeném rozsahu mohou sestavit účetní závěrku všechny účetní jednotky, které nemají zákonnou povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem.

Účetní závěrka jak v plném, tak ve zjednodušeném rozsahu musí dle zákona o účetnictví obsahovat

- obchodní firmu nebo název a sídlo, případně jméno a bydliště,
- identifikační číslo osoby,
- informaci o zápisu do veřejného rejstříku,
- právní formu účetní jednotky, případně informaci o tom, že účetní jednotka je v likvidaci,
- předmět podnikání nebo jiné činnosti, případně účel, pro který byla zřízena,
- rozvahový den nebo jiný okamžik, k němuž se účetní závěrka sestavuje,
- okamžik sestavení závěrky
- a musí k ní být připojen podpisový záznam statutárního orgánu (Müllerová, 2013, s. 48).

Účetní závěrka se sestavuje v peněžních jednotkách české měny, jednotlivé položky se vykazují v celých tisících Kč. Každá z položek výkazů obsahuje též informaci o výši této položky uvedené za bezprostředně předcházející (minulé) účetní období. Účetní závěrku musí do šesti měsíců po skončení účetního období schválit nejvyšší orgán společnosti, například valná hromada, a zveřejňují ji ty účetní jednotky, které mají povinnost mít závěrku ověřenou auditorem, a to stejným způsobem jako výroční zprávu, přičemž účetní závěrka může být do sbírky listin OR uložena jako součást výroční zprávy.

## **Rozvaha**

Základním účetním výkazem je rozvaha, která představuje přehled veškerých transakcí zaúčtovaných v průběhu účetního období. Podává přehled o majetku (aktiva) a zdrojů jeho krytí (pasiva) k určitému datu (rozvahovému dni). Položky aktiv jsou uspořádány od nejméně likvidních (dlouhodobý majetek) po likvidnější (oběžná aktiva) a zapisují se do čtyř sloupců – brutto, korekce, netto a hodnoty z rozvahy z předchozího účetního období v netto výši. Položky zdrojů (pasiv) jsou seřazeny od vlastních zdrojů k cizím a pro jejich záznam stačí pouze dva sloupce – vzhledem k jejich povaze nepřipadají korekce o oprávký a opravné položky v úvahu. Vykazuje se tedy stav pasiv za běžné a minulé období (Müllerová, 2013, s. 49).

## **Výkaz zisku a ztráty**

Výkaz zisku a ztráty – také výsledovka je výkaz o pohybu peněz, tedy informuje o nákladech, výnosech a hospodářském výsledku. Tyto informace jsou sledovány za běžné (sledované) období a minulé účetní období. Výnos představuje zvýšení ekonomického prospěchu, který se projeví zvýšením aktiv nebo snížením závazků a náklad způsobí snížení ekonomického prospěchu, snížením aktiv nebo zvýšením závazků. Jejich rozdílem zjistíme výsledek hospodaření, tj. zisk nebo ztrátu. Takovýto výsledek hospodaření vykázaný ve výsledovce se převede do rozvahy do samostatné položky v rámci vlastního kapitálu (Blaha, 2006, s. 19).

## **Příloha účetní závěrky**

Příloha účetní závěrky utváří spolu s rozvahou a výkazem zisku a ztráty komplexní přehled o majetkové, dluhové a kapitálové situaci účetní jednotky. Vysvětluje a doplňuje informace obsažené v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Je tedy nedílnou součástí účetní závěrky a mnohdy poskytuje velmi významné informace pro uživatele účetní závěrky, které se nedají vyčíst jen z výkazů.

Obsah přílohy je vymezen vyhláškou č. 500/2002 Sb. k zákonu o účetnictví. Ač není nikde stanoven přesný formát přílohy, od roku 2016 je vyhláška upřesněna ohledně přílohy v tom, že informace v ní se uvádějí v tomtéž pořadí, v jakém jsou vykázaný položky v rozvaze a výkazu zisku a ztráty.

Základní informace v příloze, které musí uvést všechny účetní jednotky bez ohledu na rozsah, vymezuje § 39 vyhlášky č. 500/2002 Sb. k zákonu o účetnictví. Jedná se o

- informace podle § 18 odst. 3 zákona o účetnictví (obchodní firma, sídlo, IČ, údaje o zápisu do rejstříku, právní forma, informace o likvidaci, předmět podnikání nebo činnosti, rozvahový den, okamžik sestavení účetní závěrky),
- informace o použitých obecných účetních zásadách, metodách a odchylkách od těchto metod,
- informace o použitém oceňovacím modelu a technice při ocenění reálnou hodnotou,
- výše závazkových vztahů (pohledávek a dluhů) s dobou splatnosti delší než 5 let,
- výše závazkových vztahů krytých věcnými zárukami,
- výše záloh, závdavků, zápůjček a úvěrů poskytnutých členům řídicích, kontrolních a případně správních orgánů, s uvedením podrobných informací o těchto transakcích,
- výše a povaha položek výnosů a nákladů, které jsou mimořádné svým objemem nebo původem,
- celková výše závazkových vztahů, podmíněných závazkových vztahů a poskytnutých věcných záruk (zvláště se uvádějí penzijní závazky a závazky vůči konsolidačnímu celku),
- průměrný přepočtený počet zaměstnanců.

Tento paragraf také nařizuje malé a mikro účetní jednotce bez povinného auditu uvést informace o nabytí vlastních akcií nebo podílů.

### **Přehled o peněžních tocích**

Přehled o peněžních tocích (označovaný také jako výkaz o cash flow) podává informace o přírůstcích a úbytcích peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (např. likvidní cenné papíry k obchodování na veřejném trhu nebo vklady s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou), ke kterým došlo v průběhu sledovaného období. Poměříje tedy příjmy a výdaje. Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o peněžních tocích vychází z vyhlášky Ministerstva financí České Republiky č. 500/2002 a dále pak z Českého účetního standardu č. 023 – Přehled o peněžních tocích, který uvádí příklad možného řešení přehledu o peněžních tocích za pomocí nepřímé metody.

Podstatou výkazu o peněžních tocích je vysvětlit vývoj peněžních prostředků a jejich ekvivalentů během sledovaného účetního období a podat informaci o vývoji finanční situace podniku během tohoto období. Pro analýzu peněžních toků z výše uvedených požadavků je třeba peněžní toky členit do tří základních činností:

- peněžní toky z provozní činnosti,
- peněžní toky z investiční činnosti,
- peněžní toky vztahující se k financování podnikové činnosti (Ryneš, 2009, s. 26).

Jak uvádí Freiberg (1993), výkaz cash flow tvoří v tržních ekonomikách významnou součást finanční analýzy především kapitálových společností, protože umožňuje komplexní popis a vyhodnocení finanční pozice podniku v daném období. Cílem finanční analýzy pomocí výkazu cash flow je zhodnocení finančních toků ve sledovaném období z hlediska jejich vlivu na finanční pozici podniku.

### **Přehled o změnách vlastního kapitálu**

Podle § 44 vyhlášky pro podnikatele č. 500/2002 Sb., se jedná o informace o zvýšení nebo snížení jednotlivých složek vlastního kapitálu mezi běžným a minulým účetním obdobím. Tyto změny se v podstatě týkají transakcí s vlastníky (zvyšování a snižování základního kapitálu, rozdělování zisku, příplatky mimo základní kapitál, výplata ostatních kapitálových fondů) a ostatní transakce (přecenění majetku do kapitálu, změny účetních metod, opravy významných účetních chyb, přecenění při přeměnách). Vzhled a struktura přehledu není v českých účetních předpisech závazně upravena.

#### **1.2.2 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**

V případě, kdy je účetní jednotka vyhotovující výroční zprávu ovládanou osobou, povinnou součástí její výroční zprávy je i zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“). Povinnost vypracovat tento dokument náleží konkrétně statutárnímu orgánu ovládané osoby, který tak musí učinit v prvních 3 měsících po uplynutí předchozího účetního období. Zpráva o vztazích musí dle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, obsahovat alespoň následující údaje:

- struktura vztahů mezi propojenými osobami,
- úloha ovládané osoby v něm,
- způsob a prostředky ovládnání,
- přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky,

- přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými,
- posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání
- a zhodnocení výhody a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami a jaká z toho plynou rizika pro ovládanou osobu.

Pokud statutární orgán potřebné informace pro vypracování zprávy o vztazích nemá, tuto skutečnost s vysvětlením do zprávy uvede. Má-li ovládaná osoba kontrolní orgán, přezkum této zprávy náleží především jemu. Zjistí-li kontrolní orgán v rámci ověřování zprávy o vztazích, že zpráva obsahuje vady, je kontrolní orgán oprávněn vyzvat statutární orgán k její nápravě. Avšak je-li ovládající osobou jediný společník ovládané osoby, nebo jsou-li všichni společníci ovládané osoby osobami jednajícími ve shodě vůči ovládané osobě, přezkum zprávy o vztazích kontrolním orgánem zákon o obchodních korporacích nevyžaduje.

### **1.2.3 Zpráva auditora**

Nezbytnou součástí výroční zprávy je také zpráva o auditu. Zpráva auditora je veřejně přístupný dokument, ve kterém auditor vyjadřuje svůj názor na věrohodnost výroční zprávy zveřejněné vedením účetní jednotky. Auditor ověřuje, zda údaje v účetní závěrce podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a výsledků hospodaření a peněžních toků v souladu s pravidly předepsanými českými nebo jinými účetními předpisy, často s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Zpráva auditora musí být písemná a podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech musí obsahovat

- název,
- identifikační údaje účetní jednotky,
- rozsah provedeného auditu,
- výrok auditora, který musí jasně vyjádřit stanovisko auditora, zda účetní závěrka nebo konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví v souladu s právními předpisy a příslušným rámcem účetního výkaznictví, na jehož základě je účetní závěrka nebo konsolidovaná účetní závěrka sestavena; výrok auditora je buď bez výhrad, s výhradou, záporný, nebo je vyjádření výroku odmítnuto, jestliže auditor není schopný výrok auditora vyjádřit,
- popis všech skutečností, které nejsou obsaženy ve výroku podle písmene a auditor je považuje za nezbytné uvést,

- vyjádření, ve kterém auditor jasně uvede, zda údaje obsažené ve výroční zprávě nebo konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce nebo konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou nebo konsolidovanou účetní závěrkou,
- jméno odpovědného auditora, adresu sídla, evidenční číslo, podpis a datum vyhotovení.

Další požadavky na ověřování výroční zprávy a účetní závěrky auditorem jsou uvedeny v kapitole 1.4 Ověřování výroční zprávy auditorem.

### **1.3 Konsolidovaná výroční zpráva**

V souvislosti s rozvojem podnikatelských aktivit dochází ke vzniku různých kapitálových vazeb mezi jednotlivými podniky. Vzájemnou spoluprací chtějí tyto společnosti dosáhnout lepší situace na trhu, lepší výkonnosti a konkurenceschopnosti. Podstatným cílem tohoto spojování a sdružování je nárůst hodnoty podniku, tzv. synergický efekt. V důsledku kapitálového prorůstání společností a vytváření ovládaných ekonomických celků vzniká požadavek konsolidovat majetek a závazky společností. Účetní výkazy sestavené pouze za jeden podnik jsou nazývány individuálními účetními výkazy, tzn., že nezobrazují skutečnou (tržní) hodnotu, jež představují finanční investice. Podíly v jednotlivých podnicích představují velmi významný dopad na hodnocení podniku, který tyto podíly drží. Z tohoto důvodu nastal požadavek na podrobnější informace o kapitálovém propojení na ostatní ekonomické subjekty. Významné podíly se při splnění určitých parametrů mohou vykazovat pomocí konsolidace účetních výkazů. Ta poskytuje informace o finanční situaci, výkonnosti a změnách ve finanční situaci kapitálově propojené skupiny jednotek, tzv. konsolidačního celku. Z toho vyplývá, že účetní jednotkou je skupina podniků, a to bez ohledu na to, že právní subjektivita zůstává na úrovni jednotlivých jednotek celku (Zelenka, 2014, str. 14).

Konsolidovaná účetní závěrka, na rozdíl od účetních závěrek jednotlivých členů skupiny, neslouží pro daňové účely ani pro účely rozdělování výsledku hospodaření (Sedláček, 2014, s. 117).

Účetní jednotky spadající do tzv. konsolidačního celku mají dle § 22 až § 23b zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, povinnost sestavit tzv. konsolidovanou účetní závěrku a vyhotovit tzv. konsolidovanou výroční zprávu. Konsolidační celek tvoří účetní jednotky, které jsou obchodními společnostmi a jsou ovládajícími osobami, s výjimkou ovládajících osob, které

vykonávají společný vliv, tj. takové osoby, které v konsolidačním celku s jednou nebo více osobami nezahrnutými do konsolidačního celku ovládají jinou osobu, přičemž osoby vykonávající společný vliv samostatně nevykonávají rozhodující vliv v této jiné osobě. Sestavení konsolidovaných dokumentů se dále musí podrobit ovládané osoby, s výjimkou ovládaných osob, ve kterých je vykonáván společný vliv, osoby, ve kterých konsolidující nebo konsolidovaná účetní jednotka vykonává společný vliv nebo osoby, ve kterých konsolidující účetní jednotka vykonává podstatný vliv. Konsolidační celek musí konsolidační dokumenty sestavit takovým způsobem, aby podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace konsolidačního celku, účetních jednotek pod společným vlivem a přidružených účetních jednotek.

Podle staré právní úpravy nemusela konsolidující účetní jednotka sestavit konsolidované účetní dokumenty, pokud účetní jednotky konsolidačního celku společně, na základě svých posledních řádných účetních závěrek, nesplnily alespoň dvě z následujících kritérií:

- aktiva celkem brutto činí více než 350 000 000 Kč,
- roční úhrn čistého obrátu činí více než 700 000 000 Kč,
- průměrný přepočtený stav zaměstnanců činí v průběhu účetního období více než 250.

Novela zákona o účetnictví účinná od 1. 1. 2016 přinesla mimo jiné změnu kritérií, která vymezují povinnost sestavit konsolidované účetní dokumenty. Novela zákona o účetnictví zavádí třídění skupin účetních jednotek, kdy skupinu tvoří konsolidující účetní jednotka a konsolidované účetní jednotky. Zákon rozděluje skupiny účetních jednotek do kategorií malá, střední a velká. Třídění konsolidačních celků do skupin zobrazuje následující tabulka.

**Tabulka 2** Kategorizace konsolidačních celků podle velikosti

Konsolidační celek	Kritéria			
	K rozvahovému dni a na konsolidovaném základě	Aktiva celkem	Roční úhrn čistého obratu	Průměrný počet zaměstnanců
Malá skupina účetních jednotek	nepřekračuje alespoň dvě z uvedených hraničních hodnot	100 mil. Kč	200 mil. Kč	50
Střední skupina účetních jednotek	není malou skupinou a nepřekračuje alespoň dvě z uvedených hraničních hodnot	500 mil. Kč	1 000 mil. Kč	250
Velká skupina účetních jednotek	překračuje alespoň dvě hraniční hodnoty	500 mil. Kč	1 000 mil. Kč	250

*Zdroj: přepracováno podle § 1c zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví*

Malá skupina podniků je taková, pokud k datu účetní závěrky nepřekračuje na konsolidovaném základě dvě ze tří kritérií: aktiva 100 mil. Kč, obrat 200 mil. Kč, 50 zaměstnanců. Tato malá skupina je podle zákona osvobozena od konsolidace, pokud nezahrnuje subjekt veřejného zájmu. Střední skupinou se pak rozumí taková skupina, která není malou skupinou, a která na konsolidovaném základě nepřekračuje opět dvě ze tří kritérií: aktiva 500 mil. Kč, obrat 1 mld. Kč a průměrný přepočtený počet zaměstnanců 250. Velkou skupinou se pak rozumí taková, která výše uvedená kritéria překračuje. Konsolidačním základem je výše aktiv, čistého obratu a průměrného přepočteného stavu zaměstnanců skupiny účetních jednotek – konsolidačního celku – k poslednímu dni účetního období. Dle těchto údajů se účetní jednotky zařadí do kategorie skupiny, která pro ně bude rozhodující pro následující účetní období.



Aktuální znění zákona uvádí několik výjimek, kdy účetní jednotka nemusí být zahrnuta do konsolidačního celku, a to v případě, pokud je splněna alespoň jedna z těchto podmínek:

- informace nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky nelze získat bez nepřiměřených nákladů nebo bez zbytečného zdržení, a to v mimořádně výjimečných případech,
- podíly této účetní jednotky jsou drženy výhradně za účelem jejich následného prodeje, nebo
- přísná a dlouhodobá omezení podstatně brání konsolidující účetní jednotce ve výkonu jejích práv v oblasti nakládání s majetkem nebo řízení této účetní jednotky nebo brání výkonu jednotného řízení této účetní jednotky.

Konsolidující účetní jednotka nemá povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku, pokud konsolidující účetní jednotka ovládá pouze konsolidované účetní jednotky, jež jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné. Účetní jednotky přidružené nemusejí být vykázány v položkách konsolidované účetní závěrky, je-li podíl konsolidující účetní jednotky na vlastním kapitálu účetní jednotky přidružené nevýznamný. Pokud konsolidující společnosti nastane povinnost sestavit konsolidované účetní dokumenty, je povinna sdělit konsolidovaným účetním jednotkám, že budou konsolidovány a jaké účetní informace od nich bude pro sestavení konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy požadovat. S tím bude souviset i sjednocení účetních metod používaných v konsolidovaném celku (Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví).

*„Konsolidovanou výroční zprávou se rozumí výroční zpráva, která obsahuje informace o konsolidačním celku, účetních jednotkách pod společným vlivem a účetních jednotkách přidružených. Jsou-li obsahem konsolidované výroční zprávy i všechny informace o konsolidující účetní jednotce, které musí obsahovat výroční zpráva, nemusí tato konsolidující účetní jednotka vyhotovovat individuální výroční zprávu“ (§ 22b zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví). V souvislosti s povinností vyhotovit konsolidovanou výroční zprávu a zajistit její ověření auditorem platí stejné povinnosti jako v případě výroční zprávy.*

## **1.4 Ověření výroční zprávy auditorem**

Požadavek na ověřování výroční zprávy vychází z § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, který rovněž obsahuje podrobnou úpravu jejího obsahu. Podrobnosti k obsahu zprávy o jejím ověření upravuje § 20 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, a byly již zmíněny výše. Do konce roku 2015 legislativa umožňovala ověřování zvláště účetní závěrky s vydáním zprávy auditora

o jejím ověření a zvláště ověření výroční zprávy a prověrky zprávy o vztazích s vydáním zprávy auditora k těmto dokumentům. Od 1. ledna 2016 však nabyla účinnosti novela zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, a jednou z významných změn, která byla novelou upravena, spočívá v ověřování účetní závěrky a výroční zprávy auditorem u účetních jednotek podléhajících povinnosti auditu. V důsledku přijatých změn již není možné nadále rozdělit zprávu auditora na ověření samotné účetní závěrky a na následný „dodatek“ s ověřením výroční zprávy. Znamená to tedy, že od 1. ledna 2016 je auditor povinen vydat pouze jednu společnou zprávu auditora pro ověření účetní závěrky. Výroční zpráva se tak neověřuje samostatně, ale auditor se k jejímu souladu s účetní závěrkou vyjadřuje v rámci zprávy o ověření účetní závěrky. Pro účetní jednotky, které byly dosud zvyklé vyhotovovat výroční zprávu až s určitým časovým odstupem po účetní závěrce, znamená tento fakt změnu, neboť dle aktuálního znění zákona o auditorech je nutné předložení veškerých podkladů současně během auditu. V případě, že auditor nebude mít výroční zprávu k dispozici již během ověřování účetní závěrky a nebude tedy schopen vyjádřit se v rámci jedné zprávy současně k účetní závěrce i k souladu výroční zprávy a účetní závěrky (a ostatním skutečnostem uvedeným ve výroční zprávě), bude nucen přistoupit k modifikaci zprávy auditora z důvodu omezení rozsahu (SP Audit, 2015).

## **1.5 Způsoby zveřejnění výroční zprávy**

S vyhotovením výroční zprávy vzniká účetním jednotkám také zákonná povinnost zprávu zveřejnit, a to těm subjektům, které se zapisují do rejstříku, nebo těm, kterým tuto povinnost stanoví zvláštní právní předpis. Účetní jednotky, které se zapisují do veřejného rejstříku, provádějí zveřejnění výroční zprávy jejím uložení do sbírky listin obchodního rejstříku, a to do 30 dnů od ověření zprávy auditorem a po schválení k tomu příslušným orgánem, nejpozději však do 12 měsíců od rozvahového dne zveřejňované účetní závěrky, bez ohledu na to, zda byla výroční zpráva uvedeným způsobem schválena. Pokud by schválena nebyla, účetní jednotka je povinna tuto informaci uvést při jejím zveřejnění. Účetní jednotky, které podle zvláštního právního předpisu předávají výroční zprávu České národní bance, předávají účetní závěrku a výroční zprávu do sbírky listin veřejného rejstříku prostřednictvím České národní banky (Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví).

Podle zákona o účetnictví musí být výroční zpráva stejně jako účetní závěrka uschována po dobu 10 let od konce účetního období, kterého se týká.

## **1.6 Výroční zpráva jako marketingový nástroj a propagační materiál podniku**

Výroční zpráva je obecně považována za jeden z hlavních komunikačních prostředků mezi organizací a jejím okolím s velkou schopností prezentovat organizaci z hlediska jejích zásadních výsledků. Pokud firmy nezpochybňují užitečnost výroční zprávy a nevydávají jen proto, aby splnily své informační povinnosti vůči orgánům státní správy, ale naopak si uvědomují, že výroční zpráva plní řadu dalších funkcí, stává se jejich výroční zpráva důležitým nástrojem vztahů s investory a významným marketingovým nástrojem. Dobře zpracovaná výroční zpráva je nejen významným zdrojem informací o společnosti, ale i působivým prezentačním a propagačním materiálem.

Existuje několik skupin uživatelů výročních zpráv, přičemž každý z nich má jiné požadavky na obsah i její funkci. Výroční zpráva informuje především majitele, obchodní partnery, potenciální investory, finanční ústavy a zákazníky o majetkové, finanční a důchodové situaci. Může sloužit rovněž k propagaci společnosti (Růčková, 2015, s. 22).

Kromě zveřejnění finančních výsledků zde firma může informovat o svých dalších aktivitách. Hlavním posláním výroční zprávy poukázat na zvláště silné stránky podniku, prezentovat finanční aktiva, výnosnost a budoucí růst. Taková sdělení jsou určena především stávajícím akcionářům, potenciálním investorům, ale také bankám, dodavatelům, zákazníkům, sdělovacím prostředkům nebo zaměstnancům podniku. Obecně se tato skupina uživatelů v moderní literatuře nazývá „stakeholderi“.

První skupinou uživatelů výročních zpráv jsou vlastníci či stávající akcionáři. Vzhledem k tomu, že vedení společnosti je obvykle svěřeno managementu, tyto osoby ztrácejí vliv na denním řízení společnosti a možnost sledovat detailní informace o jejím vývoji. Výroční zpráva je pro ně tudíž jediný zdroj informací o chodu společnosti, na jejichž základě se mohou rozhodovat, zda je další zhodnocování společnosti perspektivní (Beranová, 2012, s. 15).

Nemalý počet podniků je odkázán na dostatečné zdroje kapitálu pro své podnikání. Ke komunikačnímu mixu vztahů s investory patří především podnikové publikace – mimo jiné i výroční zprávy. Pro externí uživatele je tedy výroční zpráva společně s účetní závěrkou základním a mnohdy jediným zdrojem veřejně přístupných informací o společnosti. Potenciální investoři se na základě analýzy dat vyplývajících z účetní závěrky rozhodují, zda vstoupit do společnosti, zda je pro ně podíl ve společnosti perspektivní a investice výhodná (Svoboda, 2006, s. 184).

Pro banky a jim podobné finanční instituce, které poskytují podniku finanční prostředky, ať už krátkodobé či dlouhodobé, jsou důležité informace o finančním zdraví společnosti, její stabilitě, schopnosti splácet závazky, likviditě apod. Jejich společným cílem je snaha o predikci budoucího vývoje analyzovaného subjektu a následné dopady na jeho schopnosti plnit své závazky čas a v dostatečné míře. Mezi ostatními finančními institucemi jsou nejdůležitějšími uživateli těchto informací pojišťovny, a to v případě uzavírání pojišťovací smlouvy (Vochozka, 2011, s. 10).

Stejně tak pro dodavatele je důležité znát platební schopnost obchodního partnera. Zejména u dodavatelských subjektů s malým počtem zákazníků kombinovaných s dlouhými splatnostmi závazků z obchodního styku, např. 60denní, ale častokrát i 120denní splatností, může být finanční tíseň jednoho zákazníka pro daného dodavatele likvidační. Z tohoto pohledu je pro dodavatele alespoň rámcová informace o finanční stabilitě svého zákazníka podstatná (Vochozka, 2011, s. 10).

Dalšími významnými uživateli jsou současní odběratelé. Ti na základě výročních zpráv dodavatele mohou posuzovat bezpečnost a stabilitu dlouhodobé spolupráce s ním a následně zajištění plynulého chodu své výroby. Dle Vochozky (2011, s. 10) v dnešní době minimalizace skladových zásob je pro odběratele stabilita svých dodavatelů klíčová. Kromě toho může výroční zpráva sloužit jako významný propagační prostředek pro potenciální nové odběratele, které by mohlo zajímat, jaké změny výrobního programu společnost připravuje, jaké jsou její dlouhodobé záměry a cíle. Zde je kladen velký důraz i na grafické zpracování výročních zpráv.

Uživateli mohou být i zaměstnanci, jak stávající, tak potencionální, které zajímá, zda společnost nemá příliš dlouhou splatnost závazků vůči zaměstnancům či jaké jsou mzdové náklady a sociální program společnosti.

Výroční zpráva je rovněž důležitým zdrojem informací pro konkurenční společnosti, které zjišťují slabé stránky konkurenta, porovnávají své hospodářské výsledky a na základě takovýchto analýz přizpůsobují své podnikání tak, aby zvýšily svoji konkurenceschopnost, tvoří podnikatelské strategie k likvidaci konkurenčních podniků apod. (Beranová, 2012, s. 15 až 17).

Mezi ostatní uživatele výročních zpráv patří například finanční analytici, orgány státní správy, veřejnost či média. Dle Svobody (2009, s. 157) tento dokument poskytuje také managementům příležitost diskutovat o činnosti organizace, její situaci a perspektivách do budoucna. Výroční zpráva je dle jeho názoru úspěšná jen tehdy, když:

- má správnou strukturu,
- data jsou profesionálně zpracována a jsou věrohodná,
- poskytuje vypovídající srovnání mezi plánem a realitou,
- navozuje také kritická témata a
- ukazuje cesty k řešení.

## **1.7 Nejčastější zjišťované nesprávnosti ohledně výročních zpráv**

Z výše uvedeného textu vyplývá, že vybrané účetní jednotky mají v souvislosti s výročními zprávami hned několik povinností, které vycházejí z českého právního řádu. Nicméně je běžné, že některé účetní jednotky tyto povinnosti neznají či je vědomě nedodržují. V těchto případech se účetní jednotky dopouští správního deliktu a hrozí jim pokuta stanovená příslušným zákonem.

Prvním z problémů je, že se výroční zpráva sestavuje vůbec, nebo se sestavuje formálně s minimální vypovídací schopností, bez uvedení předepsaných finančních i nefinančních informací. Součástí výroční zprávy také často není kompletní účetní závěrka, zpráva auditora či zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Podstatným problémem je dále nezveřejnění výroční zprávy předepsaným způsobem, tj. u většiny účetních jednotek uložením do sbírky listin obchodního rejstříku v elektronické podobě (Müllerová, 2013, s. 128).

## **1.8 Odpovědnost a sankce za nezveřejnění výroční zprávy**

Povinnost účetních jednotek každoročně založit svou výroční zprávu do sbírky listin příslušného rejstříkového soudu je uložena nejen zákonem o účetnictví, ale rovněž zákonem o veřejných rejstřících. Ne vždy je však tato povinnost plněna. Analýza společnosti Bisnode (2015) ukázala, že za rok 2013 tuto povinnost nesplnilo celkem 67 % tuzemských společností. Takovéto protiprávní jednání je ovšem upraveno několika právními předpisy.

Dle ustanovení § 72 odst. 1 zákona č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, je zapsaná osoba povinna bez zbytečného odkladu od vzniku rozhodné skutečnosti rejstříkovému soudu předložit listiny zakládané do sbírky listin. Podle § 72 odst. 2 téhož zákona, pokud není příslušná listina uložena ve sbírce listin, vyzve rejstříkový soud zapsanou osobu, aby listinu bez zbytečného odkladu předložila. Vzhledem k tomu, že se na veřejné rejstřiky vztahuje princip formální publicity, zajišťující každému dosažitelnost informací zapsaných ve veřejném rejstříku, nezaložení zákonem předepsaného dokumentu znamená podle Vrchního soudu v Praze blokadu realizace zákonného principu formální

publicity, která je nepřípustná. Pokud tedy osoba vyzvaná rejstříkovým soudem výzvu neuposlechne, předseda senátu může zapsané osobě uložit pořádkovou pokutu do výše 100 000 Kč. Pokud však zapsaná osoba nebude plnit svoji povinnost předkládat požadované listiny opakovaně nebo bude-li mít takové neplnění závažné důsledky pro třetí osoby a bude na tom právní zájem, může rejstříkový soud i bez návrhu zahájit řízení o zrušení zapsané osoby s likvidací dle § 105 zákona o veřejných rejstřících. Rejstříkový soud na tuto skutečnost zapsanou osobu upozorní a poskytne jí přiměřenou lhůtu k odstranění nedostatků. Podstatné je také zmínit, že dle § 106 stejného zákona se má za to, že člen statutárního orgánu právnické osoby, která neplní povinnosti podle § 105, porušuje péči řádného hospodáře.

V případě nezaložení výroční zprávy a účetní závěrky ve stanovené lhůtě do sbírky listin se účetní jednotka také může dopustit správního deliktu dle zákona o účetnictví, který rozlišuje přestupky účetních jednotek, které nejsou podnikatelé – § 37, a správní delikty účetních jednotek neuvedených v § 37 nebo osob odpovědných za vedení účetnictví podle tohoto zákona. Za nezveřejnění výroční zprávy je v obou případech sankce stejná, a to pokuta až do výše 3 % hodnoty aktiv celkem. Za nevyhotovení výroční zprávy je pak uložena pokuta do výše 6 % hodnoty aktiv celkem. Tyto správní delikty podle zákona o účetnictví v prvním stupni projednává finanční úřad, nestanoví-li zvláštní právní předpis jinak.

Nesplnění povinnosti zveřejnit účetní závěrku i výroční zprávu společnosti jejím uložením do sbírky listin lze řešit i prostředky na ochranu proti nekalé soutěži. Dle ustanovení § 2976 odst. 1 občanského zákoníku platí, že kdo se dostane v hospodářském styku do rozporu s dobrými mravy soutěže jednáním způsobilým přivodit újmu jiným soutěžitelům nebo zákazníkům, dopustí se nekalé soutěže. Osoba, jejíž právo bylo nekalou soutěží ohroženo nebo porušeno, se může domáhat ochrany svých práv podáním žaloby. Právo, aby se rušitel nekalé soutěže zdržel nebo aby odstranil závadný stav, může v jistých případech uplatnit též právnická osoba oprávněná hájit zájmy soutěžitelů nebo zákazníků.

**Pro srovnání výročních zpráv vybraných průmyslových podniků a posouzení jejich obsahu, byla autorkou zvolena následující kritéria:**

- 1) Popis a komentář činnosti podniků za uplynulá období**
- 2) Předpokládaný vývoj podniků**
- 3) Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje**

## 2 ANALÝZA VÝROČNÍCH ZPRÁV VYBRANÝCH PODNIKŮ

V předcházejících kapitolách bylo popsáno, co je výroční zpráva, její účel, obsah a povinnost sestavení. Následující část je zaměřená na analýzu vybraných výročních zpráv za tříleté období. Cílem je ověřit teoretické poznatky v praxi, tedy rozebrat jednotlivé výroční zprávy z obsahové stránky, konkrétnosti, grafické úpravy, a zda jejich vyhotovení a zveřejnění ve sbírce listin odpovídá legislativní úpravě.

K analýze výročních zpráv byly vybrány výroční zprávy společností ŽĐAS, a. s., INTERMONT, s. r. o., Chropyňská strojírna, a. s. a HAMÉ, s. r. o. Veškeré informace o podnicích a jejich výročních zprávách byly čerpány z veřejně dostupných zdrojů, např. webové stránky společností, sbírka listin, média atd. Výroční zprávy pro analýzu byly po konzultaci s vedoucím bakalářské práce vybrány náhodně tak, aby se alespoň částečně lišily některé charakteristiky společností, které výroční zprávy sestavily, a aby výroční zprávy byly dostupné ve sbírce listin. Souhrn vybraných společností je zobrazen v tabulce č. 3. **Údaje v ní jsou datovány k 31. prosinci 2015 (ekonomické údaje v mil. Kč).**

**Tabulka 3** Přehled společností vybraných k analýze jejich výročních zpráv

Název společnosti	Aktiva	Základní kapitál	Čistý obrat	HV	Počet zaměstnanců	Právní forma	Obor činnosti
ŽĐAS	3 266	1 395	2 926	58	2 383	a. s.	hutnický průmysl
INTER.	121	2,4	273	3,3	75	s. r. o.	nábytkářský průmysl
Chropyňská strojírna	1 373	10	2 032	198	262	a. s.	strojírenský průmysl
HAMÉ	4 343	2 240	1 586	33	845	s. r. o.	potravinařský průmysl

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z vybraných výročních zpráv za rok 2015*

Tato práce bude analyzovat obsah výročních zpráv vybraných průmyslových podniků za rok 2013, 2014 a 2015, které byly sestaveny dle znění zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, platného v letech 2013 až 2015.

V následujících kapitolách bude vždy nejprve představen podnik, následovat bude analýza jednotlivých výročních zpráv za roky 2013, 2014 a 2015, tedy bude posouzen jejich obsah dle stanovených kritérií, splnění legislativních požadavků, grafická stránka, vyzdviženy klady a přednosti, případně nedostatky. Po obsahové stránce budou posuzovány následující náležitosti:

- úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti,
- základní údaje o společnosti,
- **informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky,**
- **informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje,**
- **informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů,**
- **informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí,**
- **prohlášení představenstva,**
- **účetní závěrka,**
  - **rozvaha,**
  - **výkaz zisku a ztráty,**
  - **příloha,**
  - přehled o peněžních tocích,
  - přehled o změnách vlastního kapitálu,
- **zpráva auditora o ověření účetní závěrky,**
  - **ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou,**
- zveřejnění ve sbírce listin.

**Tučně zvýrazněné náležitosti by se měly vyskytovat v každé výroční zprávě, neboť to požaduje legislativa.** Prohlášení představenstva nemusí obsahovat výroční zprávy společností, které nejsou akciovými společnostmi.

Výroční zprávy všech vybraných společností jsou dostupné ve sbírce listin obchodního rejstříku. Z důvodu jejich obsáhlosti nejsou v příloze uvedeny.

## **2.1 ŽĎAS, a. s.**

Společnost ŽĎAS, a. s. vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 30. dubna 1992 jako akciová společnost, jejímž předmětem podnikání je výzkum, vývoj, výroba a odbyt tvářecích strojů, válcovacích, slévárenských a hutních zařízení, vývoj, výroba a odbyt výrobků strojírenské metalurgie, včetně výkovků pro jaderné elektrárny, zejména odlitků z oceli a výkovků a výlisků z oceli, projektová činnost a výroba modelů, obalů a jiných výrobků ze dřeva. Dále také plnění funkce zřizovatele středního odborného učiliště či zahraničně obchodní činnost. Majoritním vlastníkem a jediným akcionářem společnosti ŽĎAS, a. s. je společnost CEFC China Energy Company Limited, která je největší soukromou společností v Šanghaji. Společnost je tedy ovládanou osobou a má rozhodující vliv ve společnostech TS Plzeň, a. s. a ZDAS SGS GmbH, které ovládá. Průměrný počet zaměstnanců v roce 2015



byl 2 383 (z toho 15 bylo členy řídicích orgánů), což je o 105 méně než v roce 2013. Finanční ukazatele (v tis. Kč) k 31. prosinci roku 2013, 2014 a 2015 jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 4** Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti ŽĎAS, a. s. za tříleté sledované období

	Aktiva	Základní kapitál	HV	Čistý obrat
2013	3 270 321	1 395 303	72 228	3 087 788
2014	3 330 422	1 395 303	65 197	3 115 495
2015	3 265 600	1 395 303	57 616	2 926 036

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv společnosti ŽĎAS, a. s.*

## 2.1.1 Analýza výročních zpráv

### 2013

Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 5** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti ŽĎAS, a. s. za rok 2013

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ano
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>ano</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
<b>- rozvaha</b>	<b>ano</b>
<b>- výkaz zisku a ztráty</b>	<b>ano</b>
<b>- příloha</b>	<b>ano</b>
- přehled o peněžních tocích	ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2013 společnosti ŽĎAS, a. s.*

Popis činnosti podniku za uplynulé období je obsaženo jednak v úvodním slovu předsedy představenstva, ve kterém jsou kladně hodnoceny výsledky sledovaného období, a dále jsou ve výroční zprávě poskytnuty detailní informace o hospodaření firmy v roce 2013 v členění na hlavní výrobní obory podniku.

Předpokládaný vývoj podniku společnost ve výroční zprávě uvádí v podobě údajů o očekávané hospodářské a finanční situaci v roce 2014, kde jsou zmíněny předpokládané finanční ukazatele, např. tržby či hospodářský výsledek.

Ve výroční zprávě za rok 2013 nechybí ani popis aktivit v oblasti výzkumu a vývoje, kde jsou uvedeny informace o provedených či započatých výzkumech, o zvyšování technických a užitných parametrů zařízení, o inovacích strojů a výrobků či o nově vyvinutých zařízeních. Společnost zde popisuje i další její aktivity, a to v oblasti ochrany životního prostředí a v oblasti pracovněprávních vztahů.

Výroční zpráva za rok 2013 společnosti ŽDAS, a. s. splňuje veškeré náležitosti, ať už se jedná o zákonné požadavky na obsah či zveřejnění ve sbírce listin.

## **2014**

Výroční zpráva společnosti ŽDAS, a. s. za rok 2014 má obsahově stejnou strukturu jako výroční zpráva za předchozí rok. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 6** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti ŽĐAS, a. s. za rok 2014

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ano
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>ano</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
- rozvaha	ano
- výkaz zisku a ztráty	ano
- příloha	ano
- přehled o peněžních tocích	ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2014 společnosti ŽĐAS, a. s.*

Předseda představenstva v úvodním slově opět hodnotí vývoj společnosti ve sledovaném období, a to i v kontextu světového vývoje průmyslové výroby.

Stejně jako výroční zpráva za rok 2013 i v této zprávě společnost uvádí údaje o očekávané hospodářské a finanční situaci v roce 2015, a to v podobě předpokládané výše tržeb, nákladů, výnosů a hospodářského výsledku. Kladný vývoj společnosti by dle zprávy představenstva měl být také dosažen plněním hlavních úkolů stanovených představenstvem pro nejbližší budoucnost.

Výroční zpráva obsahuje i velice detailně popsané aktivity společnosti, a to jak v oblasti výzkumu a vývoje, tak v oblasti ochrany životního prostředí a v oblasti pracovněprávních vztahů.

Výroční zpráva za rok 2014 společnosti ŽĐAS, a. s. splňuje veškeré náležitosti, ať už se jedná o zákonné požadavky na obsah či zveřejnění ve sbírce listin.

## 2015

Výroční zpráva společnosti ŽĎAS, a. s. za rok 2015 má obsahově stejnou strukturu jako předchozí dvě výroční zprávy této společnosti. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 7** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti ŽĎAS, a. s. za rok 2015

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ano
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>ano</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
- rozvaha	ano
- výkaz zisku a ztráty	ano
- příloha	ano
- přehled o peněžních tocích	ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2015 společnosti ŽĎAS, a. s.*

V úvodním slově předseda představenstva kladně hodnotí výsledky sledovaného období, a to i přes nepříznivou situaci na světových trzích.

Stejně jako výroční zprávy za rok 2013 a 2014 i v této zprávě společnost uvádí údaje o očekávané hospodářské a finanční situaci v následujícím roce, a to v podobě předpokládané výše tržeb, nákladů, výnosů a hospodářského výsledku. Kladný vývoj společnosti by dle zprávy představenstva měl být také dosažen plněním hlavních úkolů stanovených představenstvem pro nejbližší budoucnost.

Výroční zpráva obsahuje i velice detailně popsané aktivity společnosti, a to jak v oblasti výzkumu a vývoje, tak v oblasti ochrany životního prostředí a v oblasti pracovněprávních vztahů.

Výroční zpráva za rok 2015 společnosti ŽDAS, a. s. splňuje veškeré náležitosti, ať už se jedná o legislativní požadavky na obsah či zveřejnění ve sbírce listin.

V následující tabulce je zobrazen souhrn odpovědí, zda výroční zprávy za hodnocené tříleté období obsahují vybrané náležitosti.

**Tabulka 8** Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti ŽDAS, a. s. za sledované tříleté období

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	3x ano
základní údaje o společnosti	3x ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>3x ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>3x ano</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>3x ano</b>
- rozvaha	3x ano
- výkaz zisku a ztráty	3x ano
- příloha	3x ano
- přehled o peněžních tocích	3x ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	3x ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>3x ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>3x ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	3x ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv za rok 2013, 2014 a 2015 společnosti ŽDAS, a. s.*

Výroční zprávy společnosti ŽDAS, a. s. jsou za tříleté sledované období co do struktury zprávy stejné. Všechny tři výroční zprávy obsahují detailní a úplné informace o činnosti podniku za uplynulé období, o předpokládaném vývoji společnosti a jejích aktivitách. Ani jednou za tříleté sledované období ve výročních zprávách nechyběla účetní závěrka, které byla spolu s výroční zprávou ověřena auditorem. Tyto informace podávají dle autorky práce věrný obraz o vývoji společnosti za sledované období a výroční zprávy tak mají pro čtenáře

dostatečnou vypovídající schopnost. V žádné z nich nebyly shledány nedostatky ve vybraných náležitostech a výroční zprávy tak požadované náležitosti splňují.

Po grafické stránce jsou výroční zprávy společnosti ŽĎAS, a. s. průměrné, úprava je spíše formální a není z ní patrný firemní styl. Obsahují několik grafických znázornění (týkajících se např. stavu zaměstnanců a jejich kvalifikační či věkové struktury), ale chybí zde ilustrační fotografie či vyzdvižení hlavních mott společnosti. Nutno však říci, že jsou výroční zprávy přehledné a jasné.

Za přednosti výročních zpráv společnosti ŽĎAS, a. s. autorka práce považuje barevnou celoplošnou fotografii na titulní straně výroční zprávy, která určitě zaujme více než konzervativně pojaté řešení. Dalším kladem je fotografie předsedy představenstva doprovázející jeho úvodní slovo. Akcionáři nemají vždy příležitost nejvyššího statutárního zástupce firmy osobně poznat, nicméně chtějí vědět, kdo jejich firmu řídí. Další předností výročních zpráv je popis záměrů a cílů dalšího rozvoje společnosti a jasně vyznívající strategie pro následující rok.

Výroční zprávy mají i několik nedostatků. Například u představení členů statutárních orgánů a vrcholového managementu nejsou zveřejněny fotografie členů. I v tomto případě platí, že akcionář má zájem dozvědět se, jak vypadá tváře těch, kteří firmu řídí a zodpovídají za její chod. Za velký nedostatek autor považuje nezveřejnění finančního přehledu základních ukazatelů společnosti, který by pro rychlou představu o vývoji společnosti mohl být doprovázen grafy. Mají-li výroční zprávy poskytnout uživateli představu o vývojových trendech, měly by postihovat pětileté až šestileté období.

## **2.2 INTERMONT, s. r. o.**

Společnost INTERMONT, s. r. o. byla založena zápisem do obchodního rejstříku dne 28. července 1992 jako společnost s ručením omezeným. Společnost INTERMONT je tradičním českým výrobcem nábytku. Dle obchodního rejstříku je předmětem podnikání společnosti provádění staveb, jejich změn a odstraňování, projektová činnost ve výrobě, truhlářství, podlahářství a obchod. Společnost vlastní dvě fyzické osoby, přičemž jedna z nich vlastní obchodní podíl ve výši 90,83 % a je také jednatelem společnosti. Společnost neovládá další osoby ani není propojena s jinými osobami. Průměrný počet zaměstnanců v roce 2015 byl 75, což je stejný počet jako v roce 2013. Finanční ukazatele (v tis. Kč) k 31. prosinci roku 2013, 2014 a 2015 jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 9** Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti INTERMONT, s. r. o. za tříleté sledované období

	Aktiva	Základní kapitál	HV	Čistý obrat
2013	142 312	2 400	2 834	266 188
2014	153 398	2 400	2 468	244 539
2015	121 360	2 400	3 265	272 979

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv společnosti INTERMONT, s. r. o.*

## 2.2.1 Analýza výročních zpráv

### 2013

Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 10** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti INTERMONT, s. r. o. za rok 2013

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ne
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ne</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>n/a</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
<b>- rozvaha</b>	<b>ano</b>
<b>- výkaz zisku a ztráty</b>	<b>ano</b>
<b>- příloha</b>	<b>ano</b>
- přehled o peněžních tocích	ne
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ne
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ne</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ne</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2013 společnosti INTERMONT, s. r. o.*

Popis a komentář společnosti k činnosti za rok 2013 je velice stručný. Podává pouze informace o výši základního kapitálu a o rozdělení zisku a jsou zde také stručně vypsány finanční operace, které byly realizovány ve sledovaném období. Následuje stručná finanční analýza, kde jsou uvedeny údaje o zisku, obratu, počtu zaměstnanců, přidané hodnotě a cizích zdrojích v pětiletém horizontu.

Stejně tak předpokládaný vývoj společnosti je velice stručný, neboť je uveden pouze ve čtyřech větech a nemá tak dostatečnou vypovídající schopnost pro uživatele výroční zprávy.

Informace o aktivitách společnosti ve výroční zprávě rok 2013 nalézt nelze stejně jako zprávu auditora o ověření výroční zprávy s účetní závěrkou.

Výroční zpráva za rok 2013 společnosti INTERMONT, s. r. o. nesplňuje veškeré vybrané náležitosti.

## **2014**

Výroční zpráva společnosti INTERMONT, s. r. o. za rok 2014 má obsahově stejnou strukturu jako výroční zpráva za předchozí rok. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.



**Tabulka 11** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti INTERMONT, s. r. o. za rok 2014

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ne
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ne</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>n/a</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
- rozvaha	ano
- výkaz zisku a ztráty	ano
- příloha	ano
- přehled o peněžních tocích	ne
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ne
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ne</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ne</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2014 společnosti INTERMONT, s. r. o.*

Informace o činnosti společnosti ve sledovaném období jsou i v této zprávě popsány pouze obecně a velice stručně. Stejně tak předpokládaný vývoj společnosti není z výroční zprávy příliš jasný a informace o aktivitách společnosti ve výroční zprávě rok 2014 nalézt nelze vůbec.

Chybí zde i zákonem požadovaná zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky a souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Výroční zpráva za rok 2014 společnosti INTERMONT, s. r. o. nesplňuje všechny vybrané náležitosti.

## **2015**

Výroční zpráva společnosti ŽĎAS, a. s. za rok 2015 má obsahově stejnou strukturu jako předchozí dvě výroční zprávy této společnosti. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 12** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti INTERMONT, s. r. o. za rok 2015

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ne
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ne</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>n/a</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
- rozvaha	ano
- výkaz zisku a ztráty	ano
- příloha	ano
- přehled o peněžních tocích	ne
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ne
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ne</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ne</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2015 společnosti INTERMONT, s. r. o.*

I v této výroční zprávě chybí podrobnější informace o činnostech a vývoji společnosti ve sledovaném období. Výroční zpráva obsahuje pouze stručnou finanční analýzu a informace o rozdělení zisku.

Předpokládaný vývoj společnosti je ve výroční zprávě popsán pouze jako stručný záměr do budoucna, který je uveden pouze ve třech větách.

Informace o aktivitách společnosti se ve výroční zprávě nenacházejí a stejně jako v předchozích výročních zprávách této společnosti zde chybí zpráva auditora.

Výroční zpráva za rok 2015 společnosti INTERMONT, s. r. o. tedy také nesplňuje veškeré vybrané náležitosti.

V následující tabulce je zobrazen souhrn odpovědí, zda výroční zprávy za hodnocené tříleté období obsahují vybrané náležitosti.

**Tabulka 13** Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti INTERMONT, s. r. o. za sledované tříleté období

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	0x ano
základní údaje o společnosti	3x ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>0x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>0x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>0x ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>n/a</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>3x ano</b>
<b>- rozvaha</b>	<b>3x ano</b>
<b>- výkaz zisku a ztráty</b>	<b>3x ano</b>
<b>- příloha</b>	<b>3x ano</b>
- přehled o peněžních tocích	0x ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	0x ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>0x ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>0x ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	3x ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv za rok 2013, 2014 a 2015 společnosti INTERMONT, s. r. o.*

Výroční zprávy společnosti INTERMONT, s. r. o. jsou za tříleté sledované období co se týká struktury zprávy stejné. Všechny tři výroční zprávy obsahují pouze stručné informace o činnosti podniku za uplynulé období a o předpokládaném vývoji společnosti. Informace o aktivitách společnosti v oblasti výzkumu a vývoje chybí ve všech třech zprávách stejně jako informace o ostatních aktivitách společnosti. Chybí také úvodní slovo či zpráva auditora. Výroční zprávy tak nepodávají věrný obraz o vývoji společnosti za sledované období a nemají tak pro uživatele dostatečnou vypovídající schopnost.

Úprava výročních zpráv je pouze formální. Nevyskytuje se zde firemní logo, firemní styl, fotografie ani grafy. Výroční zprávy tedy zřejmě neslouží jako propagační a marketingový nástroj společnosti.

U těchto výročních zpráv autorka práce neshledala žádné klady a přednosti. Výroční zprávy byly zřejmě sestaveny pouze z důvodu splnění zákonných požadavků na sestavení výroční zprávy, nicméně obsahují mnoho nedostatků. Jak již bylo zmíněno, významným nedostatkem jsou chybějící náležitosti, které by dle legislativních podmínek výroční zpráva obsahovat měla. Konkrétně se jedná o informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni, informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje, informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů, informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí. Výroční zprávy dále neobsahují zprávu auditora či zprávu o vztazích. K účetní závěrce by měl být podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, připojen podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky, ten však ve výročních zprávách také chybí. Ve výročních zprávách je patrná absence i dalších náležitostí, které už ale nejsou dány zákonem, nicméně výroční zpráva se díky nim stává reprezentativní firemní publikací a významným marketingovým nástrojem. V tomto případě se jedná například o vizi, strategii a záměrech společnosti do budoucna či fotografie členů orgánů a vedení nebo fotografie zaměstnanců při práci a jejich výsledných výrobků. Dobře zvolené ilustrace významně polidší výroční zprávu, z které pak vyzraňuje loajalita zaměstnanců ke společnosti. Vyšší vypovídající schopnost výročních zpráv by také podpořily základní finanční ukazatele s grafy a komentáři.

### **2.3 Chropyněská strojírna, a. s.**

Společnost Chropyněská strojírna, a. s. vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 3. června 1992. Chropyněská strojírna je významným výrobcem dodavatelem svařovacích, montážních a dopravních linek určených především pro automobilový průmysl ve střední a východní Evropě. Předmětem podnikání je dle obchodního rejstříku galvanizérství, smaltérství, klempířství a oprava karoserií, montáž, opravy, revize a zkoušky zdvihacích a elektrických zařízení. Mateřskou společností společnosti je Chropyněská Group, a. s. vlastníci 100% podíl na základním kapitálu společnosti. Společnost Chropyněská strojírna, a. s. je mateřskou společností pro jednu tuzemskou a čtyři zahraniční dceřiné společnosti, ve kterých uplatňuje rozhodující vliv. Organizační struktura společnosti je tvořena valnou hromadou, představenstvem, dozorčí radou, ředitelem společnosti a pěti divizemi v čele s divizními řediteli. Společnost měla v roce 2015 v průměru 262 zaměstnanců (z toho 119 tvořili technicko-hospodářští pracovníci), což je o 13 více než v roce 2013. Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) k 31. prosinci roku 2013, 2014 a 2015 jsou uvedeny v tabulce č. 14.

**Tabulka 14** Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti Chropyňská strojírna, a. s. za tříleté sledované období

	Aktiva	Základní kapitál	HV	Čistý obrat
2013	1 497 602	10 000	167 009	1 551 000
2014	1 169 135	10 000	173 161	1 460 089
2015	1 372 806	10 000	197 565	2 032 235

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv společnosti Chropyňská strojírna, a. s.*

### 2.3.1 Analýza výročních zpráv

#### 2013

Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 15** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti Chropyňská strojírna, a. s. za rok 2013

Náležitosti výroční zprávy	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ano
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>ne</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ne</b>
- rozvaha	ne
- výkaz zisku a ztráty	ne
- příloha	ne
- přehled o peněžních tocích	ne
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ne
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2013 společnosti Chropyňská strojírna, a. s.*

V úvodním slově výroční zprávy předseda představenstva hodnotí rok 2013 z hlediska dosažených výsledků a popisuje zde i činnosti a hlavní projekty sledovaného období. O hospodaření společnosti za dané období vypovídá i část o ekonomických výsledcích obsahující velmi dobře zpracované tabulky a grafy zobrazující vývoj některých finančních ukazatelů. Naopak účetní závěrka s rozvahou, výkazem zisku a ztrát a přílohou ve výroční zprávě chybí.

Výroční zpráva neobsahuje ani informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky či informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje.

Výroční zpráva za rok 2013 společnosti Chropyňská strojírna, a. s. nesplňuje všechny vybrané náležitosti.

## **2014**

Obsahová struktura výroční zprávy společnosti Chropyňská strojírna, a. s. za rok 2014 se oproti výroční zprávě za rok 2013 změnila. Chybí zde úvodní slovo předsedy představenstva, ale naopak přibyly informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje, prohlášení představenstva a účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztrát a přílohu. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 16** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti Chropyňská strojírna, a. s. za rok 2014

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ne
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>ano</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
- rozvaha	ano
- výkaz zisku a ztráty	ano
- příloha	ano
- přehled o peněžních tocích	ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ne
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2014 společnosti Chropyňská strojírna, a. s.*

Vynecháním úvodního slova předsedy představenstva ve výroční zprávě úplně chybí jakýkoliv popis vývoje a činností společnosti ve sledovaném období. O hospodaření společnosti za dané období by mohly vypovídat pouze ekonomické výsledky zobrazené v tabulkách a grafech zobrazující vývoj některých finančních ukazatelů či příložená účetní závěrka.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky i v této výroční zprávě chybí.

Ve výroční zprávě naopak přibyla část o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje, nicméně zde společnost pouze uvádí, že nevynaložila žádné prostředky v oblasti výzkumu a vývoje.

Výroční zpráva za rok 2014 společnosti Chropyňská strojírna, a. s. obsahuje více vybraných náležitostí než výroční zpráva za rok 2013, nicméně i přesto všechny vybrané náležitosti výroční zpráva nespĺňuje.

## 2015

Výroční zpráva společnosti Chropyňská strojírna, a. s. za rok 2015 obsahuje stejné náležitosti jako výroční zpráva za rok 2014. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 17** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti Chropyňská strojírna, a. s. za rok 2015

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ne
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ne</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>ano</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
- rozvaha	ano
- výkaz zisku a ztráty	ano
- příloha	ano
- přehled o peněžních tocích	ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ne
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2015 společnosti Chropyňská strojírna, a. s.*

Stejně jako ve výroční zprávě za předchozí rok zde také chybí komentář k činnostem podniku ve sledovaném období. O hospodaření společnosti za dané období informují pouze ekonomické výsledky zobrazené v tabulkách a grafech zobrazující vývoj některých finančních ukazatelů či přiložená účetní závěrka.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky i v této výroční zprávě chybí. Hned v úvodu výroční zprávy je pouze umístěna dlouhodobá vize společnosti, tedy to, čím chce společnost v budoucnu být: „Být prestižním a nejlepším dodavatelem technologického zařízení pro evropské automobilky a jejich dodavatele“.



Změnou jsou oproti předchozím dvěma výročním zprávám informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje. V této části společnost popisuje projekty, v rámci kterých tyto aktivity vyvíjela.

Co se týká množství informací je výroční zpráva za rok 2015 společnosti Chropyňská strojírna, a. s. v porovnání s předchozími dvěma zprávami nejobsáhlejší, nicméně i přesto všechny vybrané náležitosti výroční zpráva nesplňuje.

V následující tabulce je zobrazen souhrn odpovědí, zda výroční zprávy za hodnocené tříleté období obsahují vybrané náležitosti.

**Tabulka 18** Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti Chropyňská strojírna, a. s. za sledované tříleté období

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	1x ano
základní údaje o společnosti	3x ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>0x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>2x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>3x ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>2x ano</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>2x ano</b>
- rozvaha	2x ano
- výkaz zisku a ztráty	2x ano
- příloha	2x ano
- přehled o peněžních tocích	2x ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	0x ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>3x ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>3x ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	3x ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv za rok 2013, 2014 a 2015 společnosti Chropyňská strojírna, a. s.*

Výroční zprávy společnosti Chropyňská strojírna, a. s. se v průběhu tříletého sledovaného období vyvíjely a jejich obsah se měnil. Pouze první z nich obsahovala úvodní slovo předsedy představenstva. Informace o předpokládaném vývoji společnosti chybí ve všech třech zprávách.

Informace o aktivitách společnosti v oblasti výzkumu a vývoje obsahují poslední dvě výroční zprávy, nicméně informace o ostatních aktivitách jsou uvedeny ve všech výročních zprávách sledovaného období. Ve výročních zprávách za rok 2014 a 2015 se oproti roku 2013 objevilo také prohlášení představenstva a společnost také do zpráv přidala účetní závěrku, včetně rozvahy, výkazu zisku a ztrát, přílohy a přehledu o peněžních tocích. Přehled o změnách kapitálu se nevyskytoval v ani jedné výroční zprávě. Všechny tři výroční zprávy byly ověřeny auditorem včetně ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou a byly zveřejněny ve sbírce listin. Po obsahové stránce dopadla nejhůře výroční zpráva za rok 2013, následující zprávy již obsahovaly více náležitostí, avšak ne všechny. Výroční zprávy tak nepodávají kompletní obraz o vývoji společnosti za sledované období a nemají tudíž pro uživatele dostatečnou vypovídající schopnost.

Grafická úprava výročních zpráv je propracovanější, než tomu bylo u výročních zpráv předchozích dvou společností. Obsahuje mnoho názorných grafů i tabulek pro lepší představu a orientaci uživatele výroční zprávy.

Předností výročních zpráv společnosti Chropynská strojírna, a. s. je obálka výročních zpráv, na které je umístěna barevná celoplošná fotografie. Společnost dále uvádí vizi společnosti, tedy to, čím chce společnost v budoucnu být. Z toho vyplývá, že společnost má jasnou představu o svých cílech, kterou sdílí s ostatními lidmi – uživateli výroční zprávy. Především pro zaměstnance by tato vize mohla být motivací, pro investory potom jeden z faktorů při rozhodování o investici do společnosti. Významnou součástí je dále část ekonomických výsledků, kde může čtenář najít mnoho tabulek doplněných o grafy s různými finančními ukazateli zobrazujícími finanční zdraví a stabilitu společnosti. Poslední předností těchto výročních zpráv je jejich zpracování ve firemních barvách.

Stejně jako u výročních zpráv předchozích společností, i v těchto zprávách chybí u představení členů orgánů a vedení jejich fotografie. Není to zákonem daná povinnost, spíše nepsané pravidlo. Dále by zde mohly být uvedeny základní informace o jednotlivých členech, např. vzdělání, případně funkce v orgánech jiných společností, jako tomu bývá ve výročních zprávách zahraničních firem. Autorka práce považuje za významný nedostatek výročních zpráv skutečnost, že ze zpráv nejsou vůbec jasné záměry do budoucna či strategické cíle dalšího rozvoje společnosti a výroční zprávy jsou zaměřené spíše do minulosti.

## 2.4 HAMÉ, s. r. o.

Společnost Hamé, s. r. o. vznikla zápisem do obchodního rejstříku 17. prosince 2007. Předmětem podnikání společnosti je výroba chlazených a trvanlivých potravin a jejich prodej. Většinový podíl ve společnosti drží společnost Orkla ASA, což je norská holdingová společnost působící v Severských státech, Východní Evropě, Asii a USA. Společnost Hamé, s. r. o. je dále řídicí osobou koncernu pěti českých společností. Organizační struktura společnosti je tvořena generálním ředitelem v čele, štábem a jednotlivými odbornými úseky, např. marketing a vývoj, výrobně technický úsek apod. Společnost měla v roce 2015 v průměru 845 zaměstnanců, což je o 19 více než v roce 2013. Finanční ukazatele (v tis. Kč) k 31. prosinci roku 2013, 2014 a 2015 jsou uvedeny v tabulce č. 19.

**Tabulka 19** Základní finanční ukazatele (v tis. Kč) společnosti HAMÉ, s. r. o. za tříleté sledované období

	Aktiva	Základní kapitál	HV	Čistý obrat
2013	4 956 471	2 239 600	294 813	4 825 265
2014	4 879 170	2 239 600	274 821	5 124 924
2015	4 342 625	2 239 600	33 125	1 585 627

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv společnosti HAMÉ, s. r. o.*

### 2.4.1 Analýza výročních zpráv

#### 2013

Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 20** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2013

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ano
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>n/a</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>ne</b>
- rozvaha	ne
- výkaz zisku a ztráty	ne
- příloha	ne
- přehled o peněžních tocích	ne
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ne
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ne</b>
- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou	ne
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2013 společnosti HAMÉ, s. r. o.*

Podnikatelská činnosti společnosti za rok 2013 je pouze v krátkosti zhodnocena v úvodním slovu jednatele společnosti. O hospodaření společnosti za dané období informují také obchodní a ekonomické ukazatele zobrazené v tabulce, kde jsou vybrané ukazatele porovnávány s údaji z předchozího roku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky jsou ve výroční zprávě popsány obecně v podobě strategie dalšího rozvoje a vize společnosti.

Co se týká aktivit v oblasti výzkumu a vývoje, společnost ve výroční zprávě spíše popisuje oddělení vývoje, případně které další instituce uskutečňují pro společnost výzkum. Z informací tedy není jasné, jaké konkrétní aktivity v této oblasti společnost provádí. Aktivity v dalších oblastech už jsou popsány konkrétněji.

Účetní závěrka včetně zprávy o jejím ověření auditorem a ověření výroční zprávy auditorem ve výroční zprávě za rok 2013 chybí. Výroční zpráva tedy nesplňuje všechny vybrané náležitosti a údaje ve výroční zprávě tak nejsou úplné.

## 2014

Ve výroční zprávě společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2014 je oproti výroční zprávě za předchozí rok navíc účetní závěrka a zpráva auditora o ověření účetní závěrky a souladu výroční zprávy s účetní závěrkou. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 21** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2014

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ano
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	n/a
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
- rozvaha	ano
- výkaz zisku a ztráty	ano
- příloha	ano
- přehled o peněžních tocích	ne
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2014 společnosti HAMÉ, s. r. o.*

V úvodním slově generální ředitel společnosti opět hodnotí podnikatelskou činnost společnosti v uplynulém období a popisuje zde i předpoklady a záměry společnosti pro následující období, tedy rok 2015. Informace o předpokládaném vývoji účetní jednotky jsou uvedeny také v podobě strategie dalšího rozvoje a vize společnosti.

Stejně jako ve výroční zprávě za minulý rok jsou zde popsány aktivity společnosti, nicméně jsou tyto aktivity popsány velice stručně a pouze obecně. Konkrétní informace o aktivitách zde společnost neuvádí.

Oproti předchozí výroční zprávě zde přibyla účetní závěrka, a navíc je zde také zpráva auditora ověřující účetní závěrku a soulad výroční zprávy s účetní závěrkou.

Až na přehled o peněžních tocích, který dle zákona nemusí být součástí výroční zprávy, výroční zpráva společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2014 obsahuje všechny vybrané náležitosti.

## 2015

Výroční zpráva společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2014 má obsahově stejnou strukturu jako výroční zpráva za předchozí rok. Odpovědi, zda výroční zpráva obsahuje vybrané náležitosti, jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 22** Vybrané náležitosti výroční zprávy společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2015

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	ano
základní údaje o společnosti	ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	n/a
<b>účetní závěrka</b>	<b>ano</b>
<b>- rozvaha</b>	<b>ano</b>
<b>- výkaz zisku a ztráty</b>	<b>ano</b>
<b>- příloha</b>	<b>ano</b>
- přehled o peněžních tocích	ne
- přehled o změnách vlastního kapitálu	ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výroční zprávy za rok 2014 společnosti HAMÉ, s. r. o.*

V úvodním slově generální ředitel popisuje podnikatelskou činnost za sledované účetní období. Zmiňuje například změnu vlastníka společnosti, což hodnotí pozitivně z důvodu posílení pozice na klíčových trzích a také rozšíření na další zahraniční trhy. Stejně jako v předchozích výročních zprávách o hospodaření společnosti za dané období informují také

obchodní a ekonomické ukazatele zobrazené v tabulce, kde jsou vybrané ukazatele porovnávány s údaji z předchozího roku.

Další obsah výroční zprávy za rok 2015 je téměř totožný s obsahem výroční zprávy za předchozí rok. Informace o předpokládaném vývoji účetní jednotky jsou opět uvedeny v podobě strategie dalšího rozvoje a vize společnosti.

Stejně tak aktivity v oblasti výzkumu a vývoje společnosti jsou zde opět popsány velice stručně, nicméně jsou tyto informace vzhledem k předchozím dvěma výročním zprávám nejkonkrétnější. Jsou zde popsány výhody společnosti v oblasti výzkumu a vývoje, inovace probíhající či dokončené ve sledovaném roce či způsob výzkumu a vývoje. Informace o dalších aktivitách jsou ve stejném rozsahu jako v předchozích výročních zprávách společnosti HAMÉ, s. r. o.

Přehled o peněžních tocích součástí výroční zprávy opět není, avšak všechny ostatní vybrané náležitosti ve výroční zprávě za rok 2015 jsou, tzn., že je výroční zpráva úplně a má tak dle autorky práce dostatečnou vypovídající schopnost pro uživatele výroční zprávy.

Výroční zpráva obsahuje i účetní závěrku, která obsahuje všechny zákonem dané náležitosti a je přehledná a jasná, a zprávu auditora podávající závěr o ověření účetní závěrky a ostatních informacích uvedených ve výroční zprávě.

Až na přehled o peněžních tocích, který dle zákona nemusí být součástí výroční zprávy, výroční zpráva společnosti HAMÉ, s. r. o. za rok 2015 obsahuje všechny vybrané náležitosti.

V následující tabulce je zobrazen souhrn odpovědí, zda výroční zprávy za hodnocené tříleté období obsahují vybrané náležitosti.

**Tabulka 23** Souhrn vybraných náležitostí výročních zpráv společnosti HAMÉ, s. r. o. za sledované tříleté období

<b>Náležitosti výroční zprávy</b>	
úvodní slovo generálního ředitele/předsedy představenstva/ jednatele společnosti	3x ano
základní údaje o společnosti	3x ano
<b>informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti pracovněprávních vztahů</b>	<b>3x ano</b>
<b>informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí</b>	<b>3x ano</b>
<b>prohlášení představenstva</b>	<b>n/a</b>
<b>účetní závěrka</b>	<b>2x ano</b>
<b>- rozvaha</b>	<b>2x ano</b>
<b>- výkaz zisku a ztráty</b>	<b>2x ano</b>
<b>- příloha</b>	<b>2x ano</b>
- přehled o peněžních tocích	0x ano
- přehled o změnách vlastního kapitálu	2x ano
<b>zpráva auditora o ověření účetní závěrky</b>	<b>2x ano</b>
<b>- ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou</b>	<b>2x ano</b>
zveřejnění ve sbírce listin	3x ano

*Zdroj: Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv za rok 2013, 2014 a 2015 společnosti HAMÉ, s. r. o.*

Kromě první z analyzovaných výroční zpráv obsahovaly zbylé dvě téměř všechny vybrané náležitosti. Chyběl zde pouze přehled o změnách vlastního kapitálu, který však podle zákona v době sestavování výročních zpráv nebyl povinnou náležitostí. Ve výroční zprávě za rok 2013 však chyběly podstatné náležitosti, a to účetní závěrka, která musí povinně obsahovat rozvahu, výkaz zisku a ztrát a přílohu, a zpráva auditora o ověření účetní závěrky a výroční zprávy. Všechny tři výroční zprávy byly zveřejněny ve sbírce listin.

Grafická a formální úprava výročních zpráv společnosti HAMÉ, s. r. o. by se dala označit jako téměř shodná s úpravou výročních zpráv společnosti ŽĎAS, a. s. Ve výročních zprávách chybí ilustrační fotografie, hlavní motto společnosti či více grafických zobrazení, avšak je třeba konstatovat, že jsou výroční zprávy přehledné a jasné.



Předností výročních zpráv jsou informace o výrobním a prodejním sortimentu. Na tyto informace společnosti ve výročních zprávách často zapomínají. Velkým plusem výročních zpráv je dle autorky práce plán do budoucna, obchodní a marketingová strategie, vize, záměry a cíle rozvoje společnosti.

Oproti výročním zprávám předchozích společností mají tyto pouze konzervativní titulní stranu, která obsahuje pouze název dokumentu. Nedostatkem jsou také chybějící fotografie členů statutárního orgánu a vrcholového managementu, případně doprovodné fotografie zaměstnanců v akci a výsledků jejich práce, které by uživateli zprávy mohly pomoci poznat a pochopit společnost. Autorka práce dále hodnotí záporně příliš dlouhý exkurz do historie společnosti. Exkurzi do historie firmy je vhodné učinit, zvláště má-li se čím pochlubit, ale měla by být co nejkratší. Podstatným nedostatkem jsou také chybějící finanční ukazatele, tabulky a grafy s komentáři, které by mohly čtenáři snadněji objasnit vývojový trend společnosti, její finanční zdraví a stabilitu.

## **2.5 Shrnutí analýzy výročních zpráv vybraných průmyslových podniků**

Výroční zprávy společnosti **ŽĎAS, a. s.** jsou za tříleté sledované období co do struktury zprávy stejné, obsahují detailní a úplné informace o činnosti podniku za uplynulé období, o předpokládaném vývoji společnosti a jejích aktivitách. **Tyto informace podávají dle autorky práce věrný obraz o vývoji společnosti za sledované období a výroční zprávy tak mají pro čtenáře dostatečnou vypovídající schopnost.**

Výroční zprávy společnosti **INTERMONT, s. r. o.** jsou za tříleté sledované období, co se týká struktury zprávy stejné, obsahují pouze stručné informace o činnosti podniku za uplynulé období a o předpokládaném vývoji společnosti. Informace o aktivitách společnosti v oblasti výzkumu a vývoje chybí ve všech třech zprávách stejně jako informace o ostatních aktivitách společnosti. Chybí také úvodní slovo či zpráva auditora. **Výroční zprávy tak nepodávají věrný obraz o vývoji společnosti za sledované období a nemají tak pro uživatele dostatečnou vypovídající schopnost.** Ve výročních zprávách je patrná absence i dalších náležitostí, které už ale nejsou dány zákonem, nicméně výroční zpráva se díky nim stává reprezentativní firemní publikací a významným marketingovým nástrojem. V tomto případě se jedná například o vizi, strategii a záměrech společnosti do budoucna či fotografie členů orgánů a vedení.

Výroční zprávy společnosti **Chropyňská strojírna, a. s.** se v průběhu tříletého sledovaného období vyvíjely a jejich obsah se měnil. Pouze první z nich obsahovala úvodní slovo předsedy představenstva. Informace o předpokládaném vývoji společnosti chybí ve všech třech zprávách. Informace o aktivitách společnosti v oblasti výzkumu a vývoje obsahují poslední dvě výroční zprávy, nicméně informace o ostatních aktivitách jsou uvedeny ve všech výročních zprávách sledovaného období. Ve výročních zprávách za rok 2014 a 2015 se oproti roku 2013 objevilo také prohlášení představenstva a společnost také do zpráv přidala účetní závěrku, včetně rozvahy, výkazu zisku a ztrát, přílohy a přehledu o peněžních tocích. Přehled o změnách kapitálu se nevyskytoval v ani jedné výroční zprávě. Všechny tři výroční zprávy byly ověřeny auditorem včetně ověření souladu výroční zprávy s účetní závěrkou a byly zveřejněny ve sbírce listin. Po obsahové stránce dopadla nejhůře výroční zpráva za rok 2013, následující zprávy již obsahovaly více náležitostí, avšak ne všechny. **Výroční zprávy tak nepodávají kompletní obraz o vývoji společnosti za sledované období a nemají tudíž pro uživatele dostatečnou vypovídající schopnost.**

Kromě první z analyzovaných výroční zpráv společnosti **HAMÉ, s. r. o.** obsahovaly zbylé dvě téměř všechny vybrané náležitosti. Chyběl zde pouze přehled o změnách vlastního kapitálu, který však podle zákona v době sestavování výročních zpráv nebyl povinnou náležitostí. Ve výroční zprávě za rok 2013 však chyběly podstatné náležitosti, a to účetní závěrka, která musí povinně obsahovat rozvahu, výkaz zisku a ztrát a přílohu, a zpráva auditora o ověření účetní závěrky a výroční zprávy. Všechny tři výroční zprávy byly zveřejněny ve sbírce listin. **Výroční zprávy tak, s výjimkou r. 2013, podávají kompletní obraz o vývoji společnosti za sledované období a mají pro uživatele dostatečnou vypovídající schopnost.**

**Celkově autorka hodnotí nejlépe výroční zprávy společností ŽĐAS, a. s. a HAMÉ, s. r. o., hůře výroční zprávy společností Chropyňská strojírna, a. s. a INTERMONT, s. r. o.**

Autorka práce by společně s ostatními při dalším sestavování výročních zpráv doporučila se inspirovat u společností, jejichž výroční zprávy jsou oceněny v soutěžích, které každoročně vyhláší nejlepší výroční zprávy, či jiných podniků s úspěšnými výročními zprávami, a využít tak lépe potenciálu, který výroční zpráva má. Při přípravě výroční zprávy je možné spolupracovat a konzultovat tyto záležitosti se specialisty z reklamních či PR agentur, kteří mohou firmám celý proces sestavení výroční zprávy usnadnit. Dobrá výroční zpráva by měla postihovat více než běžné a minulé období. Má-li výroční zpráva poskytnout uživateli představu

o vývojových trendech, měla by postihovat alespoň pětileté období. Důležitá je dle autorky práce i přehlednost, otevřenost a pravdivost výročních zpráv. Výroční zprávy by také měly hodnotit plnění záměrů vytyčených v minulosti a definovat strategické cíle pro budoucí vývoj firmy. Posledním doporučením autorky práce je skutečnost, že by měly být výroční zprávy více o lidech a pro lidi, to znamená srozumitelně napsané, měly by vyzdvihovat loajalitu zaměstnanců i její základ (např. sociální program), obsahovat fotografie zaměstnanců při práci či portréty členů managementu a v neposlední řadě by měly zahrnovat i kapitolu o společenské a sociální odpovědnosti společnosti.

## ZÁVĚR

Výroční zpráva je dokument pravidelně sestavovaný účetní jednotkou, ať už z důvodu splnění zákonných požadavků či dobrovolně. Jejím hlavním smyslem je informovat o vývoji společnosti a hospodářských výsledcích předchozího roku a nastínit budoucí strategii společnosti a její cíle. Některé firmy dokonce nevydávají výroční zprávu jen proto, aby splnily své povinnosti vůči orgánům státní správy, ale tyto společnosti si uvědomují, že výroční zpráva plní i další funkce. Je to jeden z mála dokumentů společnosti, ve kterém stvrzuje uveřejněné informace svým podpisem zástupce vedení společnosti, a správnost, pravdivost a úplnost uveřejněných údajů ověřuje auditor. Dobře sestavená výroční zpráva tak může být významným komunikačním, marketingovým a propagačním nástrojem společnosti, pomocí něhož si čtenáři výroční zprávy mohou vytvořit komplexní představu o daném podniku.

Cílem práce bylo analyzovat výroční zprávy vybraných průmyslových podniků z hlediska jejich obsahu, splnění zákonných požadavků, ale také z hlediska výroční zprávy jako marketingového nástroje a propagačního materiálu podniku. Právě tato funkce je v posledních letech stále častěji zmiňována a zdůrazňována. Aby výroční zpráva tuto funkci plnila, musí však splňovat veškeré legislativní požadavky, tzn., že musí obsahovat všechny zákonem požadované náležitosti a informace musí být pravdivé a úplné. Rozborem výročních zpráv vybraných společností ale bylo zjištěno, že podniky často sestavují výroční zprávu pouze za účelem splnění zákonem daných povinností, nikoliv za účelem vlastní propagace. Mnohdy ale ve výročních zprávách chybí i významné skutečnosti, které by ve výročních zprávách měly být uvedeny na základě legislativních požadavků. Toto se týká například výročních zpráv společnosti INTERMONT, s. r. o.

Formální stránka analyzovaných výročních zpráv není značně odlišná, nicméně výroční zprávy společnosti Chropyněská strojírna, a. s., které jsou pravděpodobně vydávány nejen za účelem splnění zákonem daných povinností, ale i pro vlastní prezentaci, jsou graficky propracovány více než výroční zprávy společností HAMÉ, s. r. o. či INTERMONT, s. r. o., jejichž úprava je spíše formální. Grafická úprava je významným prvkem marketingové komunikace společnosti a budování image společnosti, avšak i výroční zprávy bez téměř jakékoliv grafické úpravy mohou mít dostatečnou a jasně vypovídající schopnost pro uživatele zpráv. Takové jsou dle autorky práce výroční zprávy společnosti ŽĎAS, a. s.

Jednou z pravidelných povinností, na kterou by obchodní společnosti neměly zapomínat, je povinnost každoročně založit svou výroční zprávu s účetní závěrkou do sbírky listin příslušného rejstříkového soudu. Tuto povinnost společnostem ukládá nejen zákon o účetnictví, ale rovněž zákon o veřejných rejstřících. Ani tato skutečnost nebyla při analýze výročních zpráv opomenuta. Všechny výroční zprávy analyzované v této bakalářské práci jsou uloženy ve sbírce listin obchodního rejstříku, nicméně bylo autorkou práce zjištěno, že mnoho českých firem tuto informační povinnost ohledně ukládání výroční zprávy do sbírky listin neplní.

# SEZNAM LITERATURY A POUŽITÝCH ZDROJŮ

## Literatura

1. BERANOVÁ, Michaela, 2012. *Účetnictví: základy účetnictví*. Vyd. 1. Brno: Akademické nakladatelství CERM. 101 s. ISBN 978-80-214-4430-0.
2. BLAHA, Zdenek, S; JINDŘICHOVSKÁ, Helena, 2006. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. Vyd. 3. Praha: Management Press. 194 s. ISBN 80-7261-145-3.
3. DUŠEK, Jiří, 2011. *Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech: snadno a rychle*. Vyd. 6. Praha: Grada. 206 s. ISBN 978-80-247-4060-7.
4. FREIBERG, František, 1993. *Cash-flow: Řízení likvidity podniku*. Vyd. 1. Praha: Management Press. 150 s. ISBN 80-85603-30-6.
5. MÜLLEROVÁ, Libuše, 2013. *Auditing pro manažery aneb proč a jak se ověřuje účetní závěrka*. Vyd. 2. Praha: Wolters Kluwer Česká republika. 175 s. ISBN 978-80-7357-988-3.
6. RŮČKOVÁ, Petra, 2015. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. Vyd. 5. Praha: Grada. 160 s. ISBN 978-80-247-5534-2.
7. RYNEŠ, Petr, 2009. *Cash flow v účetní závěrce*. Vyd. 3. Olomouc: ANAG spol. s r. o. 191 s. ISBN 978-80-7263-490-3.
8. SEDLÁČEK, Jaroslav, 2014. *Účetnictví přeměn obchodních korporací*. Vyd. 1. Plzeň: Aleš Čeněk. 177 s. ISBN 978-80-7380-508-1.
9. SVOBODA, Václav, 2006. *Public Relations: moderně a účinně*. Vyd. 1. Praha: Grada. 240 s. ISBN 80-247-0564-8.
10. SVOBODA, Václav, 2009. *Public Relations: moderně a účinně*. Vyd. 2. Praha: Grada. 157 s. ISBN 978-80-247-2866-7.
11. VOCHOZKA, Marek, 2011. *Metody komplexního hodnocení podniku*. Vyd. 1. Praha: Grada. 246 s. ISBN 978-80-247-3647-1.
12. ZELENKA, Vladimír; ZELENKOVÁ, Marie, 2013. *Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace*. Vyd. 1. Praha: Ekopress. 434 s. ISBN 978-80-86929-95-8.
13. ZOUBEK, Karel, 1999. *Jak zpracovat dobrou výroční zprávu: praktický rádce*. Vyd. 1. Praha: Entre. 91 s. ISBN 80-238-4750-3

## Internetové zdroje

14. BISNODE, 2015. Informační povinnost za rok 2013 nesplnilo 67 % firem. bisnode.cz [online]. [cit. 2016-12-20]. Dostupné z: <http://www.bisnode.cz/tiskove-zpravy/informacni-povinnost-za-rok-2013-nesplnilo-67-procent-firem/>
15. SP AUDIT, 2014. Od roku 2016 nutno ověřit výroční zprávu současně s ověřením účetní závěrky!. spaudit.cz [online]. [cit. 2016-12-27]. Dostupné z: <http://www.spaudit.cz/od-roku-2016-nutno-overit-vyrocnizpravu-soucasne-s-overenim-ucetni-zaverky/#>

## Výroční zprávy

16. HAMÉ, s. r. o.: Výroční zpráva 2013 [online]. 2014 [cit. 2017-03-20]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=19750978&subjektId=708525&spis=742954>
17. HAMÉ, s. r. o.: Výroční zpráva 2014 [online]. 2015 [cit. 2017-03-20]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=41072260&subjektId=708525&spis=742954>
18. HAMÉ, s. r. o.: Výroční zpráva 2015 [online]. 2016 [cit. 2017-03-20]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=45160913&subjektId=708525&spis=742954>
19. CHROPYŇSKÁ STROJÍRNA, a. s.: Výroční zpráva 2013 [online]. 2014 [cit. 2017-03-19]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=22038242&subjektId=553328&spis=683044>
20. CHROPYŇSKÁ STROJÍRNA, a. s.: Výroční zpráva 2014 [online]. 2015 [cit. 2017-03-19]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=41346528&subjektId=553328&spis=683044>
21. CHROPYŇSKÁ STROJÍRNA, a. s.: Výroční zpráva 2015 [online]. 2016 [cit. 2017-03-19]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=43758999&subjektId=553328&spis=683044>
22. INTERMONT, s. r. o.: Výroční zpráva 2013 [online]. 2014 [cit. 2017-03-18]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=20340093&subjektId=99823&spis=611201>
23. INTERMONT, s. r. o.: Výroční zpráva 2014 [online]. 2015 [cit. 2017-03-18]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=39526838&subjektId=99823&spis=611201>

24. INTERMONT, s. r. o.: Výroční zpráva 2015 [online]. 2016 [cit. 2017-03-18].  
Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=45013622&subjektId=99823&spis=611201>
25. ŽĎAS, a. s.: Výroční zpráva 2013 [online]. 2014 [cit. 2017-03-17]. Dostupné z:  
<https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=17660455&subjektId=176117&spis=683124>
26. ŽĎAS, a. s.: Výroční zpráva 2014 [online]. 2015 [cit. 2017-03-17]. Dostupné z:  
<https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=38993173&subjektId=176117&spis=683124>
27. ŽĎAS, a. s.: Výroční zpráva 2015 [online]. 2016 [cit. 2017-03-17]. Dostupné z:  
<https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=43151902&subjektId=176117&spis=683124>

#### Zákony, vyhlášky

28. ČESKO. Vyhláška č. 500/2002 Sb., vyhláška, 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. In: Zákony pro lidi.cz [online]. © AION CS 2010-2016 [cit. 28. 12. 2016].  
Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2002-500>
29. ČESKO. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění. In: Zákony pro lidi.cz [online]. © AION CS 2010-2016 [cit. 28. 12. 2016]. Dostupné z:  
<https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1991-563>
30. ČESKO. Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), v platném znění. In: Zákony pro lidi.cz [online]. © AION CS 2010-2016 [cit. 30. 12. 2016]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2009-93>
31. ČESKO. Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. In: Zákony pro lidi.cz [online]. © AION CS 2010-2016 [cit. 05. 01. 2017]. Dostupné z:  
<https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-89>
32. ČESKO. Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). In: Zákony pro lidi.cz [online]. © AION CS 2010-2016 [cit. 27. 12. 2016]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-90>
33. ČESKO. Zákona č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, v platném znění. In: Zákony pro lidi.cz [online]. © AION CS 2010-2016 [cit. 28. 12. 2016]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2013-304>