

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Ústav podnikové ekonomiky a managementu

Analýza hospodaření vybrané rodinné firmy

Kristýna Nováková

Bakalářská práce

2018

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Akademický rok: 2017/2018

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Kristýna Burešová**
Osobní číslo: **E17818**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Management podniku: Management malých a středních podniků**
Název tématu: **Analýza hospodaření vybrané rodinné firmy**
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 analyzovat hospodaření vybrané rodinné firmy.

Osnova:

- Horizontální analýza výnosů, nákladů, přidané hodnoty a provozního hospodářského výsledku.
- Vertikální analýza výnosů, nákladů, přidané hodnoty a provozního hospodářského výsledku.
- Výpočet bodu zvratu.
- Posouzení možností zlepšení hospodářských výsledků.

Rozsah grafických prací: -
Rozsah pracovní zprávy: cca 35 stran
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická
Seznam odborné literatury:

KOŽENÁ, M. Podniková ekonomika: distanční opora. Vydání čtvrté. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2016. ISBN 978-80-7395-975-3.
KNÁPKOVÁ, A., PAVELKOVÁ D., ŠTEKER, K. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
MRKVIČKA, J., KOLÁŘ, P. Finanční analýza. 2. přeprac. vyd. Praha: ASPI, 2006, ISBN 80-7357-219-2.
RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 4., aktualiz. vyd. Praha: Grada, c2011. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-3916-8.
VOCHOZKA, M. Metody komplexního hodnocení podniku. Praha: Grada, 2011. ISBN 978-80-247-3647-1.




Vedoucí bakalářské práce: PaedDr. Alexandr Šenec
Ústav podnikové ekonomiky a managementu

Datum zadání bakalářské práce: 1. září 2017
Termín odevzdání bakalářské práce: 30. dubna 2018



doc. Ing. Rozana Provozňiková, Ph.D.
děkanka

L.S.



doc. Ing. Marcela Kožená, Ph.D.
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 1. září 2017

PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že jsem tuto bakalářskou práci s názvem „Analýza hospodaření vybrané rodinné firmy“ vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a zdroje, ze kterých jsem čerpala, 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 3. 12. 2018

Kristýna Nováková

PODĚKOVÁNÍ:

Ráda bych poděkovala panu PaedDr. Alexandru Šencovi za odbornou pomoc, cenné rady, vstřícné jednání a trpělivost při zpracování této práce. Poděkování také patří mé rodině, která mě podporovala a ochotně poskytla potřebné informace o rodinné firmě Vrata Novák s.r.o.. Velké díky také patří mému příteli, který mi byl při zpracování práce oporou.

ANOTACE

Tato bakalářská práce se zaměřuje na analýzu nákladů a výnosů vybraného rodinného podniku. Teoretická část vysvětluje základní pojmy a vztahy mezi nimi. Tyto pojmy úzce souvisí s tématem bakalářské práce. Jsou to podnik, náklady, výnosy a hospodářský výsledek. Dále jsou teoreticky zpracována témata horizontální analýza, vertikální analýza a bod zvratu. V praktické části jsou tyto analýzy aplikovány na rodinný podnik Vrata Novák s.r.o. za roky 2012-2016. Praktická část se snaží analyzovat a vyhodnotit úspěšnost hospodaření této firmy.

KLÍČOVÁ SLOVA

Podnik, náklady, výnosy, výkony, výsledek hospodaření, přidaná hodnota, horizontální analýza, vertikální analýza, analýza bodu zvratu

TITLE

Analysis of Economy of selected family business

ANNOTATION

This bachelor thesis focuses on the analysis of costs and revenues of the chosen family business. The theoretical part explains the basic terms and relations between them. These terms are closely related to the subject of the bachelor thesis. These are business, costs, revenues and profit. Theoretical subjects are horizontal analysis, vertical analysis and reversal point. In the practical part, these analyzes are applied to the family business Vrata Novák s.r.o. for the years 2012-2016. The practical part tries to analyze and evaluate the success of this company.

KEY WORDS

Business, costs, revenues, benefits, trading income, value added, horizontal analysis, vertical analysis, break-even point

Obsah

| | | |
|----------|--|-----------|
| 1 | VYMEZENÍ ZÁKLADNÍCH POJMŮ | 13 |
| 1.1 | Podnik | 13 |
| 1.1.1 | Výhody a nevýhody malých a středních podniků..... | 14 |
| 1.1.2 | Význam malých a středních podniků | 15 |
| 1.1.3 | Podpora malého a středního podnikání..... | 16 |
| 1.2 | Hospodaření podniku a jeho posouzení | 18 |
| 1.2.1 | Efektivnost..... | 18 |
| 1.2.2 | Rozvaha | 19 |
| 1.2.3 | Výkaz zisku a ztrát..... | 19 |
| 1.2.4 | Ekonomické cíle | 20 |
| 1.3 | Náklady..... | 21 |
| 1.3.1 | Druhové členění nákladů | 22 |
| 1.3.2 | Účelové členění nákladů..... | 22 |
| 1.3.3 | Náklady podle závislosti na změnách objemu výroby | 24 |
| 1.4 | Výsledky činnosti podniku- Výnosy, zisk, hospodářský výsledek..... | 25 |
| 1.4.1 | Struktura výnosů..... | 25 |
| 1.4.2 | Tržby..... | 25 |
| 1.5 | Hospodářský výsledek | 26 |
| 1.6 | Finanční analýza | 27 |
| 1.7 | Ekonomická přidaná hodnota | 29 |
| 2 | ANALÝZA NÁKLADŮ A VÝNOSŮ PODNIKU | 31 |
| 2.1 | Analýza účetních výkazů | 31 |
| 2.1.1 | Horizontální analýza | 31 |
| 2.1.2 | Vertikální analýza..... | 32 |
| 2.2 | Analýza bodu zvratu | 32 |
| 2.2.1 | Stejnorodá produkce | 32 |
| 2.2.2 | Různorodá produkce | 33 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| 3 | Základní informace o firmě Vrata Novák, s.r.o. | 37 |
| 3.1 | Vývoj počtu zaměstnanců | 38 |
| 3.2 | Vývoj hospodářského výsledku | 38 |
| 4 | Horizontální analýza výnosů | 41 |
| 5 | Horizontální analýza nákladů | 43 |
| 6 | Vertikální analýza výnosů | 47 |
| 7 | Vertikální analýza nákladů | 49 |
| 8 | Analýza bodu zvratu | 52 |
| 8.1 | Výpočet bodu zvratu při stejnorodé produkci | 52 |
| 8.2 | Výpočet bodu zvratu při různorodé produkci | 54 |
| 9 | Shrnutí a doporučení | 58 |
| 9.1 | Analýza hospodářského výsledku | 58 |
| 9.2 | Horizontální analýza výnosů a nákladů | 58 |
| 9.3 | Vertikální analýza výnosů a nákladů | 59 |
| 9.4 | Analýza bodu zvratu | 59 |
| 9.5 | Doporučení | 60 |

SEZNAM TABULEK

| | |
|---|----|
| Tabulka 1: Hodnocení výhod a nevýhod organizací různé velikosti dle Vodáčka a Vodáčkové (3 křížky – výhoda velikosti)..... | 15 |
| Tabulka 2: Kalkulační vzorec..... | 23 |
| Tabulka 3: Schéma výpočtu výsledku hospodaření | 26 |
| Tabulka 4: Počet zaměstnanců firmy Vrata Novák v letech 2011 až 2017..... | 38 |
| Tabulka 5: Přehled vývoje hospodářského výsledku v letech 2011 až 2016 (v tis. Kč) | 38 |
| Tabulka 6: Přehled výnosu od roku 2012 do roku 2016 (v tis. Kč) | 41 |
| Tabulka 7: Přehled vybraných položek nákladů v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč). | 43 |
| Tabulka 8: Přehled podílů jednotlivých složek výnosů na celkových výnosech letech 2012-2016 (v %)..... | 47 |
| Tabulka 9: Vertikální analýza vybraných nákladů v letech 2012 až 2016 (v %)..... | 49 |
| Tabulka 10: Výpočet bodu zvratu při stejnorodé produkci..... | 52 |
| Tabulka 11: Porovnání celkových výnosů s bodem zvratu (v tis. Kč)..... | 54 |
| Tabulka 12: Výpočet bodu zvratu (v tis. Kč)..... | 54 |
| Tabulka 13: Porovnání celkových výnosů s bodem zvratu (v tis. Kč)..... | 56 |

SEZNAM ILUSTRACÍ

| | |
|---|----|
| Obrázek 1: Zjednodušená struktura rozvahy..... | 19 |
| Obrázek 2: Vztah nákladů a objemu produkce..... | 24 |
| Obrázek 3: Bod zvratu při lineárním průběhu funkcí..... | 34 |
| | 35 |
| Obrázek 4: Nelineární funkce bodu zvratu..... | 35 |
| Obrázky 5 a 6: Sekční garážová vrata a posuvná brána..... | 37 |
| Obrázek 7: Provozní hospodářský výsledek v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč) | 39 |
| Obrázek 8: Průběh přidané hodnoty a jejich hlavních položek v letech 2012 až 2016.. | 40 |
| Obrázek 9: Průběh tržeb z prodeje výrobků a služeb v letech 2012 až 2016..... | 42 |
| Obrázek 10: Výkonová spotřeba v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)..... | 44 |
| Obrázek 11: Průběh mzdových nákladů, nákladů na sociální a zdravotní pojištění a sociální náklady v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)..... | 45 |
| Obrázek 12: Průběh celkových nákladů v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)..... | 46 |

| | |
|--|----|
| Obrázek 13: Vývoj tržeb za prodej výrobků a služeb v letech 2012 až 2016 (v %) | 48 |
| Obrázek 14: Vývoj složek výkonové spotřeby v letech 2012 až 2016 (v %) | 50 |
| Obrázek 15: Vývoj složek osobních nákladů v letech 2012 až 2016 (v %) | 51 |
| Obrázek 16: Vývoj bodu zvratu při stejnorodé produkci v letech 2012 až 2016 (v počtech kusů vrat) | 53 |
| Obrázek 17: Vývoj bodu zvratu v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč) | 56 |
| Obrázek 18: Celkové výnosy a bod zvratu v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč) | 57 |

SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK

| | |
|---------------|---|
| b | Jednotkové variabilní náklady |
| BZ | Bod zvratu |
| C | Investovaný kapitál |
| DHM | Dlouhodobý hmotný majetek |
| DM | Dlouhodobý majetek |
| DNM | Dlouhodobý nehmotný majetek |
| EVA | Economic Value Added |
| FC | Fixní náklady |
| h | Podíl celkových VC na 1 Kč produkce |
| HV | Hospodářský výsledek |
| Kč | Koruna česká |
| NOPAT | Zisk z provozní činnosti po zdanění |
| p | Cena za jednotku |
| $Q_{Z_{max}}$ | Objem výkonu zajišťující maximální zisk |
| Q | Objem výroby |
| s. r. o. | Společnost s ručením omezeným |
| TC | Celkové náklady |
| tis | Tisíc |
| TR | Celkové tržby |
| VC | Variabilní náklady |
| VH | Výsledek hospodaření |
| VZZ | Výkaz zisku a ztrát |
| WACC | Vážené průměrné náklady kapitálu |

Úvod

Pro každý podnik, jakékoli velikosti, je téměř existenční udržovat přehled o svém hospodaření. Firmy větších rozměrů platí kvalifikované zaměstnance, kteří zpracovávají analýzy a informují vedení o hospodaření firmy. U menších firem, například rodinných, je situace složitější. Velká část z nich nemá časový prostor ani potřebnou kvalifikaci k provedení odborné analýzy.

Tato bakalářská práce analyzuje rodinný podnik, který nedisponuje potřebnými zdroji k provedení takovéto analýzy. Firma Vrata Novák s.r.o. je rodinným podnikem autorky této práce. Proto se autorka rozhodla využít nabytých znalostí v oboru a využít je v praxi. Tento podnik se zabývá montáží různých typů garážových vrat, výrobou a instalací bran, a zakázkovou kovovýrobou.

Práce je rozdělena na dvě části. Část teoretickou a část praktickou. Obě tyto části spolu úzce souvisí.

Teoretická část obsahuje vysvětlení ústředních pojmů a souvislostí mezi nimi. Je to podnik a jeho členění, dále náklady a jejich rozdělení, výnosy, hospodářský výsledek, hospodaření podniku a mimo jiné i finanční analýza, a ekonomická přidaná hodnota. Dále jsou vysvětleny postupy a analýzy použité v této práci. Jedná se o horizontální analýzu, vertikální analýzu a v neposlední řadě také o analýzu bodu zvratu. Informace použité ke zpracování této části autorka získala z odborné literatury z oblastí ekonomie podniku, finančního řízení, řízení nákladů i manažerského účetnictví. V závěru práce je uveden seznam veškeré použité literatury.

Praktická část je zaměřena na analýzu hospodaření konkrétního podniku. Jedná se o rodinný podnik Vrata Novák, který je v úvodu této části představen. Dále je zpracován vývoj počtu zaměstnanců a vývoj hospodářských výsledků. V následujících kapitolách jsou provedeny analýzy horizontální a vertikální. V neposlední řadě je vypočítán, a graficky znázorněn, bod zvratu. V závěru práce jsou údaje z těchto analýz vyhodnoceny a výsledky interpretovány.

Cílem práce je analyzovat hospodaření vybrané rodinné firmy.

1 VYMEZENÍ ZÁKLADNÍCH POJMŮ

1.1 Podnik

Podnik je soubor hmotných, jakož i osobních a nehmotných složek podnikání. K podniku náleží věci, práva a jiné majetkové hodnoty, které patří podnikateli a slouží k provozování podniku nebo vzhledem ke své povaze mají k tomuto účelu sloužit. [1]

Dalším pojmem, souvisejícím s podnikem, je firma. Firma představuje pouze jméno daného podniku, které je zapsané v obchodním rejstříku.

Podniky můžeme klasifikovat na základě čtyř základních kritérií, které stanovila Evropská komise podle zákona na podporu podnikání. Těmito kritérii jsou: počet zaměstnanců, roční tržby (příjmy), hodnota aktiv (majetku) a nezávislost.

Podle těchto kritérií můžeme podniky dělit na: mikropodnik, malý podnik a střední podnik.

- Mikropodnik zaměstnává 1-9 pracovníků a jeho obrat, nebo celková bilance nepřesahuje 2 000 000 Euro
- Malý podnik zaměstnává 10-49 pracovníků a jeho obrat, nebo celková bilance nepřesahuje 10 000 000 Euro
- Střední podnik zaměstnává 50-249 pracovníků a jeho obrat nepřesahuje 50 000 000 Euro nebo celková bilance nepřesahuje 43 000 000 Euro [1]

Další důležitou podmínkou pro vymezení kategorie malých a středních podniků je nezávislost. V tomto případě se nezávislostí rozumí fakt, že více než 25% podílu na hlasovacích právech nebo na základním kapitálu vlastní podnik patřící do skupiny malých a středních podniků.

Pokud podnik přesáhl za předešlý kalendářní rok obrat 15 mil. Kč., je povinen vést účetnictví. Ostatní podniky, které nedosáhnou tohoto obratu a nejsou zapsané v obchodním rejstříku, vedou pouze evidenci pro daňové účely. Tuto povinnost stanovilo ministerstvo financí.

Zákon č.588/1992 Sb., neboli zákon o dani z přidané hodnoty, stanovuje povinnost podnikům hradit tuto daň v případě, že dosáhnou obratu minimálně 1 mil. Kč za uplynulých 12 měsíců.

Banky na území ČR, považují podniky za malé a střední, pokud jejich roční obrat nepřesahuje 300 mil. Kč.

Ministerstvo práce a sociálních věcí zákonem o organizaci a provádění sociálního zabezpečení ukládá Okresním správám sociálního zabezpečení povinnost zajišťovat výplatu nemocenského pojištění za organizace s méně než 25 zaměstnanci. [15]

1.1.1 Výhody a nevýhody malých a středních podniků

Výhody malých a středních podniků jsou například tyto:

- Jednodušší organizační a řídicí struktura
- Větší pružnost
- Snadnější přizpůsobování požadavkům trhu
- Aktivní práce na procesech, které vedou ke zlepšování
- Napomáhání k rozvoji obcí a měst, v nichž podnik působí
- Vytváření nových pracovních míst, při nízkých nákladech a tím podporování ekonomického růstu
- Doplnování okrajových částí trhu, o které nemají zájem větší podniky
- Schopnost být dodavatelem velkých podniků

K nevýhodám malých a středních podniků patří například:

- Nižší kapitálové vybavení, bankami považovány za rizikové, tudíž horší přístup ke kapitálu
- Obtížnější získání veřejných zakázek
- Obtížnější vstup na zahraniční trhy
- Problémy s participací na náročných výzkumných projektech
- Nízký tržní podíl, malý vliv

Příčiny konce podnikání:

- Nevhodný typ podnikání
- Špatné umístění
- Nekvalifikovaní a nezodpovědní zaměstnanci
- Nevhodná či žádná strategie marketingu
- Nedostatečné řízení [1]

Zajímavé je srovnání výhod a nevýhod podniků podle jejich velikosti a podle kritérií zvolených manželi Vodáčkovými v knize Malé a střední podniky.

Tabulka 1: Hodnocení výhod a nevýhod organizací různé velikosti dle Vodáčka a Vodáčkové (3 křížky – výhoda velikosti)

| Parametr hodnocení | Velký podnik | Střední podnik | Malý podnik |
|--------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Náročnost řízení | + | ++ | +++ |
| IS/ICT | ++ | +++ | ++ |
| Organizační Pružnost | + | ++ | +++ |
| Jednání se stakeholders | +++ | ++ | ++ |
| Přístup k inovacím | + | ++ | +++ |
| Kapitálová síla | +++ | ++ | + |
| Podnikatelská rizika | ++ | ++ | + |
| Účinnost hospodářských procesů | +++ | ++ | + |
| Zajištění jakosti v celém | +++ | ++ | ++ |

Zdroj [17]

1.1.2 Význam malých a středních podniků

Malé a střední podniky jsou pro ekonomiku státu velmi významné. Představují velké procento z celkového počtu firem. *V Evropě operuje 19 milionů malých a středních firem, které představují 99,8% všech firem v EU a zaměstnávají více než 74 milionů lidí. [16]*

Společenské přínosy

- Dávají šanci k realizaci a jsou nástrojem svobody
- Jsou protipólem politické a ekonomické moci
- Stabilizace společnosti, jakákoliv společenská nejistota je pro tyto podnikatele rizikem
- Soustřeďují kapitál na daném území
- Podpora a rozvoj regionu
- Zvyšování zaměstnanosti v regionu
- Udržují kulturu, obnovují historickou architekturu

Ekonomické přínosy

- Protipól monopolu

Podniky se snaží najít co nejvýhodnější postavení na lokálním trhu a to tím, že se adaptují na proměnlivé potřeby zákazníka. Malé a střední firmy přinášejí řadu drobných inovací a dokáží svůj produkt individualizovat. Navíc se mohou zaměřit na okrajové oblasti trhu, které nejsou pro velké podniky atraktivní.

- Lean koncepce

Provozní a administrativní činnost malých a středních podniků je méně náročná. Tyto podniky jsou schopné dosahovat konkurenčních cen a mohou reagovat na potřeby trhu mnohem citlivěji. Také náklady na jedno pracovní místo jsou výrazně nižší.

Vstup ČR do Evropské unie a vliv globalizačních procesů, které probíhají již řadu let, přináší pozitivní i negativní změny. Dopady těchto změn působí na podniky v závislosti na jejich velikosti rozdílně.

Tyto změny můžeme rozdělit na:

- *Změny související s plným uplatněním liberalizačních principů EU*
- *Změny vyplývající z administrativy EU ve vztahu k malému a střednímu podnikání [16]*

Pokud chtějí podniky uspět, musí se zaměřit na následující činnosti:

- Přizpůsobování produktů požadavkům EU
- Studování dohod a dokumentů, které upravují obchodní vztahy ČR a EU
- Vyhledávání podpůrných programů, které usnadní malým a středním podnikům vstup na evropský trh
- Sledování vývoje legislativy ČR i EU
- Informování o dovozních a celních předpisech EU [15]

1.1.3 Podpora malého a středního podnikání

Autoři [16] rozdělují aktivity spojené s podporou podniků do tří skupin: materiální, informační a finanční podpora.

Z hlediska původu rozdělují subjekty poskytující podporu do čtyř skupin:

1. Vládní organizace poskytující služby podnikatelům

2. Nevládní organizace většinou neziskové organizace
3. Vědecko-technické parky a podnikatelské inkubátory
4. Komerční subjekty podporující podnikání

Autoři [3] se zaměřují spíše na účely a formy poskytnutí podpory.

Účel poskytnutí podpory:

- Získávání informací spojených s podnikáním
- Technické a hospodářské poradenství
- Investiční projekty
- Projekty sdružující malé a střední podniky z důvodu posílení jejich pozice na trhu
- Výzkumné a vývojové projekty, jejichž výsledky jsou přínosem pro malé a střední podniky
- Vytváření nových pracovních míst
- Projekty na ochranu životního prostředí
- Zavedení systému hlídání kvality produktů a procesů
- Služby podporující zvyšování konkurenceschopnosti
- Zvyšování kvalifikace a odbornosti zaměstnanců
- Projekty zaměřené na regionální podporu
- Navazování zahraničních kontaktů

Poskytování podpory musí být v souladu s pravidly pro poskytování veřejné podpory.

Podpora se poskytuje ve formě:

- *Návratné finanční výpomoci*
- *Dotace*
- *Finančního příspěvku*
- *Záruky*
- *Úvěr se sníženou úrokovou sazbou[3]*

Podpora malého a středního podnikání je v ČR upravena zákonem č. 47/2002 Sb. V souladu s tímto zákonem vznikla státní příspěvková organizace s názvem Agentura pro

podporu podnikání a investic CzechInvest. Tato agentura hospodaří s majetkem státu a je podřízena Ministerstvu průmyslu a obchodu.

CzechInvest je organizace zřízená MPO jako národní rozvojová agentura podporující restrukturalizaci průmyslu ČR. V oblasti podpory malého a středního podnikání se CzechInvest v souladu s programem EU angažuje v úsilí zaměřeném na zjednodušení podnikatelského prostředí (monitorování podnikatelského prostředí, navrhování legislativních změn, spolupráce s podnikatelskými institucemi, konzultace se zahraničními experty apod.) [16]

Malé a střední podniky mohou také využít podporu vyplývající z iniciativy EU.

1.2 Hospodaření podniku a jeho posouzení

Hospodaření můžeme vyjádřit jako nakládání s výrobními činiteli, což jsou přírodní zdroje, práce a kapitál.

- Přírodní zdroje: přírodní zdroje a síly, které člověk při výrobě využívá, různé dle charakteru podniku
- Práce: cílevědomá činnost pro získání statků a služeb
- Kapitál: soubor všech věcných činitelů různých forem, které jsou pro podnik zdrojem zisku

1.2.1 Efektivnost

Předpokladem hospodárnosti je efektivnost. Efektivnost vyjadřuje vztah mezi výsledkem, neboli efektem určité činnosti, a vynaloženými vstupy. Z hlediska podniku jde o množství, kvalitu výsledných produktů a množství zdrojů vynaložených k produkci. Podnik, který je efektivní, má malé ztráty. Zjednodušeně efektivnost vyjadřuje poměr výstupu ke vstupu.

Je zřejmé, že takto můžeme měřit účinnost každého jednotlivého výrobního faktoru. V praxi tak měříme účinnost lidské práce (ukazatel označujeme jako produktivitu práce), účinnost strojů a výrobního zařízení (ukazatel označujeme jako produktivitu nebo výrobnost strojů a zařízení), účinnost využití materiálu (většinou měříme jako množství spotřebovaného materiálu na jednotku produkce a rychlost obratu jeho zásob), hovoříme i o účinnosti managementu apod. [3]

Pro zvyšování efektivnosti je zapotřebí minimalizovat náklady a maximalizovat užitek. Jedná se o balancování mezi mírou nákladů a celkového užitku. Tento úkol patří k základním manažerským úkolům.

1.2.2 Rozvaha

Základním zdrojem údajů o vstupech a výstupech je rozvaha. Rozvaha je statickým přehledem o majetku podniku a jeho finančním krytím k určitému datu. Je to základní účetní výkaz a ostatní výkazy vznikly odvozením právě z rozvahy. Rozvaha zaznamenává aktiva a pasiva, která musí být v bilanci.

$$\text{AKTIVA}=\text{PASIVA}$$

Z tohoto dokumentu zjistíme majetkový stav podniku tedy aktiva a užívané finanční zdroje, pasiva. K posouzení hospodaření nám poslouží například údaj poměru vlastních a cizích pasiv.

| AKTIVA (MAJETEK) | PASIVA (KAPITÁL) |
|--------------------|------------------|
| Dlouhodobý majetek | Vlastní kapitál |
| Oběžná aktiva | Cizí zdroje |

Zdroj [3]

Obrázek 1: Zjednodušená struktura rozvahy

Porovnání dvou rozvah za dva po sobě jdoucí roky (období) umožňuje zjistit, jak se finanční situace vyvíjí a učinit potřebná dlouhodobá i krátkodobá opatření k efektivnímu rozvoji podniku. [14]

1.2.3 Výkaz zisků a ztrát

Posouzení hospodaření skrze analýzu rozvahy autorka považuje za výstižnou a efektivní, avšak upřednostňuje detailnější pohled a to skrze náklady, výnosy a hospodářský výsledek. Tyto údaje jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát a na základě jejich analýzy lze velmi přesně sledovat, jak si podnik vede.

Zjednodušeně lze podstatu výkazu zisků a ztrát vyjádřit vztahem:

$$VÝNOSY - NÁKLADY = VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ [18]$$

Výkaz zisků a ztrát rozděluje náklady a výnosy na jednotlivé položky. Tyto položky jsou činnosti, které se podílejí na hospodářském výsledku. Slouží k posouzení schopnosti podniku zhodnocovat vložený kapitál. Jeden z nejdůležitějších ekonomických ukazatelů vykazovaný ve výkazu zisků a ztrát je hospodářský výsledek. Ten ukazuje zisk, či ztrátu. V tomto výkazu je uplatněn princip aktuálnosti. To znamená, že jsou zachycovány všechny transakce za dané období bez ohledu na to, zda byly inkasovány. Zisk tedy nemusí podávat spolehlivý obraz úspěšnosti podniku.

Pokud chce podnik dosáhnout co nejpřesnějšího obrazu hospodaření, měl by provést komplexní analýzu všech výkazů a ukazatelů a porovnat údaje mezi sebou.

1.2.4 Ekonomické cíle

Jednou z dalších možností posouzení hospodaření podniku je zaměření se na dosahování ekonomických cílů podniku. Každý podnik, který někam směřuje, má stanovené ekonomické cíle, které se odvíjejí od strategických cílů. Ekonomické cíle je možné dělit na výkonové, což je obrat, objem výroby, podíl na trhu, zásoby atd., dále cíle finanční, které mohou být zaměřeny na celkový kapitál, cizí kapitál, likviditu, výše pohledávek apod. a cíle výsledkové například výnosy, náklady, cash flow produktivita atd.

Cíle podniku můžeme také třídit podle různých kritérií. Za hlavní můžeme považovat třídění cílů podle:

- *Pořadí jejich významu (hierarchie)*
- *Velikosti (rozsahu) cíle*
- *Časového hlediska*
- *Vztahu mezi cíli*
- *Podle obsahu cíle [15]*

Tyto cíle by měly být SMART, což znamená specifické, měřitelné, dosažitelné, realistické a časově sledovatelné. Pokud má podnik takto definované ekonomické cíle, není problém na základě jejich sledování a porovnání v čase zhodnotit úspěšnost hospodaření.

[18]

Autoři [3] stanovují jako primární cíl maximalizaci zisku a tržní ceny akcií. Dalším významným cílem je maximalizace hodnoty podniku. Liší se však cíle malých a velkých podniků. Cíle malých podniků jsou většinou širší než pouhá maximalizace hodnoty své firmy. Často převládají cíle jako například: realizovat se, být svým pánem, mít trvalou práci, pokračovat v rodinné tradici apod.

Provedením finanční analýzy, především analýzou poměrových ukazatelů, může být hospodaření podniku také posuzováno. Smyslem těchto ukazatelů je analyzovat a zhodnotit finanční situaci podniku. Finanční analýza hodnotí pouze finanční stránku podniku, tudíž je vhodné kombinovat je s ostatními způsoby. [3]

1.3 Náklady

Na náklady se můžeme dívat z různých pohledů. Jedno z pojetí je finančně-účetní, to definuje náklady takto:

Náklady dále můžeme definovat jako peněžní částky, které podnik v daném účetním období funkčně vynaložil k získání výnosů. [18]

Finančně-účetní zpracování nákladů je zachycené v účetních výkazech a slouží především pro externí uživatele. Tyto náklady jsou jedním ze základních vstupů pro výpočet daně.

Další pojetí je pojetí manažerské, nebo ekonomické a to vnímá náklady takto:

Náklady představují ceny vstupů do ekonomické činnosti a na jejichž výši do značné míry závisí, jak bude podnikání úspěšné. Manažeri podniku se snaží náklady minimalizovat tak, aby výrobní proces probíhal co nejhospodárněji. [6]

Manažerské pojetí, na rozdíl od finančně-účetního, zahrnuje veškeré náklady, nejenom to, co bylo zapláceno penězi, ale vše, co bylo obětováno. Těmto nákladům se říká oportunitní a patří do nich například úroky z vlastního kapitálu, ušlá mzda a další.

Důležité je od pojmu náklady oddělit pojem peněžní výdaje, které představují vynaložení finančních prostředků a jejich úbytek. Jedná se například o nákup dlouhodobého majetku. Nákladem jsou až následné odpisy tohoto majetku.

Náklady klasifikujeme podle různých kritérií. Podle druhu, účelu, útvaru, závislosti na změnách objemů výroby, původu spotřebovaných vstupů atd. [15]

1.3.1 Druhové členění nákladů

Toto členění je v praxi často využíváno a to především ve finančně účetních výkazech, jako je výkaz zisků a ztrát, jinak výsledovka. Ta využívá, jako jedno s dělení, právě dělení podle nákladových druhů. Toto dělení vychází z výrobních faktorů: práce, dlouhodobý hmotný majetek a materiál.

Mezi základní nákladové druhy patří:

- Spotřeba materiálu, energie, služeb
- Osobní náklady, například: náklady na sociální a zdravotní zabezpečení, platy, mzdy, provize
- Finanční náklady
- Odpisy majetku

Tyto nákladové druhy jsou součástí finančního účetnictví a slouží, jak pro externí účely, tak i pro řadu podnikových rozborů. Manažeři toto dělení využívají pro sestavení různých kalkulací, zjišťování významu jednotlivých nákladových druhů a jejich optimalizaci.[15]

1.3.2 Účelové členění nákladů

Na rozdíl od druhového členění sleduje účelové členění nákladů příčinu vzniku. Tedy na jaký účel byly tyto náklady vynaloženy. Některé podniky zahrnují účelové členění do výkazu zisků a ztrát. [5]

Rozeznáváme dvojí dělení nákladů podle účelu. Větší podniky jsou rozděleny na vnitropodnikové útvary, střediska. Takovéto podniky používají **dělení nákladů podle útvarů**.

Střediska evidují vlastní náklady a jsou za ně odpovědná. Tyto náklady označujeme jako jednicové náklady střediska. Spojením nákladů jednotlivých středisek, získáme rozpočet.

Dalším dělením, které je již využíváno i podniky menší velikosti, je **dělení nákladů podle výkonů**, někdy také nazýváno kalkulační členění nákladů. Je dělení sloužící ke zjišťování nákladů podle jednotlivých výkonů. Pomáhá určit rentabilitu výrobků.

Odpovídá na otázku: „Co vyvolalo náklady v podniku a co je výsledkem jeho činnosti?“.[15]

Rozlišujeme dvě skupiny nákladů:

- Přímé náklady jsou náklady, které souvisí přímo s daným výrobkem, jako třeba náklady na materiál, mzdy, energie, odpisy a tak dále
- Nepřímé náklady neboli režijní náklady jsou náklady vynaložené na více druhů výrobku nebo na zajištění chodu podniku, ty se rozpočítávají jednotlivým výrobkům pomocí různých přírážek

Přehled jednotlivých položek nákladů nazýváme kalkulace nákladů. K tomu je velmi často využíván kalkulační vzorec.

Tabulka 2: Kalkulační vzorec

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| 1. | přímý materiál |
| 2. | přímé mzdy |
| 3. | ostatní přímé náklady |
| 4. | výrobní (provozní) režie |
| <hr/> | |
| VLASTNÍ NÁKLADY VÝROBY | |
| 5. | zásobovací režie |
| 6. | správní režie |
| <hr/> | |
| VLASTNÍ NÁKLADY VÝKONU | |
| 7. | odbytová režie |
| <hr/> | |
| ÚPLNĚ VLASTNÍ NÁKLADY VÝKONU | |
| 8. | zisk |
| <hr/> | |
| PRODEJNÍ CENA | |

Zdroj [15]

Účelové třídění nákladů je rozhodující pro zajišťování hospodárnosti výroby jednotlivých výrobků, vnitropodnikových útvarů (středisek) i celého podniku, neboť zachycuje příčinný vztah mezi náklady a účelem jejich vynakládání, tj. výrobky. [15]

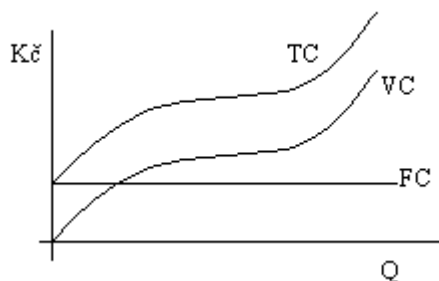
1.3.3 Náklady podle závislosti na změnách objemu výroby

Některá literatura uvádí také členění nákladů v manažerském rozhodování a to z důvodu, že je toto dělení důležité právě pro manažery při rozhodování o hospodaření podniku.

- **Fixní náklady** nejsou závislé na změnách objemu výroby. Tyto náklady zajišťují chod výrobního procesu. Ke změně těchto nákladů dochází při změnách výrobní kapacity. Patří sem režijní náklady, mzdy správních a řídicích pracovníků, nájemné a tak dále.
- **Variabilní náklady** jsou veškeré náklady, které jsou závislé na změnách objemu výroby, jsou to takzvané proměnlivé náklady. Patří mezi ně např. jednicové mzdy, jednicový materiál a část režijních nákladů.

Tyto náklady se se změnou objemu mění buď **proporcionálně** (rostou stejně rychle jako objem výroby), **nadproporcionálně** (rostou rychleji), nebo **podproporcionálně** (rostou pomaleji)

Při výpočtech je většinou předpokládáno, že se náklady vyvíjejí lineárně, tedy proporcionálně.



Zdroj [11]

Obrázek 2: Vztah nákladů a objemu produkce

Členění nákladů na fixní a variabilní má svůj význam zejména při zkoumání vztahů mezi základními ekonomickými veličinami, jako jsou náklady, objem výroby a zisk. Při zvětšení objemu výroby totiž dochází k poklesu fixních nákladů na jednotku produkce (rozdělí se mezi větší počet jednotek) a tím i k poklesu celkových nákladů na jednotku produkce. Tento jev je označován jako degrese nákladů. [6]

1.4 Výsledky činnosti podniku- výnosy, zisk, hospodářský výsledek

Výnosy jsou peněžní ocenění souboru realizovaných výrobků či služeb za určité období. Na rozdíl od peněžních příjmů se do výnosů zahrnují i nezaplacené pohledávky. Výnosy můžeme označit také jako „výstupy“ z podnikových procesů. Pokud porovnáme výši výnosů s výší nákladů, získáme tzv. hospodářský výsledek, který poukazuje na úspěšnost firmy.

Hlavním cílem podnikání bývá právě zisk, který je hlavním zdrojem samofinancování. Proto jsou snahy o maximalizaci zisku. Zisk je zachycen ve výkazu zisků a ztrát.

1.4.1 Struktura výnosů

Výnosy podniku tvoří:

- Provozní výnosy- získané z provozně hospodářské činnosti podniku (zejména tržby z prodeje)
- Finanční výnosy- získané z finančních investic, cenných papírů a vkladů
- Mimořádné výnosy- získané např. prodejem dlouhodobého majetku [6]

1.4.2 Tržby

Hlavní složkou výnosů jsou tržby. Za prodej výrobků a služeb podnik v daném období obdrží finanční částky, které označujeme jako tržby.

Tržby slouží především k úhradě nákladů a jsou hlavním finančním zdrojem podniku.

Tržby můžeme získat z prodeje:

- Výrobků či poskytnutých služeb
- Nakupovaného zboží
- Zařízení, strojů nebo materiálu
- Vynálezů, patentů, licencí

Manažeři podniku si často tržby plánují. To se provádí na základě zjištěné poptávky u zákazníků, kdy se zjistí předpokládané objemy prodejů a ty se poté vynásobí předpokládanou prodejní cenou. Pokud je k plánu tržeb přidán ještě plán nákladů a zisků je získán roční plán zisku a ztráty.

1.5 Hospodářský výsledek

Hospodářský výsledek je rozdíl mezi celkovými výnosy a celkovými náklady podniku. Pokud převyšují výnosy náklady, vzniká zisk, v opačném případě ztráta. Zisk je základním cílem veškerého podnikání, není však cílem jediným (dále např. zajištění platební schopnosti, dobré jméno firmy, maximalizace obrátu apod.). [6]

Funkce zisku:

- Prostřednictvím zisku se hodnotí úspěšnost podniku a je kritériem v základních otázkách
- Prostřednictvím zisku podnik akumuluje finanční zdroje, které jsou nástrojem k dalšímu rozvoji- rozvojová funkce
- Zisk je rozdělován mezi stát, vlastníky a investory
- Zisk má motivační funkci. Stimuluje a je většinou základním motivem veškerého podnikání.

Jedním z hlavních cílů podniku bývá zvyšování zisku a to buď snížením nákladů, nebo zvyšováním výnosů.

Zisk je také velmi důležitou součástí finanční analýzy a to především v poměrových ukazatelích.

Hospodářský výsledek je zachycen ve výkazu zisků a ztrát, který je zobrazen ve zjednodušeném rozsahu v tabulce číslo 2:

Tabulka 3: Schéma výpočtu výsledku hospodaření

| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT | |
|--|--|
| Tržby za prodej zboží | |
| - Náklady vynaložené na prodej zboží | |
| = Obchodní marže | |
| Provozní výnosy | |
| - Provozní náklady | |
| = Provozní výsledek hospodaření | |
| Finanční výnosy | |
| - Finanční náklady | |
| = Finanční výsledek hospodaření | |

| |
|---|
| Výše uvedené výnosy - Výše uvedené náklady = Výsledek hospodaření z běžné činnosti |
| Všechny výnosy - Všechny náklady = Výsledek hospodaření za účetní období |

Zdroj: Vlastní

Výsledek hospodaření je úhrnem výsledkových operací v daném účetním období, přičemž výnosy mají znaménko kladné, náklady záporné. [7]

1.6 Finanční analýza

Finanční analýza představuje významnou součást finančního řízení podniku. Hlavním účelem je zhodnocení finanční situace podniku.

Finanční situace podniku je souhrnným vyjádřením úrovně všech jeho podnikových aktivit, kterými se podnik na trhu prezentuje. [3]

Finanční analýza slouží ke zjištění, zda je podnik ziskový, zda efektivně využívá svých sil, zda má vhodnou kapitálovou strukturu, zda je schopen včas splácet své závazky a mnoho dalších významných skutečností.

Průběžné informace o finanční situaci firmy pomáhají manažerům se správně rozhodovat. Tyto informace však neslouží pouze manažerům ale také investorům, obchodním partnerům, státním institucím, zaměstnancům aj. Každá zájmová skupina vyžaduje jiné informace z finanční analýzy. Základní zdroje informací pro zpracování finanční analýzy představují účetní výkazy podniku. [5]

Finanční analýza může být dělena na dvě oblasti:

- Externí analýza- vychází z veřejně dostupných informací, především z účetních informací
- Interní analýza- neboli rozbor hospodaření podniku, vychází z veškerých údajů z finančního účetnictví, manažerského účetnictví, z informačních systémů, plánů, statistik atd.

Cílem finanční analýzy je poznat finanční zdraví.[5]

Fáze finanční analýzy:

1. Diagnóza základních charakteristik
2. Finanční situace
3. Hlubší rozbor příčin zjištěného stavu
4. Identifikace hlavních faktorů nežádoucího vývoje
5. Návrh opatření [3]

Metody finanční analýzy:

1. Deterministické metody
 - Analýza trendů (horizontální analýza)
 - Analýza struktury (vertikální analýza)
 - Poměrová analýza
 - Analýza soustav ukazatelů
 - Analýza citlivosti
2. Matematicko-statistické metody
 - Regresní analýza
 - Diskriminační analýza
 - Analýza rozptylu
 - Testování statistických hypotéz (t-test, F-test) [3]

Další členění využívaných metod finanční analýzy:

- Analýza stavových (absolutních ukazatelů)- využívají se především k analýze vývojových trendů
- Analýza tokových ukazatelů- využívá se k analýze nákladů, výnosů, zisku a cash flow
- Analýza rozdílových ukazatelů- slouží k analýze a řízení podniku se zaměřením na likviditu
- Analýza poměrových ukazatelů- základní nástroj, umožňuje získat rychlou představu o finanční situaci podniku, dává do poměru různé položky rozvahy
- Analýza soustav ukazatelů
- Souhrnné ukazatele hospodaření [5]

Poslední uvedené členění odpovídá přístupu obvyklému našim podmínkám a autorka jej upřednostňuje.

1. Analýza extenzivních (absolutních) ukazatelů
 - Horizontální analýza (analýza trendů)
 - Procentní (vertikální) analýza
2. Analýza fondů finančních prostředků
 - Analýza čistého pracovního kapitálu
 - Analýza čistých pohotových prostředků
 - Analýza čistých peněžně pohledávkových fondů
3. Analýza poměrových ukazatelů
 - Analýza ukazatelů likvidity
 - Analýza ukazatelů finanční stability
 - Analýza ukazatelů aktivity
 - Analýza ukazatelů rentability
 - Analýza ukazatelů založených na cash flow
 - Analýza ukazatelů kapitálového trhu
 - Analýza soustav ukazatelů [7]

Výsledkem finanční analýzy je celkové zhodnocení finanční situace podniku. Dále odhalení slabých a silných míst, identifikace faktorů ovlivňujících stav hospodaření a doporučení pro zlepšení do budoucna.

Pro zpracování finanční analýzy autorka preferuje využití poměrových ukazatelů, které vycházejí z rozvahy a není obtížné ani časově náročné tyto ukazatele zjistit a zhodnotit. Navíc jsou výsledné hodnoty těchto ukazatelů výstižné a udávají pochopitelný obraz finanční situace podniku.

1.7 Ekonomická přidaná hodnota

Rostoucí tlak na konkurenceschopnost podniků v prostředí globalizace ekonomiky vede ekonomy ke snaze reálněji vyjádřit a vyhodnotit ekonomický přínos úspěšnosti podnikatelských aktivit. [7]

Zkratka EVA v sobě skrývá tři anglická slova: Economic Value Added, neboli ekonomická přidaná hodnota. Tato hodnota se zakládá na podstatě dvou rozdílných zisků a to ekonomického zisku a účetního zisku. Ukazatel EVA vychází právě z ekonomického zisku, který na rozdíl od toho účetnímu počítá kromě nákladů na cizí kapitál i náklady na vlastní kapitál. Těmto nákladům se říká „Oportunitní náklady“ a jejich výše není určena přesnou úrokovou mírou, ale očekáváním vlastníků, jaký zisk jim kapitál přinese.

EVA představuje rozdíl mezi tzv. operativním ziskem po zdanění a náklady na použitý kapitál tj. přebytek zisku po odečtení oportunitních nákladů na úplatný kapitál. [5]

Ústřední myšlenkou ekonomické přidané hodnoty je fakt, že investice vytváří svým investorům hodnotu pouze v tom případě, že její očekávaná výnosnost přesáhne její kapitálovou nákladovost. [12]

$$EVA = NOPAT - WACC * C \quad \text{nebo} \quad EVA = (ROIC - WACC) * C$$

NOPAT = čistý provozní zisk za sledované období

WACC = vážený průměr nákladů na kapitál

C = investovaný kapitál ve firmě

ROIC = výnosnost investovaného kapitálu (NOPAT/C)

Firma vytváří hodnotu pro vlastníky, jestliže $EVA > 0$, nebo když čistý provozní zisk, který můžeme zjednodušeně vypočítat jako $EBIT * (1 - DS)$ je větší než náklady kapitálu

2 ANALÝZA NÁKLADŮ A VÝNOSŮ PODNIKU

Provedení správné analýzy nákladů a výnosů je důležité pro zjištění a vyhodnocení finanční situace podniku. Výsledky této analýzy využívají především manažeři, kteří posoudí zdraví podniku, slabá a silná místa a zaměří se na ně. Avšak důležité jsou také pro investory, banky a ostatní externí i interní subjekty. Zpracovatel vychází z účetních dat, především z výkazu zisků a ztrát.

2.1 Analýza účetních výkazů

Při zpracování finanční analýzy se vychází z účetních výkazů. Za účetní výkazy považujeme rozvahu, výkaz zisků a ztrát a výkaz cash flow. Cílem této práce je analýza hospodaření firmy, především analýza nákladů a výnosů, to znamená, že se zabývá údaji z výkazu zisků a ztrát. Účetní výkazy můžeme analyzovat horizontálně nebo vertikálně. Obě analýzy dávají údaje z účetních výkazů do souvislostí a ukazují vzájemné relace.

2.1.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza (analýza „po řádcích“) se zabývá porovnáním změn položek jednotlivých výkazů v časové posloupnosti. [7].

Z těchto změn lze predikovat pravděpodobný vývoj příslušných ukazatelů v budoucnosti, to však pouze za předpokladu, že se podnik bude chovat stále stejně.

Pokud chceme zajistit dostatečně vypovídající schopnost této analýzy, musíme zajistit:

- Dostatečně dlouhou řadu časových údajů
- Údaje v časové řadě musí být srovnatelné
- Vyloučení náhodných vlivů z údajů

Při využití těchto údajů pro odhad budoucího vývoje je potřeba zohlednit předpokládané změny například inflace, vývoj kurzu a tak dále.

Výstupy lze vyjádřit ve formě řetězových a bazických indexů. Řetězové indexy srovnávají údaje s předchozím obdobím, zatímco bazické indexy s obdobím základním. [7]

Co se týče výkazu zisků a ztrát, tak u něj bychom měli pozornost zaměřit jednak na všechny kategorie VH a také na souměření tržeb z prodeje vlastních výrobků a služeb s výkonovou spotřebou. Je to první krok k analýze rentability tržeb. Rozhodně již zde by

mělo být patrné, jak je na tom dynamika změny tržeb v porovnání s dynamikou změn výkonové spotřeby. [12]

2.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza, neboli strukturální je metoda, jejímž cílem je zjistit, jak se jednotlivé položky účetních výkazů podílejí na celkové bilanční sumě. Pro získání výsledků je nutné zvolit základnu, která představuje 100%. Pro rozbor výkazů zisků a ztrát je nutné zvolit základnu, která představuje velikost celkového obrátu neboli výnosy celkem.

Výhodou vertikální analýzy je, že nezávisí na meziroční inflaci a umožňuje tedy srovnatelnost výsledků analýzy z různých let, srovnání vývojových trendů za více let i srovnání různých firem. [13]

Tuto analýzu je možné využít pro srovnání podniku s konkurenčními firmami téhož oboru, nebo s odvětvovými průměry a to díky vyjádření v procentech.

Po zpracování vertikální analýzy je důležitá správná interpretace získaných hodnot.

2.2 Analýza bodu zvratu

Tato analýza se snaží nalézt výši produkce, při které se výnosy rovnají součtu variabilních a fixních nákladů. Pokud se úroveň produkce nachází pod hodnotou tohoto bodu, je výroba ztrátová a podnik vynakládá větší množství peněz na výrobu, než získá z prodeje tohoto výrobku.

Vztahy mezi ziskem, objemem výroby, cenou a náklady lze zkoumat u:

1. Stejnorodé produkce
2. Různorodé produkce

2.2.1 Stejnorodá produkce

Bod zvratu získáme propojením nákladové a výnosové funkce. Tento bod udává tzv. kritické množství produkce a odděluje oblast ziskové produkce od ztrátové. Pokud tedy podnik produkuje pod bodem zvratu, nestačí pokrýt ani fixní náklady. Což může být dlouhodobě likvidační.

Důležité, při této analýze, je tedy vyčíslit fixní a variabilní náklady

„Pokud od ceny výkonu (p) odečteme jednotkové variabilní náklady výkonu (b), získáme částku, která podniku po realizaci a prodeji výkonu zůstane. Tato částka slouží v první fázi k úhradě existujících fixních nákladů, a až poté, kdy počet výkonů bude dostatečný na to, aby pokryl celkové fixní náklady, začne tento zůstatek přispívat k tvorbě zisku. Rozdíl mezi cenou a variabilními náklady v praxi označujeme jako příspěvek na úhradu nebo také krycí příspěvek.“ [10]

Krycí příspěvek tedy můžeme vyjádřit vztahem ($p-b$) a jeho velikost často upozorňuje manažery na důležitou informaci a to, že čím je vyšší, tím menší množství produkce stačí k dosažení zisku. [6]

Bod zvratu udává, kolik jednotkových příspěvků na úhradu musí organizace vygenerovat, aby pokryla své fixní náklady. Lze obecně uvést, že: [10]

$$q(BZ) = \frac{FN}{p - b}$$

kde: $q(BZ)$ - objem výkonů v měřených jednotkách, při němž dosahujeme bodu zvratu;

FN - celkové fixní náklady podniku,

p - cena za jednotku výkonu,

b - jednotkové variabilní náklady.

V případě, kdy se tržní cena rovná variabilním nákladům tedy $p=b$, hovoříme o tzv. bodu úpadku. Vyrábět v prodejní ceně je dlouhodobě nepřijatelné.

2.2.2 Různorodá produkce

V případě, kdy se jedná o různorodou produkci, je možné vyjádření závislosti nákladů a objemu výroby využitím globální nákladové funkce. Tato funkce vyjadřuje vztah mezi celkovou produkcí a celkovými náklady. [14]

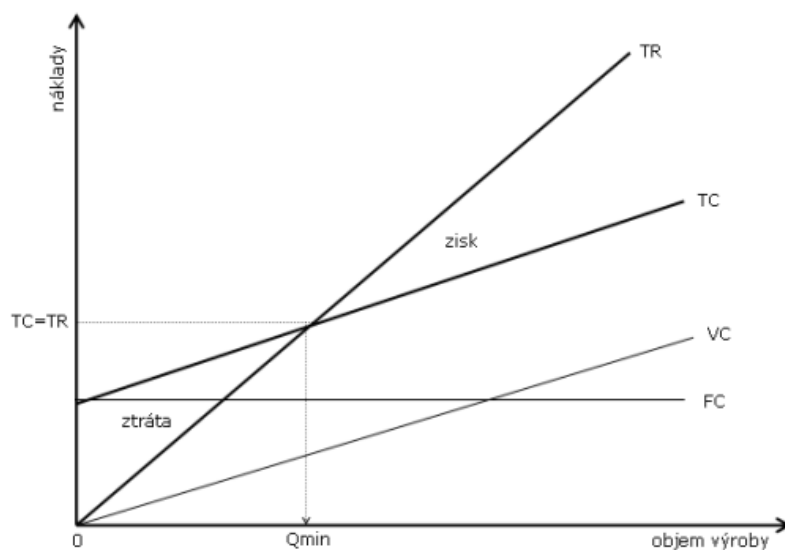
$$N = FC + hQ$$

Parametr h představuje podíl celkových variabilních nákladů na 1 Kč produkce. Proměnná Q představuje celkovou produkci vyjádřenou peněžně. Propočet bodu zvratu a bodu kritického využití výrobní kapacity je totožný s propočtem bodu zvratu při stejnorodé produkci.

$$q(BZ) = \frac{FN}{1-h}$$

Výši příspěvku na úhradu fixních nákladů a zisku připadající na 1 Kč objemu představuje jmenovatel zlomku $1-h$. V případě, že neznáme nákladovou funkci, zjistíme ji jako podíl celkových variabilních nákladů a celkového objemu tržeb.

Za předpokladu, že se podnik nachází v konkurenčním prostředí, cena jeho produktu je krátkodobě neměnná a není závislá na množství, které je podnikem nabízeno, jedná se o lineární funkci.



Zdroj [6]

Obrázek 3: Bod zvratu při lineárním průběhu funkcí

kde: TR- celkové tržby

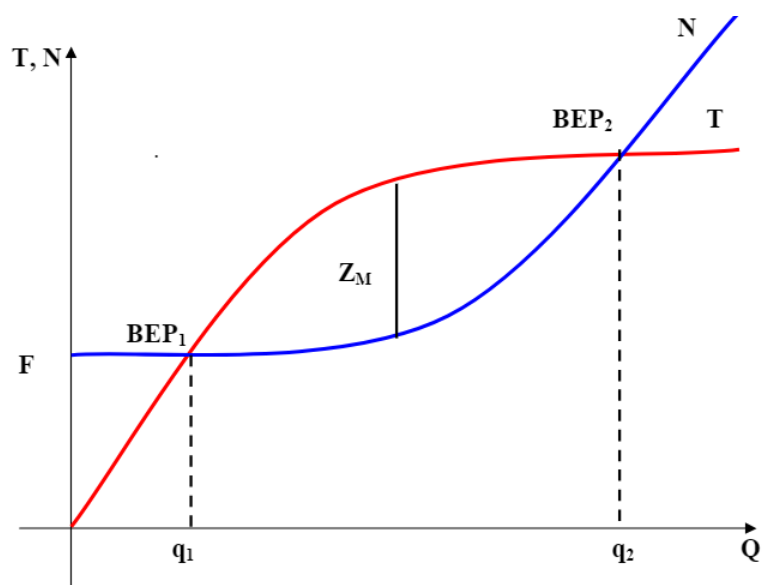
TC- celkové náklady

VC- variabilní náklady

FC- fixní náklady.

Výnosové a nákladové funkce však nemusejí mít vždy lineární průběh. Ne vždy se podnik nachází v konkurenčním prostředí, v němž nemůže ovlivnit výši ceny, která je z krátkodobého hlediska konstantní. [6]

Příkladem může být podnik, který je monopolem na trhu.



Zdroj [6]

Obrázek 4: Nelineární funkce bodu zvratu

V tomto případě existují dva body zvratu, a to protože existují dva průsečíky funkcí.

V praktické části bakalářské práce byla použita pro hodnocení hospodaření rodinné firmy následující kritéria:

- 1. Horizontální analýza výnosů, nákladů a hospodářského výsledku.**
- 2. Vertikální analýza výnosů, nákladů a hospodářského výsledku.**
- 3. Analýza bodu zvratu.**

3 Základní informace o firmě Vrata Novák, s.r.o.

Firma Vrata Novák je malý regionální podnik s více než dvacetiletou tradicí. Sídlí v Dlouhé Vsi u Rychnova nad Kněžnou. Zabývá se především dodávkou, montáží a servisem vratové techniky. Tu tvoří převážně sekční, rolovací, posuvná, výklopná, rychloběžná a požární vrata. Dále se firma orientuje na výrobu a montáž posuvných, křídlových a skládacích bran a branek. V neposlední řadě firma nabízí montáž hydraulických můstků a automatizaci vratových systémů, včetně různých typů zabezpečení jako jsou optolišty, infrazávory, radary a indukční smyčky. Vrata Novák spolupracuje s celou řadou významných dodavatelů, jako je Toors, Dexet, Novoferm, Sperol a mnoho dalších. Mezi zákazníky patří jak majitelé rodinných domů a garáží, tak i malé a střední firmy, které v současnosti tvoří firmě rozsáhlé zákaznické portfolio. [9]

Činnosti firmy jsou zaměřené třemi směry. V první řadě je to nákup a prodej včetně montáže různých typů vrat a příslušenství. Klíčovým výrobkem jsou zde sekční garážová a průmyslová sekční vrata.



Zdroj vlastní pořízení

Obrázky 5 a 6: Sekční garážová vrata a posuvná brána

Dalším druhem činnosti je vlastní výroba různých typů bran. Zde jsou klíčovým výrobkem nesené brány. Brány jsou vyráběny dle potřeb zákazníka. Vždy jsou zaměřeny a vyráběny na míru s předešlou konzultací, s vybranou výplní, libovolným nátěrem, či pozinkováním.

Firma se zaměřuje také na zakázky, které vyžadují jedinečné technické řešení. Jelikož se jedná většinou o úspěšné řešení a zákazník je spokojený, stává se firma výjimečnou a často vyhledávanou.

3.1 Vývoj počtu zaměstnanců

Na počátku firmu tvořila jedna samostatně výdělečně činná osoba. Zhruba po deseti letech vznikla společnost s ručením omezeným, která fungovala se čtyřmi zaměstnanci po několik let. Dnes společnost zaměstnává deset zaměstnanců.

V následující tabulce je zaznamenán vývoj počtu zaměstnanců v letech 2011-2017.

Je zřejmé, že se firma s ohledem na počet zaměstnanců nachází na svém vrcholu. Během tří let vzrostl počet zaměstnanců o tři, což je u firmy těchto rozměrů značný zásah do organizace.

Tabulka 4: Počet zaměstnanců firmy Vrata Novák v letech 2011 až 2017

| Rok | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Počet zaměstnanců | 4 | 5 | 4 | 6 | 7 | 10 | 10 |

3.2 Vývoj hospodářského výsledku

V tabulce číslo 5 jsou zapsány hodnoty hospodářských výsledků a celkového výsledku hospodaření v období od roku 2012 do roku 2016.

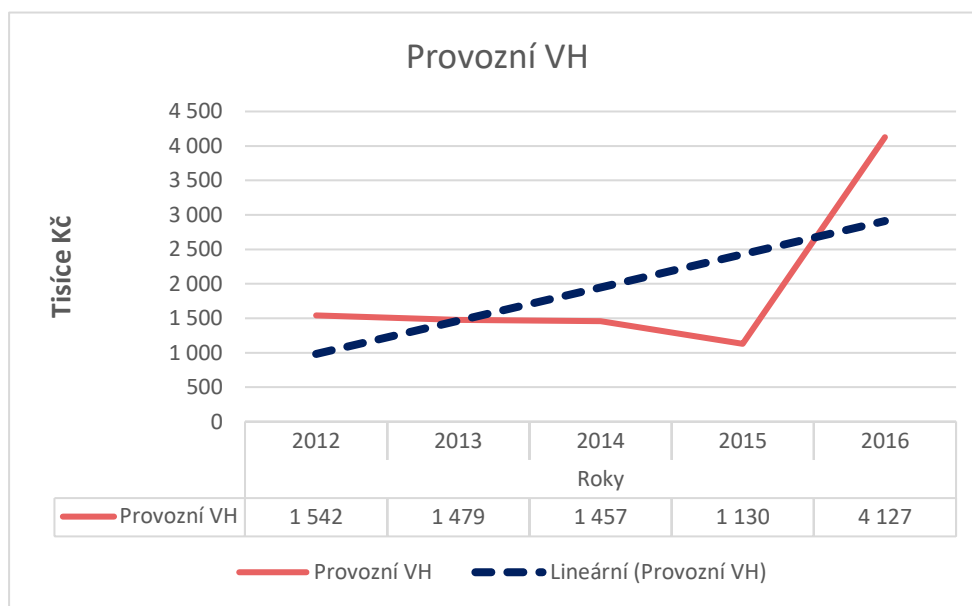
Tabulka 5: Přehled vývoje hospodářského výsledku v letech 2011 až 2016 (v tis. Kč)

| Vybrané položky | Roky | | | | |
|----------------------|-------|-------|--------|--------|--------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Výnosy | 9 949 | 9 895 | 13 123 | 12 289 | 17 993 |
| Přidaná hodnota | 3 300 | 3 226 | 3 697 | 3 413 | 6 756 |
| Provozní VH | 1 542 | 1 479 | 1 457 | 1 130 | 4 127 |
| HV za běžnou činnost | 1 227 | 1 181 | 1 173 | 931 | 4 127 |
| VH za účetní období | 1 227 | 1 181 | 1 173 | 931 | 3352 |

Zdroj: vlastní zpracování dle [8]

Na obrázku číslo 7 je graficky zpracován vývoj provozního hospodářského výsledku z let 2012-2016. Z grafu je vidět, že první tři roky HV spíše stagnoval až do roku 2015, kdy

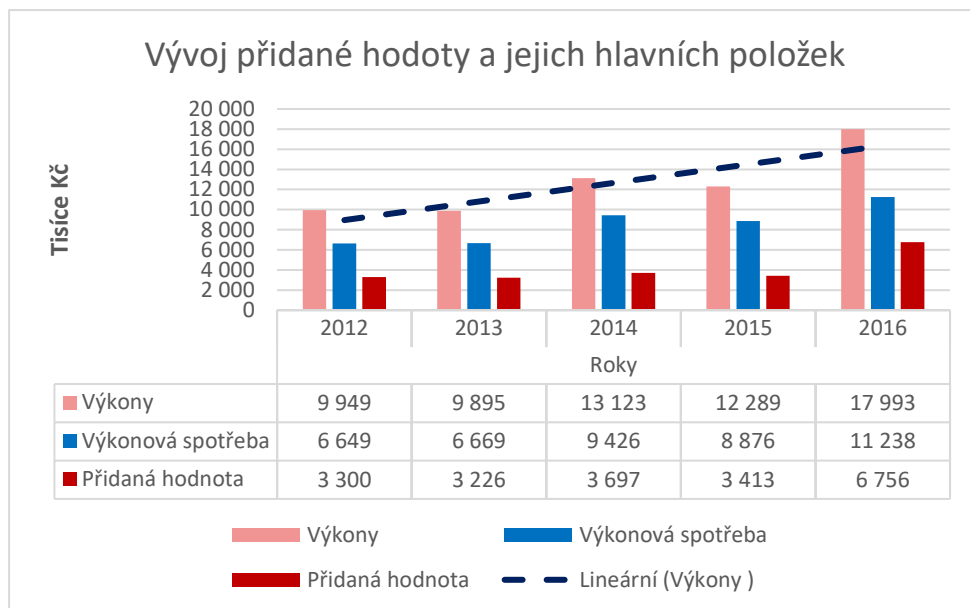
klesl o necelých 23 %. To vzniklo z důvodu vyššího počtu menších zakázek, které jsou pracnější a méně ziskové. V roce 2016 se však firma vzchopila, začala se orientovat na objemnější zakázky velkých firem a svůj hospodářský výsledek zvýšila o 365% oproti předešlému roku. **Za období těchto pěti let firma nevykázala ani jednou záporný hospodářský výsledek. To poukazuje na úspěšné vedení podniku.**



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 7: Provozní hospodářský výsledek v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)

Následující obrázek č. 8 zobrazuje vývoj přidané hodnoty, výkonů a výkonové spotřeby v letech 2012 až 2016. Přidaná hodnota značí, kolik byl podnik schopný vydělat, a proto je jednou z nejdůležitějších částí. Firma by měla dbát na snižování nákladů, což v tomto případě není splněno, ale růst přidané hodnoty je příznivý jev, jak z pohledu firmy tak i věřitelů. Výrazný růst nákladu, který byl způsoben zvýšenou spotřebou materiálu a produkce, nastal mezi lety 2013 a 2014, a nárůst činil 2 757 000 Kč. Další nárůst poté mezi lety 2015 a 2016 a to o 2 362 000 Kč. Podobným tempem však rostla i přidaná hodnota.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 8: Průběh přidané hodnoty a jejích hlavních položek v letech 2012 až 2016

4 Horizontální analýza výnosů

V této části práce je zpracována horizontální analýza za období roků 2012 až 2016. Pomocí této analýzy a vertikální analýzy, pro jejichž zpracování je použit výchozí výkaz zisků a ztrát, získáme celkový rozbor výnosů podniku. Informace zdůvodňující tyto položky byly získány přímým dotazováním majitele a účetní podniku.

V následující tabulce č. 6 jsou zobrazeny vybrané položky výnosů. Zdrojem těchto informací jsou výkazy zisků a ztrát z jednotlivých let dané firmy.

Tabulka 6: Přehled výnosu od roku 2012 do roku 2016 (v tis. Kč)

| Výnosy | Roky | | | | | Celkem |
|----------------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 10 034 | 9 825 | 13 152 | 12 070 | 17 993 | 63 074 |
| Tržby z prodeje DM a materiálu | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Tržby z prodeje materiálu | 252 | 103 | 254 | 222 | 247 | 1 078 |
| Ostatní provozní výnosy | 5 | 18 | 16 | 407 | -5 | 441 |
| Výnosové úroky | 0 | 6 | 10 | 4 | 1 | 21 |
| Ostatní finanční výnosy | 0 | 3 | 4 | 6 | 6 | 19 |
| Výnosy celkem | 10 293 | 9 955 | 13 436 | 12 709 | 18 242 | 64 635 |

Zdroj: zpracováno dle [8]

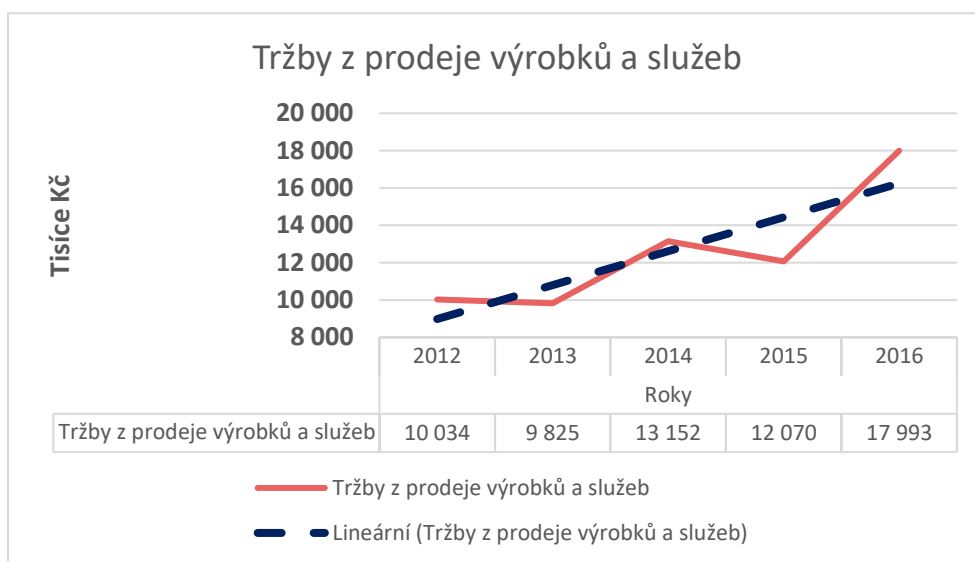
Z tabulky je zřejmé, že výkony, v tomto případě tržby za prodej vlastních výrobků a služeb, tvoří více než 97%. Ostatní výnosy jsou pro firmu zanedbatelné. To je z důvodu, že firma zaměřuje svou činnost z převážné části na služby. Služby firmy Vrata Novák spočívají v montáži všech různých typů vrat a bran a následný servis těchto výrobků. Prodej materiálu nastává ve výjimečných případech, kdy zákazník přijde například pro kus železného profilu. Tato činnost není ani reklamována. Největší nárůst v tržbách z prodeje výrobků a služeb byl zaznamenán z roku 2015 na rok 2016 o 49 %. Další významná položka tržby z prodeje materiálu zaznamenala nejvyšší nárůst z roku 2013 na 2014. Firma se nezaměřuje na prodej materiálu, tudíž jsou čísla této položky nízká. V tomto roce přišlo méně zákazníků, kteří chtěli zakoupit pouze materiál. Změny v ostatních letech se pohybují okolo 10 %. Celkové výnosy průměrně vzrostly téměř o 18 %.

Do ostatních provozních výnosů, které jsou také zanedbatelné, firma zařazuje například bonusy z pojištění nebo příjem z recyklace druhotných surovin.

Majitel není důvěřivý k investování finanční prostředků do akcií, fondů ani jiných investičních nástrojů. Z toho důvodu jsou i finanční výnosy naprosto minimální.

Není nutné sledovat detailně vývoj těchto zanedbatelných výnosů. Autorka se zaměřuje pouze na vývoj nejdůležitějších výnosů.

Na obrázku č. 9 je graficky znázorněn vývoj tržeb z prodeje výrobků a služeb od roku 2012 do roku 2016. Tento graf vychází z dat z tabulky č.6. Tržby v roce 2013 klesly oproti roku 2012 o 2%. Důvodem byl odchod jednoho ze zaměstnanců. V roce 2014 firma narostla o 3 zaměstnance a to se projevilo na nárůstu tržeb o 33,8%. V roce 2015 nastal opět mírný pokles a v roce 2016 vzrostly tržby až o 49 %. Tento nárůst byl zapříčiněn získáním velkého počtu objemných zakázek, které jsou časově náročnější, ale výrazně ziskovější. Trend vývoje má stále lineární tendence. Firma se nachází v období růstu.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 9: Průběh tržeb z prodeje výrobků a služeb v letech 2012 až 2016

Jelikož tržby z prodeje výrobků a služeb tvoří převážnou část celkových výnosů, je vývoj celkových výnosů téměř identický jako vývoj tržeb z prodeje výrobků a služeb. Nejvýraznější nárůst je opět z roku 2013 na rok 2014 o 35 % a z roku 2015 na rok 2016 o 43,5 %. Důvod nárůstu zůstává totožný.

Celkově vzrostly za sledované období tržby o 79 % a celkové výnosy o 77 %, což autorka hodnotí velmi pozitivně.

5 Horizontální analýza nákladů

Další nutnou součástí vypracování analýzy nákladů a výnosů podniku je horizontální analýza nákladů. Stejně jako u předchozí analýzy je vycházeno z položek výkazu zisků a ztrát.

V následující tabulce číslo 7 jsou zobrazeny některé nákladové položky od roku 2012 až do roku 2016.

Tabulka 7: Přehled vybraných položek nákladů v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč).

| Náklady | Roky | | | | | Celkem |
|--|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | |
| Výkonová spotřeba | 6 648 | 6 669 | 9 426 | 8 875 | 11 237 | 42 855 |
| Spotřeba materiálu a energie | 5 228 | 5 354 | 8 090 | 7 241 | 9 425 | 35 338 |
| Služby | 1 420 | 1 315 | 1 336 | 1 634 | 1 821 | 7 526 |
| Osobní náklady | 1 673 | 1 693 | 2 223 | 2 582 | 2 409 | 10 580 |
| - mzdové náklady | 1 200 | 1 233 | 1 627 | 1 736 | 1 739 | 7 535 |
| - náklady na soc. zabezpečení a zdrav. pojištění | 387 | 383 | 507 | 541 | 558 | 2 376 |
| - sociální náklady | 86 | 77 | 89 | 305 | 112 | 669 |
| Odpisy DNM a DHM | 269 | 145 | 192 | 226 | 226 | 1 058 |
| Nákladové úroky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 28 | 28 | 63 | 91 | 86 | 85 |
| Ostatní finanční náklady | 21 | 19 | 29 | 9 | 7 | 85 |
| Náklady celkem | 8 639 | 8 554 | 11 933 | 11 783 | 13 965 | 54 874 |

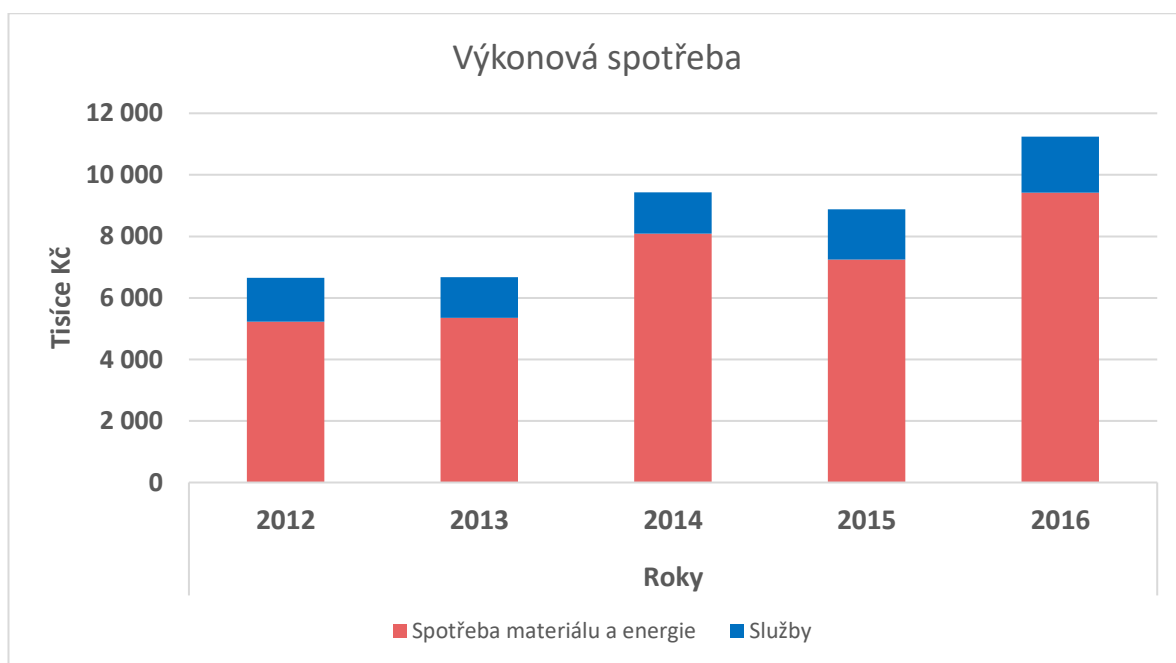
Zdroj: zpracováno dle [8]

Z tabulky číslo 7 je zřejmé, že stejně jako výnosy, i náklady mají tendenci mírného růstu. To je zapříčiněno tím, že se firma nachází v období růstu a rostou jak výnosy, tak i náklady. Výjimkou jsou roky 2013 a 2015, kdy v obou případech poklesly výnosy pouze o 1 %. Největší růst nákladů nastal z roku 2015 na rok 2016 a to o 18 %. To však souvisí s přijetím nových zaměstnanců a vysokým nárůstem objemných zakázek, tudíž i výnosů. Největším nákladem je výkonová spotřeba, která tvoří přibližně 78 % celkových nákladů. Do výkonové spotřeby, konkrétně do spotřeby materiálu, můžeme zařadit, jak hotové

nakoupené výrobky, které jsou následně montovány, tak i materiál, ze kterého jsou následně vyráběny brány. Tyto náklady tvoří 82% výkonové spotřeby. Vývoj těchto nákladů je odpovídající vývoji celkových nákladů. Do nákladů na služby, které se chovají téměř stabilně, firma zařazuje například objednané vícepráce.

Na obrázku číslo 10 je zobrazena výkonová spotřeba a její složky. K těm patří spotřeba materiálu a energie a služby. Na první pohled je z grafu zřejmé, že výkonová spotřeba má vzrůstající trend, stejně jako tržby za prodej výrobků a služeb, a to z důvodu úzkých vazeb mezi těmito položkami. Nejvyššího bodu dosáhly náklady na spotřebu materiálu a energie v roce 2016, kdy vzrostly o 30 % oproti předešlému roku a to již ze zmiňovaného důvodu.

Náklady na služby jsou také mírně rostoucí. Nejvyšších hodnot opět dosáhly v roce 2016 a v porovnání s nejnižší hodnotou z roku 2013 byly o 38 % vyšší.

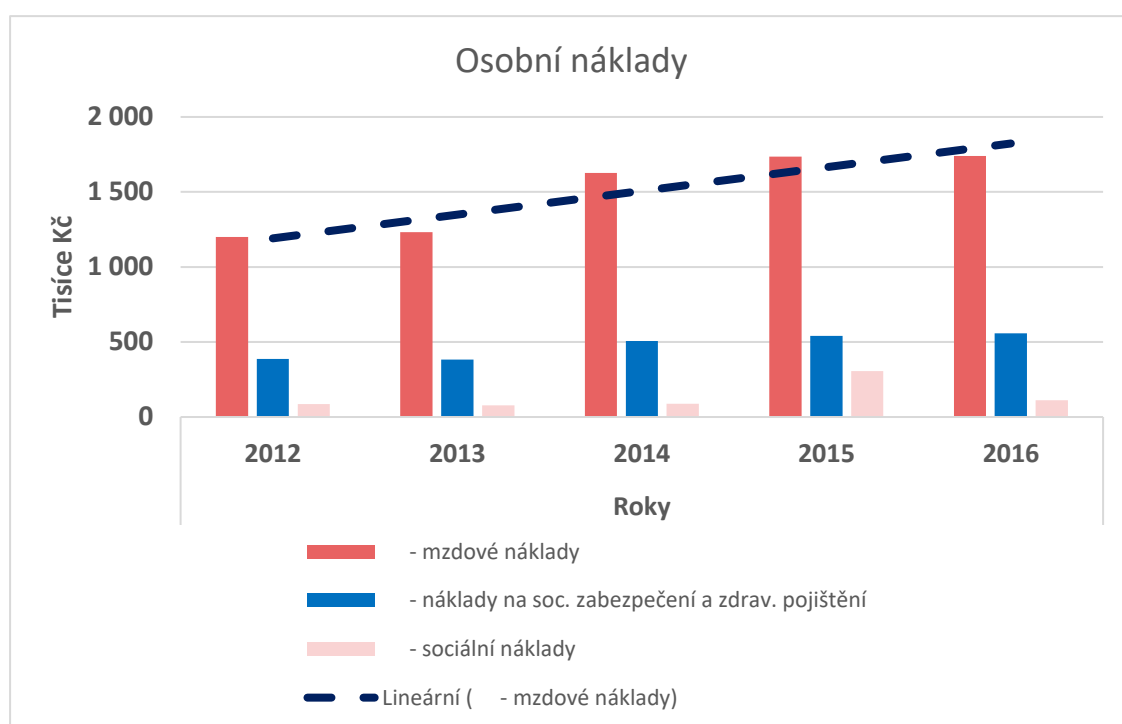


Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 10: Výkonová spotřeba v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)

Další položkou, která se výrazně podílí na celkových nákladech, jsou osobní náklady. Stejně jako náklady výkonové spotřeby i osobní náklady rostly v závislosti na počtu zaměstnanců ve firmě, až do roku 2015. V roce 2016 poklesly o 7 % v důsledku výrazného snížení sociálních nákladů. Zaměstnanci v tomto roce nepodstoupili lékařské prohlídky, ani žádné vzdělávací kurzy.

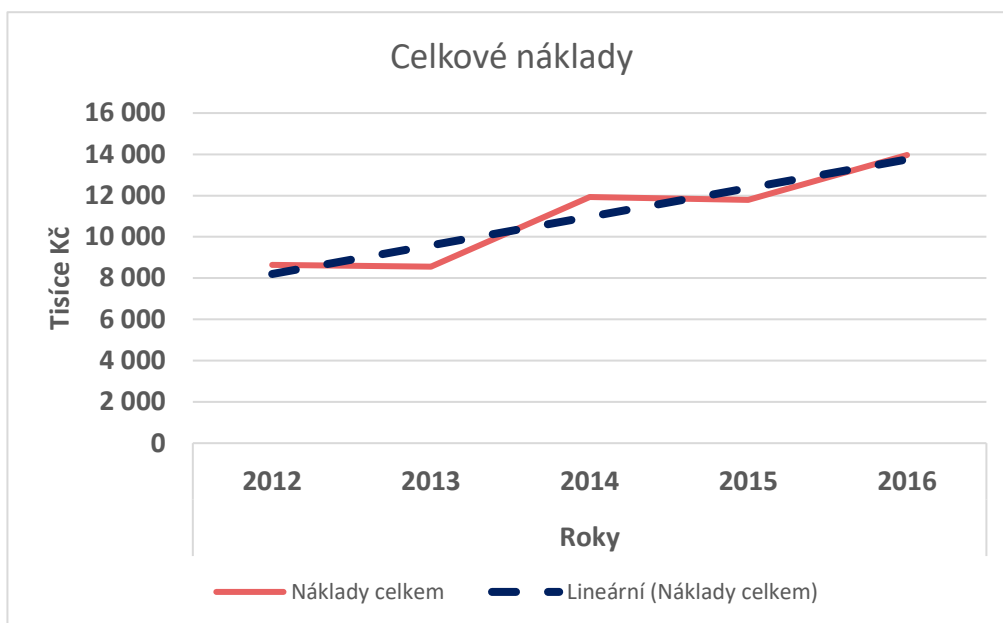
Na obrázku 15 je zobrazen vývoj jednotlivých položek osobních nákladů v průběhu let 2012 až 2016. Patří k nim mzdové náklady, náklady na sociální a zdravotní pojištění a sociální náklady. Největší položkou osobních nákladů jsou mzdové náklady. Tyto náklady rostou každým rokem a to je způsobeno jak zvýšením počtu zaměstnanců, tak i zvyšováním mezd. Stejně tak rostou i náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění, které se mzdovými náklady úzce souvisejí.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 11: Průběh mzdových nákladů, nákladů na sociální a zdravotní pojištění a sociální náklady v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)

Obrázek 16 zobrazuje vývoj celkových nákladů od roku 2012 do roku 2016. Z grafu je zřejmý rostoucí trend celkových nákladů. Spojnice má podobný tvar, jako u celkových výnosů, avšak pozvolnější. V průměru se náklady každoročně zvýšily o 14 %. Nejvyšší nárůst byl v roce 2014, kdy vzrostly o 39 % oproti roku 2013. V tomto roce výrazně vzrostly výnosy, tudíž vzrostly i náklady.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 12: Průběh celkových nákladů v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)

Zatímco ve sledovaném období vzrostly výnosy o 77 %, rostly náklady jen o 62 %, což autorka hodnotí pozitivně. Z důležitých položek nákladů vzrostly osobní náklady o 45 %, náklady na služby o 28 %, jen náklady na materiál a služby vzrostly více než výnosy a to o 80 %.

6 Vertikální analýza výnosů

Podíl jednotlivých položek na zvoleném základu zjišťuje vertikální analýza. V tomto případě je zvoleným základem položka celkových výnosů.

V tabulce 8 jsou zobrazeny jednotlivé položky výnosů zpracovány vertikální analýzou. Jsou to vybrané položky z let 2012 až 2016.

Tabulka 8: Přehled podílů jednotlivých složek výnosů na celkových výnosech letech 2012-2016 (v %)

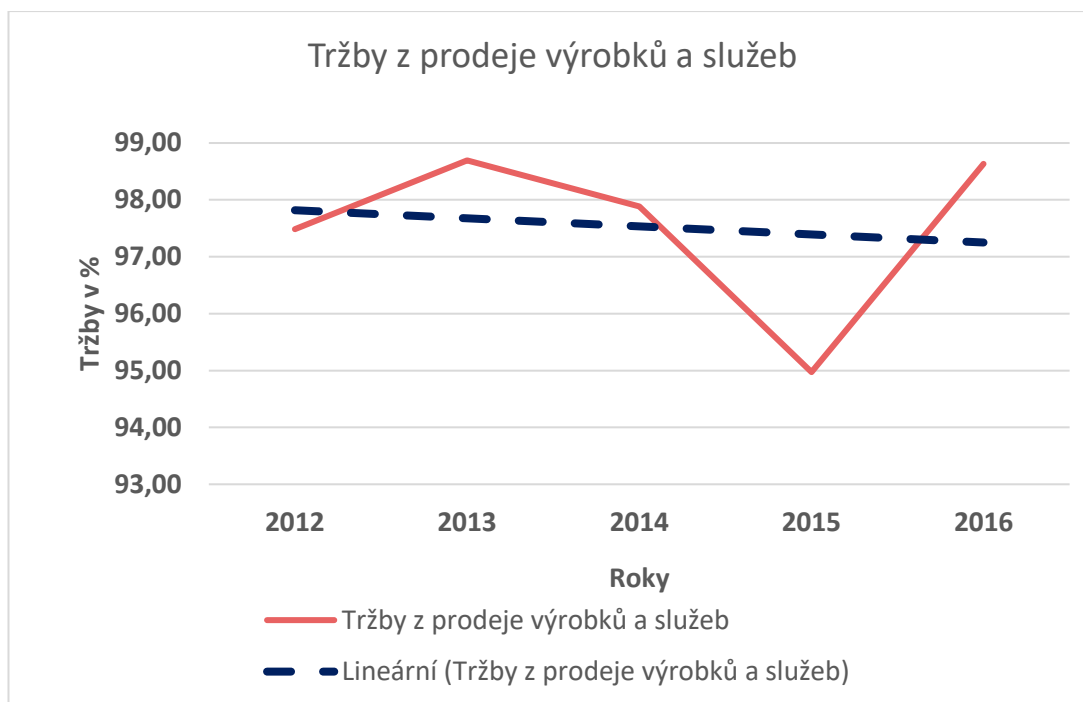
| Výnosy | Roky | | | | | Celkový průměr |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 97,48 | 98,69 | 97,89 | 94,97 | 98,64 | 97,53 |
| Tržby z prodeje DM a materiálu | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Tržby z prodeje materiálu | 2,45 | 1,03 | 1,89 | 1,75 | 1,35 | 1,69 |
| Ostatní provozní výnosy | 0,05 | 0,18 | 0,12 | 3,20 | -0,03 | 0,70 |
| Výnosové úroky | 0,00 | 0,06 | 0,07 | 0,03 | 0,01 | 0,03 |
| Ostatní finanční výnosy | 0,00 | 0,03 | 0,03 | 0,05 | 0,03 | 0,03 |
| Výnosy celkem | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

Zdroj: zpracováno dle [8]

Tabulka 8 ukazuje, že největší podíl na celkových nákladech mají tržby z prodeje výrobků a služeb. Ty tvoří průměrně 97,5 % celkových nákladů. Druhou nejvýznamnější položkou jsou tržby z prodeje materiálu, které tvoří v průměru pouhých 1,7 %. Ostatní položky výnosů jsou pro firmu zanedbatelné.

Nejnižší hodnoty získávají tržby z prodeje dlouhodobého majetku, které tvoří pouhých 0,004%. Druhou nejnižší položkou jsou ostatní finanční výnosy. Ty tvoří pouhých 0,03 %. Je zřejmé, že se firma na tento typ výnosů nezaměřuje.

Nejvýznamnějším typem výnosů jsou Tržby z prodeje výrobků a služeb a znázorňuje je obrázek číslo 13. Graf zobrazuje vývoj podílu tržeb na celkových nákladech. Trend tohoto vývoje je mírně klesající. Z grafu je zřejmé, že největší propad nastal v roce 2015, kdy se podíl tržeb snížil o 2,9 % oproti předchozímu roku. Avšak v roce 2016 opět stouply a to na úroveň roku 2013.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 13: Vývoj tržeb za prodej výrobků a služeb v letech 2012 až 2016 (v %)

Vývoj tržeb z prodeje materiálu, který je, jak bylo již zmíněno, druhou nejvýznamnější položkou, avšak přesto zanedbatelnou. Hodnoty vycházejí z tabulky číslo 7. V průběhu let 2012 až 2016 měly tržby trend mírně klesající. Mezi roky 2012 a 2013 byl zaznamenán pokles o 1,42 % tedy o 149 000 Kč. Z roku 2013 na rok 2014 tržby opět stouply a to o 0,86 %. V dalších letech již mírně klesaly.

Ve sledovaném období vzrostl podíl tržeb za vlastní výrobky a služby na celkových výnosech o 1,2 % na 98,64 %, což autorka hodnotí pozitivně.

7 Vertikální analýza nákladů

Stejně jako vertikální analýza výnosů, zjišťuje vertikální analýza nákladů podíl jednotlivých položek na zvoleném základu. Rozdíl je v typu položek. Nyní se zaměřuje na náklady. Zvoleným základem jsou v tomto případě celkové náklady.

V tabulce číslo 9 jsou zapsány vybrané položky vertikální analýzy nákladů za období od roku 2012 až do roku 2016.

Tabulka 9: Vertikální analýza vybraných nákladů v letech 2012 až 2016 (v %)

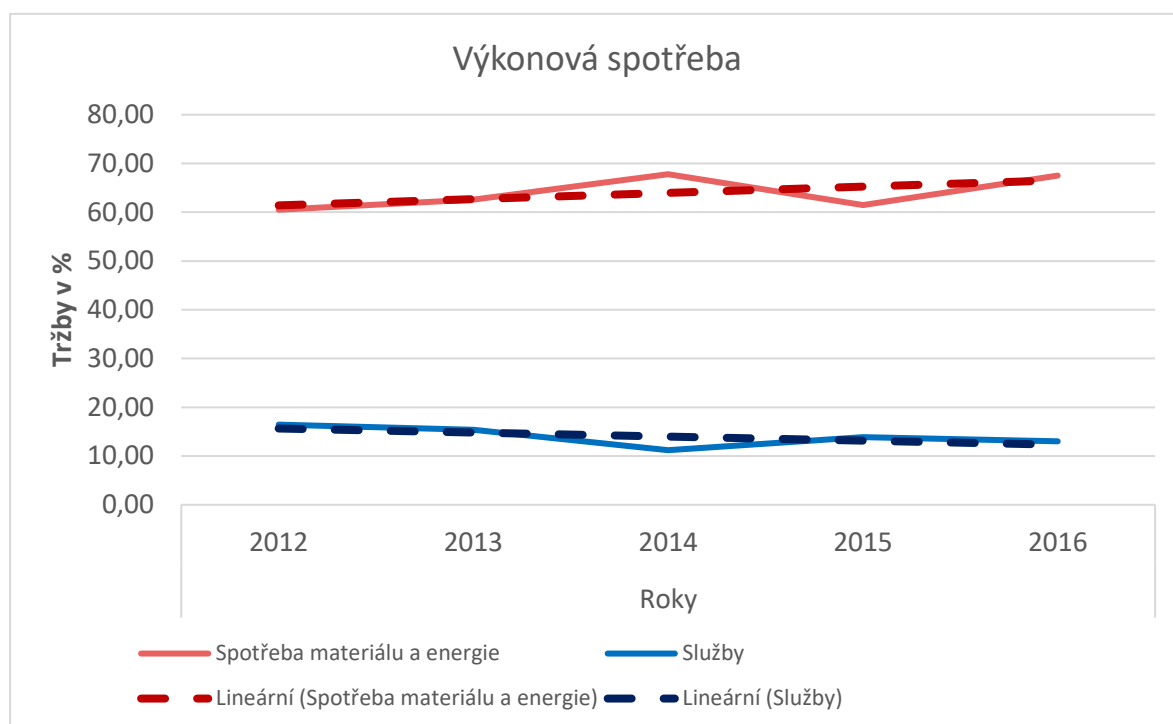
| Náklady | Roky | | | | | Celkový průměr |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | |
| Výkonová spotřeba | 76,95 | 77,96 | 78,99 | 75,32 | 80,47 | 77,94 |
| Spotřeba materiálu a energie | 60,52 | 62,59 | 67,80 | 61,45 | 67,49 | 63,97 |
| Služby | 16,44 | 15,37 | 11,20 | 13,87 | 13,04 | 13,98 |
| Osobní náklady | 19,37 | 19,79 | 18,63 | 21,91 | 17,25 | 19,39 |
| - mzdové náklady | 13,89 | 14,41 | 13,63 | 14,73 | 12,45 | 13,82 |
| - náklady na soc. zabezpečení a zdrav. pojištění | 4,48 | 4,48 | 4,25 | 4,59 | 4,00 | 4,36 |
| - sociální náklady | 1,00 | 0,90 | 0,75 | 2,59 | 0,80 | 1,21 |
| Odpisy DNM a DHM | 3,11 | 1,70 | 1,61 | 1,92 | 1,62 | 1,99 |
| Nákladové úroky | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ostatní provozní náklady | 0,32 | 0,33 | 0,53 | 0,77 | 0,62 | 0,51 |
| Ostatní finanční náklady | 0,24 | 0,22 | 0,24 | 0,08 | 0,05 | 0,17 |
| Náklady celkem | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

Zdroj: zpracováno dle [8]

V tabulce číslo 9 jsou vyznačeny vybrané náklady a jejich podíl na celkových nákladech. Největší podíl má výkonová spotřeba a z ní konkrétně spotřeba materiálu a energie a to v průměru 64%. Dalším významným nákladem jsou osobní náklady, které představují téměř 20% celkových nákladů.

Naopak nejnižší hodnoty mají položky nákladových úroků, které jsou nulové. Dále finanční náklady 0,17 % a třetími nejnižšími jsou ostatní provozní náklady.

Na obrázku 14 je graficky znázorněn podíl složek výkonové spotřeby. Již bylo zmíněno, že náklady na spotřebu materiálu a energie mají největší podíl na celkových nákladech i na výkonové spotřebě. Služby představují téměř 14 % celkové spotřeby a 18 % výkonové spotřeby. Křivka spotřeby materiálu a energie má téměř lineární, mírně stoupající trend. Největší výkyv byl zaznamenán v roce 2014, kdy spotřeba materiálu a energie stoupla o více než 5 %. V roce 2015 klesla zpět na původních 61,5 % a v roce 2016 vystoupala na hodnoty podobné roku 2014. Oproti tomu trend křivky služeb je mírně klesající a také téměř lineární. Výraznější vychýlení z tohoto trendu, nastalo v roce 2014, kdy podíl klesl o 4,17 % oproti předchozímu roku.



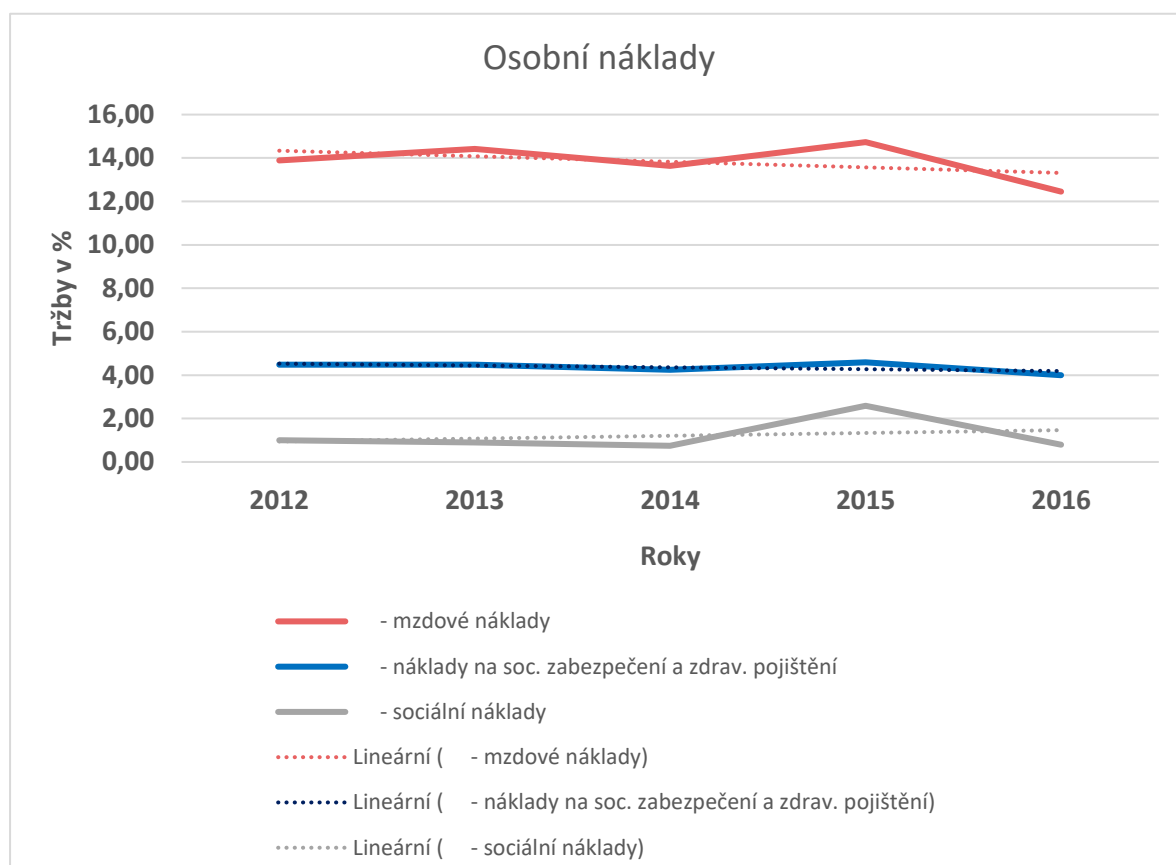
Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 14: Vývoj složek výkonové spotřeby v letech 2012 až 2016 (v %)

Obrázek 15 zobrazuje vývoj druhé nejvýznamnější složky nákladů a to osobních nákladů. Osobní náklady, které jsou rozděleny na tři složky mzdové náklady, náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění a sociální náklady tvoří v průměru téměř 19,5 % celkových nákladů.

Z grafu je zřejmé, že nejvýznamnější složkou osobních nákladů jsou mzdové náklady - 71,5 %. Ty jsou závislé na počtu zaměstnanců a růstu mezd. Křivka mzdových nákladů má mírně klesající tendenci. Nejvýraznější změna byla zaznamenána z roku 2014 na rok 2015. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění jsou po celou dobu téměř konstantní.

Sociální náklady mimo rok 2015, kdy stouply o téměř 2 %, mají také téměř konstantní trend.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 15: Vývoj složek osobních nákladů v letech 2012 až 2016 (v %)

Za sledované období lze zaznamenat pokles podílu na celkových nákladech a to výrazně u služeb o 3,4 % (z 16,44 na 13,04%), dále u osobních nákladů o 2,1 % (z 19,37 na 17,25 %) a u odpisů o cca 1,5 % (z 3,11 na 1,62 %). Naopak vzrostl podíl výkonové spotřeby o 3,5 % (ze 76,95 na 80,47 %), podíl spotřeby materiálu a energií pak o 7 % (z 60,52 na 67,49 %). Autorka tento vývoj připisuje změnám v produkováném sortimentu, kdy roste podíl výrobků s vyšší spotřebou materiálu a menší potřebou služeb. Celkově autorka hodnotí vývoj za sledované období převážně pozitivně.

8 Analýza bodu zvratu

Další analýza, která přispěje ke komplexnějšímu rozboru hospodaření podniku, je analýza bodu zvratu. Firma se zabývá výrobou a prodejem převážně různorodých výrobků, ale pro znázornění bodu zvratu pro stejnorodou produkci byl vybrán nejčastěji prodávaný produkt.

8.1 Výpočet bodu zvratu při stejnorodé produkci

Nejprve autorka provede výpočet bodu zvratu na nejprodávanějším výrobku – typových vratech, který lze považovat za stejnorodou produkci.

Tabulka 10: Výpočet bodu zvratu při stejnorodé produkci

| Položka | Roky | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Fixní náklady celkem v Kč | 2 249 000 | 2 269 000 | 2 799 000 | 3 158 000 | 2 985 000 |
| Variabilní náklady na 1 ks v Kč | 12 377 | 12 649 | 12 784 | 15 096 | 16 524 |
| Počet prodaných vrat v ks | 390 | 365 | 467 | 468 | 563 |
| Cena za 1 ks v Kč | 18200 | 18600 | 18800 | 22200 | 24300 |
| Krycí příspěvek na 1 ks v Kč | 5 823 | 5 951 | 6 016 | 7 104 | 7 776 |
| Velikost bodu zvratu v ks | 386 | 381 | 465 | 445 | 384 |

Zdroj: zpracováno dle [8]

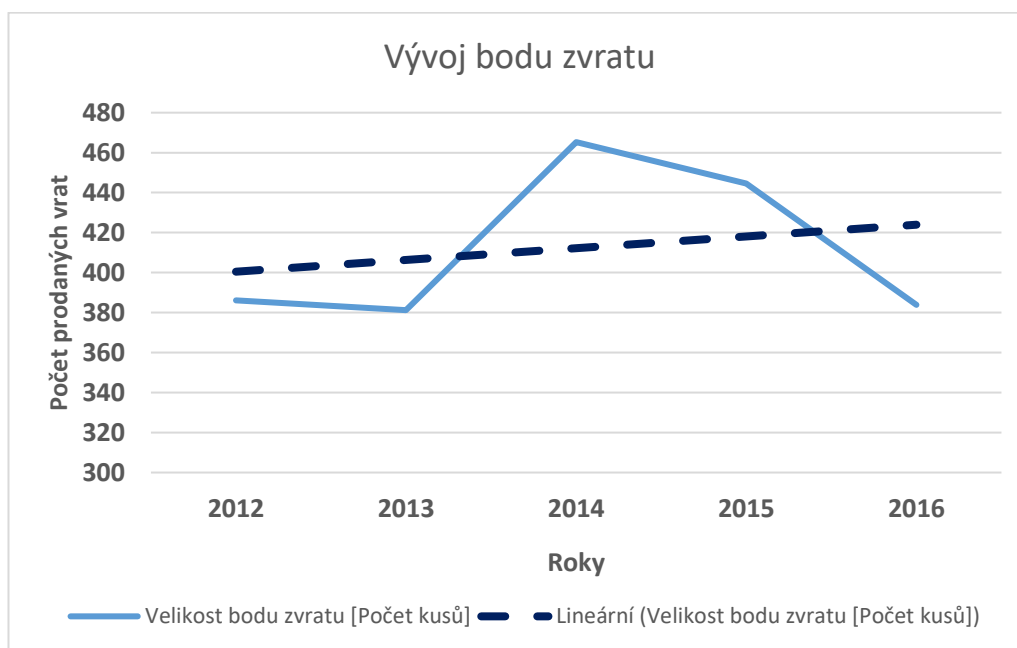
Tabulka číslo 10 zobrazuje fixní a variabilní náklady, dále je zde zobrazen počet prodaných kusů vrat nejprodávanějšího typu a cena za jednotku těchto vrat. Nakonec je vypočítán krycí příspěvek na jednici výrobku.

Výstupem z tabulky je velikost bodu zvratu na posledním řádku.

Nejnižšího bodu zvratu dosáhla firma v roce 2013. Tehdy jí stačilo prodat pouze 384 kusů těchto vrat, aby dosáhla pokrytí celkových nákladů na jejich výrobu. Podobně vysoký byl bod zvratu i v letech 2012 a 2016.

Naopak v letech 2014 a 2015 byl bod zvratu výrazně vyšší. V roce 2014 bod zvratu vzrostl o 22%. To bylo zapříčiněno tím, že výrazně vrostly náklady. Protože se ale tyto roky podařilo prodat těchto vrat více, než bylo k překonání bodu zvratu potřeba, vzrostly tím pádem i celkové výnosy.

Trend vývoje bodu zvratu značí, že majitel firmy se čím dál více specializoval na produkci tohoto typu výrobku a postupně zefektivňoval výrobu.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 16: Vývoj bodu zvratu při stejnorodé produkci v letech 2012 až 2016 (v počtech kusů vrat)

Na obrázku 16 je znázorněn graf průběhu bodu zvratu pro stejnorodou produkci, který má mírně stoupající trend z důvodu zvyšování nákladů. Do roku 2013 firma neprodala dostatečný počet kusů vrat, aby dosáhla bodu zvratu. V roce 2014 produkce vrat překročila mez bodu zvratu o 2 kusy a firma vstoupila do ziskové zóny v rámci tohoto výrobku. Úměrným tempem k růstu nákladů rostly také výnosy, proto tento vývoj autorka hodnotí pozitivně.

Tabulka číslo 11 porovnává bod zvratu s počtem kusů prodaných vrat. Z tabulky je zřejmé, že nejnižší podíl bodu zvratu k celkovým výnosům nastal v roce 2016, který byl pro firmu z pohledu nákladů a výnosů nejúspěšnější za celé sledované období.

Tabulka 11: Porovnání celkových výnosů s bodem zvratu (v tis. Kč)

| Položka | Roky | | | | |
|--------------------------------------|------|------|------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Počet prodaných vrat v ks | 390 | 365 | 467 | 468 | 563 |
| Velikost bodu zvratu v ks | 386 | 381 | 465 | 445 | 384 |
| Podíl bodu zvratu k celkovým výnosům | 99% | 104% | 100% | 95% | 68% |
| Změna bodu zvratu | - | 99% | 122% | 96% | 86% |

Zdroj: zpracováno dle [8]

8.2 Výpočet bodu zvratu při různorodé produkci

Firma se zabývá převážně výrobou a prodejem různorodých výrobků. Autorka proto následně provedla výpočet bodu zvratu při různorodé produkci.

V tabulce číslo 12 jsou zobrazeny vybrané položky, které jsou nezbytné k výpočtu bodu zvratu. Jedná se především o rozdělení celkových nákladů na fixní a variabilní a určení krycího příspěvku.

Tabulka 12: Výpočet bodu zvratu (v tis. Kč)

| Položka | Roky | | | | |
|--------------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Fixní náklady | 2 249 | 2 269 | 2 799 | 3 158 | 2 985 |
| Variabilní náklady | 6 390 | 6 285 | 9 134 | 8 625 | 10 980 |
| Celkové náklady | 8 639 | 8 554 | 11 933 | 11 783 | 13 965 |
| Krycí příspěvek | 3 903 | 3 670 | 4 302 | 4 084 | 7 262 |
| Krycí příspěvek na 1 Kč výnosů | 0,38 | 0,37 | 0,32 | 0,32 | 0,40 |
| Výnosy celkem | 10 293 | 9 955 | 13 436 | 12 709 | 18 242 |
| Velikost bodu zvratu | 5 931 | 6 155 | 8 742 | 9 827 | 7 498 |

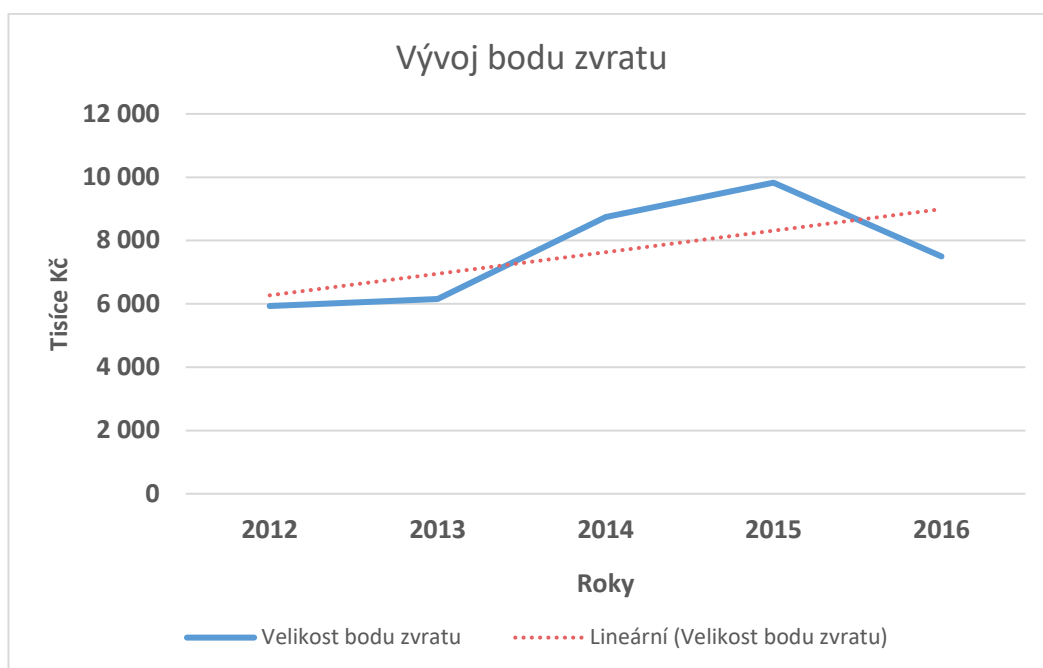
Zdroj: zpracováno dle [8]

V tabulce číslo 12 jsou zobrazeny celkové náklady a jejich rozdělení na náklady fixní, do kterých patří náklady nezávislé na množství produkce, tedy nájemné, odpisy, osobní náklady atd., a na náklady variabilní, které se mění v závislosti na množství produkce. Jsou jimi náklady na spotřebu energie a materiálu, cestovné a jiné služby. Dále je zde vypočítán krycí příspěvek, který je rozdílem mezi celkovými výnosy a variabilními náklady. Krycí příspěvek slouží k pokrytí fixních nákladů a zbylá část je zisk.

Na posledním řádku tabulky je vypočítán bod zvratu, který je ve sledovaném období proměnlivý v závislosti na zvyšování a snižování nákladů a výnosů. Nejvyšší hodnotu měl v roce 2015, kdy vzrostl o 1 085 000 Kč tedy o 12,5 % oproti předešlému roku. To bylo způsobeno snížením výnosů a stagnací nákladů. V roce 2016 hodnota bodu zvratu klesla o 2 329 000 Kč oproti roku 2015 a to z důvodu výrazného nárůstu výnosů a to o 5 533 000 Kč. Náklady však stouply pouze o 2 182 000 Kč.

Z tabulky je zřejmé, že stejně jako bod zvratu i krycí příspěvek nabýval v průběhu sledovaného období různých hodnot. Nejvyšší hodnota krycího příspěvku byla zaznamenána v roce 2016 a to 7 262 000 Kč. Fixní náklady v tomtéž roce byly 2 985 000 Kč, firma tudíž zaznamenala zisk 4 277 000 Kč. Stejně tak byla v roce 2016 zaznamenána nejvyšší hodnota krycího příspěvku na 1 Kč výnosů 40 %.

Na obrázku 17 je graficky znázorněn již popsaný vývoj bodu zvratu. Od roku 2012 do roku 2015 měl vývoj bodu zvratu mírně stoupající trend. V roce 2016 bod zvratu klesl o 23 %.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 17: Vývoj bodu zvratu v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)

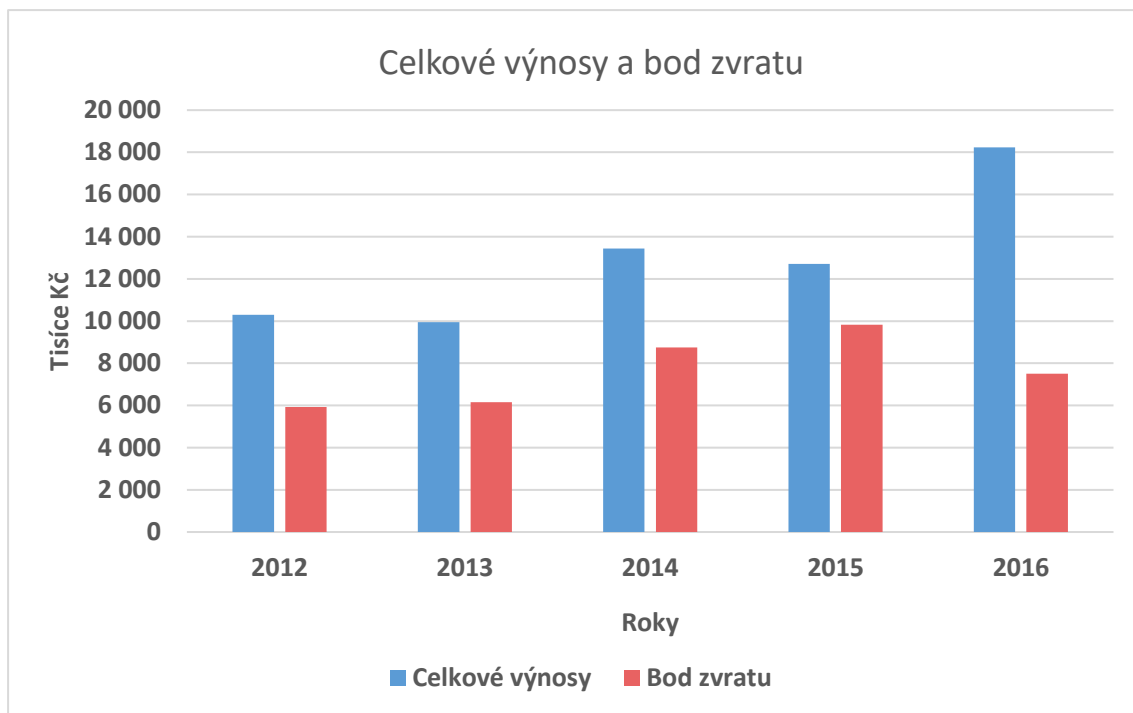
Tabulka číslo 13 porovnává bod zvratu s celkovými výnosy. Z tabulky je zřejmé, že nejnižší podíl bodu zvratu k celkovým výnosům nastal v roce 2016, který byl pro firmu z pohledu nákladů a výnosů nejméně úspěšný za celé sledované období.

Tabulka 13: Porovnání celkových výnosů s bodem zvratu (v tis. Kč)

| Položka | Roky | | | | |
|--------------------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Celkové výnosy | 10 293 | 9 955 | 13 436 | 12 709 | 18 242 |
| Bod zvratu | 5 931 | 6 155 | 8 742 | 9 827 | 7 498 |
| Podíl bodu zvratu k celkovým výnosům | 58% | 62% | 65% | 77% | 41% |
| Změna bodu zvratu | - | 104% | 142% | 112% | 76% |

Zdroj: zpracováno dle [8]

Na obrázku 18 je graficky znázorněn vývoj celkových nákladů a bodu zvratu. Grafické zobrazení jasně ukazuje, že po celé sledované období hodnota celkových výnosů výrazně převyšuje hodnotu bodu zvratu. Tudíž můžeme konstatovat, že se podnik během sledovaného období vyskytoval v ziskové oblasti.



Zdroj: zpracováno dle [8]

Obrázek 18: Celkové výnosy a bod zvratu v letech 2012 až 2016 (v tis. Kč)

V období mezi roky 2012 až 2016 měl bod zvratu při stejnorodé produkci mírně stoupající trend a vzrostl o 7%. Celkové náklady vzrostly o 74% a výnosy o 93%. V každém roce se mírně zvýšila cena jednoho kusu vrat, průměrně o 12%. Od roku 2014 počet prodaných vrat překračoval bod zvratu, takže byla firma v tomto odvětví výtěžná. To autorka považuje za velmi pozitivní.

Ve sledovaném období vzrostla velikost bodu zvratu při různorodé produkci o 26%. To bylo následkem zvýšení nákladů o 62% a výnosů o 77%. Zatímco krycí příspěvek vzrostl o 86%. Variabilní náklady se navýšily o 72%, ale tržby z prodeje výrobků a služeb až o 79%. Celkové výnosy v každém roce sledovaného období výrazně převyšovaly hodnotu bodu zvratu. Podíl bodu zvratu k celkovým výnosům klesl o 17%. Všechny tyto jevy považuje autorka za velmi pozitivní.

9 Shrnutí a doporučení

V následující kapitole je provedeno zhodnocení provedených analýz a doporučení pro budoucí hospodaření podniku.

9.1 Analýza hospodářského výsledku

V období od roku 2012 do roku 2016 vývoj hospodářského výsledku víceméně stagnoval. Až na rok 2015, kdy byla jeho hodnota nejnižší a to 931 000 Kč. Naopak nejúspěšnějším rokem z pohledu hospodářského výsledku je rok 2016. Jeho hodnota vzrostla na 3 352 000 Kč. **Jako pozitivní autorka vnímá fakt, že se firma nedostala v žádném roce do záporného hospodářského výsledku.**

Vývoj přidané hodnoty, jako další ze sledovaných ukazatelů má rostoucí charakter a nejvyšších hodnot opět dosahuje v roce 2016. V tomto roce výkony výrazně převyšují výkonovou spotřebu, a tudíž je i přidaná hodnota velmi vysoká, konkrétně 6 756 000 Kč.

9.2 Horizontální analýza výnosů a nákladů

Vývoj celkových výnosů je pozitivní. I přesto, že se výnosy ob rok snižovaly, průměrně se každý rok navýšily o 18 %. Na celkových výnosech mají největší podíl tržby z prodeje výrobků a služeb a to více než 97%. Nejvyšších výnosů firma dosáhla opět v roce 2016. **Celkově vzrostly za sledované období tržby o 79 % a celkové výnosy o 77 %, což autorka hodnotí pozitivně.**

Celkové náklady průměrně rostly o 13,5 % ročně, což je pozitivní, protože výnosy rostly průměrně o 18 % za rok. V některých letech 2013 nebo 2015 náklady klesly. 78% podíl na nákladech má výkonová spotřeba, z níž jsou největší položkou náklady na spotřebu materiálu a energie. Tyto náklady tvoří 64% celkových nákladů a rostly ročně průměrně o 18 %. Další výrazný nárůst zaznamenaly osobní náklady, které se ročně zvyšovaly průměrně o 10 %. To je spojené, jak s nárůstem počtu zaměstnanců, tak i se zvyšováním mezd.

Autorka hodnotí dosažení výsledků pozitivně. Celkové výnosy i náklady každoročně stoupaly. Za sledované období vzrostly celkové výnosy o 77 %, zatímco celkové náklady o 62 %. Výnosy jsou tedy každoročně průměrně o 4,5 % vyšší než náklady. Největší nárůst zaznamenávají takové druhy nákladů, které tvoří hodnoty, což je v pořádku. Ostatní náklady nezaznamenávají výrazný nárůst. Z důležitých položek nákladů vzrostly osobní náklady o 45 %, náklady na služby o 28 %, jen náklady na materiál a služby vzrostly více než výnosy a to o 80 %.

9.3 Vertikální analýza výnosů a nákladů

Další zpracovanou analýzou je vertikální analýza výnosů. Pro tuto analýzu byla zvolena základna celkové výnosy. Jak již bylo řečeno největší podíl na celkových nákladech, mají tržby z prodeje výrobků a služeb. Podíl těchto tržeb se ve sledovaném období výrazně neměnil. **Ve sledovaném období vzrostl podíl tržeb za vlastní výrobky a služby na celkových výnosech o 1,2 % na 98,64 %, což autorka hodnotí pozitivně.**

Druhý největší podíl na celkových nákladech mají tržby z prodeje materiálu. Ty klesly o 1,1%. Ostatní položky nákladů jsou pro podnik zanedbatelné.

Vertikální analýza nákladů zobrazuje podíl jednotlivých položek nákladů na zvolené základně, čímž jsou v tomto případě celkové náklady. Největší podíl na celkových nákladech má spotřeba materiálu a energie a to 64 %.

Za sledované období lze zaznamenat pokles podílu na celkových nákladech a to výrazně u služeb o 3,4 % (z 16,44 na 13,04%), dále u osobních nákladů o 2,1 % (z 19,37 na 17,25 %) a u odpisů o cca 1,5 % (z 3,11 na 1,62 %). Naopak vzrostl podíl výkonové spotřeby o 3,5 % (ze 76,95 na 80,47 %), podíl spotřeby materiálu a energií pak o 7 % (z 60,52 na 67,49 %). Autorka tento vývoj připisuje změnám v produkováném sortimentu, kdy roste podíl výrobků s vyšší spotřebou materiálu a menší potřebou služeb. Celkově autorka hodnotí vývoj za sledované období převážně pozitivně.

9.4 Analýza bodu zvratu

V závěrečné části byla provedena analýza bodu zvratu.

Posouzení bodu zvratu nejvýznamnějšího výrobku ukázalo rozdílné výsledky. Zatímco v r. 2016 byla skutečná produkce výrazně vyšší a v r. 2015 vyšší než vypočtený bod zvratu, v letech 2012 a 2014 byly téměř totožné. V roce 2013 byl dokonce bod zvratu vyšší než skutečná produkce typových vrat. **Positivně autorka hodnotí vývoj v posledních dvou sledovaných letech – podle vývoje bude tento trend pokračovat i v r. 2017.**

Posouzení bodu zvratu při různorodé produkci ukázalo pozitivní výsledky. V období mezi roky 2012 až 2016 měl bod zvratu při stejnorodé produkci mírně stoupající trend a vzrostl o 7%. **Celkové náklady vzrostly o 74% a výnosy o 93%.**

V každém roce se mírně zvýšila cena jednoho kusu vrat, průměrně o 12%. Od roku 2014 počet prodaných vrat překračoval bod zvratu, takže byla firma v tomto odvětví výdělečná. To autorka považuje za velmi pozitivní.

Ve sledovaném období vzrostla velikost bodu zvratu o 26 %. To bylo následkem zvýšení nákladů o 62 % a výnosů o 77 %. Zatímco krycí příspěvek vzrostl o 86 %. Variabilní náklady se navýšily o 72 %, ale tržby z prodeje výrobků a služeb až o 79 %. Celkové výnosy v každém roce sledovaného období výrazně převyšovaly hodnotu bodu zvratu, tudíž byla činnost firmy zisková. Podíl bodu zvratu k celkovým výnosům klesl o 17 %. Všechny tyto jevy považuje autorka za velmi pozitivní.

9.5 Doporučení

Autorka doporučuje pokračovat v trendu, který firma nastoupila. Dále **doporučuje provést podrobnou analýzu hospodaření a činností v roce 2016**, který byl pro firmy významný a přinesl výrazné zlepšení výsledků podniku. Po zjištění příčin zlepšení autorka doporučuje **pozitivní vlivy upevňovat a analýzy opakovat i v dalších letech. Tím i nadále zlepšovat hospodářský výsledek.**

Majitel firmy se snaží podnik posouvat dopředu, ale nezbývá mu prostor na analýzu hospodaření, finanční analýzu, či jiné metody hodnocení podniku. Firma se nyní nachází v období růstu a je nutné, být na tento růst připraven. **Proto by se měla firma zaměřit na neustálé zlepšování analyzováním a systematizováním činností.**

Dále by bylo vhodné do programu inovování a vyvíjení firmy zapojit zaměstnance a motivovat je k podávání zlepšovacích návrhů a dodržování již implementovaných změn.

Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo analyzovat hospodaření vybraného rodinného podniku. Konkrétně se jednalo o rodinný podnik autorky Vrata Novák s.r.o., který se specializuje na odbornou montáž garážových vrat, výrobu a montáž bran a kovovýrobu.

V teoretické části byly vysvětleny pojmy a souvislosti mezi nimi nutné pro porozumění praktické části. Jednalo se o náklady, výnosy, výkony, hospodářský výsledek a dále jednotlivé analýzy jako horizontální, vertikální, či analýza bodu zvratu.

Praktická část využila pojmy a postupy z teoretické části a detailně analyzovala hospodaření podniku. Byla provedena vertikální analýza a horizontální analýza výnosů, nákladů, hospodářského výsledku i přidané hodnoty. Dále byla provedena analýza bodu zvratu a na závěr autorka shrnula výsledky analýzy a doporučila možnosti zlepšení hospodářského výsledku.

Tato práce poslouží firmě, jako přehled o hospodaření v letech 2012 a až 2016 a zároveň bude využívána jako návod ke zpracování analýzy hospodaření v dalších letech.

Použitá literatura

- [1] BRODSKÝ, Zdeněk a Michaela STRÍTESKÁ. Malé a střední podnikání: distanční opora. Vyd. 2. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2010, 148 s. ISBN 978-80-7395-346-1.
- [2] Definice malého a středního podnikání. [online] © 1994–2018 CzechInvest, [cit.8.9.2018].Dostupné z: <https://www.czechinvest.org/getattachment/5cf4fc62-3bf4-40fa-a17d-6642b75e4c6e/Definice-maleho-a-stredniho-podniku>
- [3] DLUHOŠOVÁ, Dana. Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita. Praha: Ekopress, 2006, 225 s. ISBN 80-86119-58-0.
- [4] GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ. Finanční analýza a plánování podniku. Praha: Ekopress, 2007, 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.
- [5] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 233 s. ISBN 978-80-247-4456-8.
- [6] KOŽENÁ, Marcela. Manažerská ekonomika: teorie pro praxi. Praha: C. H. Beck, 2007, 216 s. ISBN 978-80-7179-673-2.
- [7] MRKVIČKA, Josef a Pavel KOLÁŘ. Finanční analýza. 2., přeprac. vyd. Praha: ASPI, 2006, 228. ISBN 80-7357-219-2.
- [8] NOVÁK, Jindřich. Výroční zprávy podniku Vrata Novák, s. r. o. za roky 2012 až 2016
- [9] O nás - Vrata Novák. [online]. Copyright © 2017 [cit. 17.12.2017]. Dostupné z: <http://www.vratanovak.cz/o-nas>
- [10] POPESKO, Boris. Moderní metody řízení nákladů: jak dosáhnout efektivního vynakládání nákladů a jejich snížení. Praha: Grada, 2009, 233 s. ISBN 978-80-247-2974-9.
- [11] Produkční analýza, náklady firmy - Mikroekonomie - Miras.cz/Seminárky. Miras.cz - osobní stránky, cestování, seminárky, akcie [online]. Copyright © 2000 [cit. 04.02.2018]. Dostupné z: <http://www.miras.cz/seminarky/mikroekonomie-n04-naklady.php>
- [12] RŮČKOVÁ, Petra. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. Praha: Grada, 2007, 144 s. ISBN 978-80-247-1386-1.
- [13] SEDLÁČEK, Jaroslav. Účetní data v rukou manažera: finanční analýza v řízení firmy. 2., dopl. vyd. Praha: Computer Press, 2001, 195 s. ISBN 80-7226-562-8.

- [14] SYNEK, Miloslav. Manažerská ekonomika. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2007, 452 s. ISBN 978-80-247-1992-4.
- [15] SYNEK, M. a E. KISLINGEROVÁ. Podniková ekonomika. 5., přeprac. a dopl. vyd. Praha: C. H. Beck, 2010, 498 s. ISBN 978-80-7400-336-3.
- [16] VEBER, Jaromír a Jitka SRPOVÁ. Podnikání malé a střední firmy. 2., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2008, 336 s. ISBN 978-80-247-2409-6.
- [17] VODÁČEK, Leo a Olga VODÁČKOVÁ. Malé a střední podniky: konkurence a aliance v Evropské unii. Praha: Management Press, Praha 2004, 192 s. ISBN 80-7261-099-6
- [18] VOCHOZKA, Marek. Metody komplexního hodnocení podniku. Praha: Grada, 2011, 248 s. ISBN 978-80-247-3647-1.
- [19] VOSIČKOVÁ, Petra. Analýza hospodaření podniku, Pardubice, 2017. 54 s.
Bakalářská práce. Univerzita Pardubice, Fakulta ekonomická. Vedoucí práce PaedDr. Alexandr Šenec.

SEZNAM PŘÍLOH

| | |
|-----------|---------------------------------------|
| Příloha A | Výkaz zisku a ztrát ke dni 31.12.2012 |
| Příloha B | Výkaz zisku a ztrát ke dni 31.12.2013 |
| Příloha C | Výkaz zisku a ztrát ke dni 31.12.2014 |
| Příloha D | Výkaz zisku a ztrát ke dni 31.12.2015 |
| Příloha E | Výkaz zisku a ztrát ke dni 31.12.2016 |

Příloha A

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu úřadu

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2012
(v celých tisících Kč)

| Rok | Měsíc | IČ |
|------|-------|----------|
| 2012 | | 26012685 |

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

VRATA NOVÁK s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

Dlouhá Ves 95
Rychnov nad Kněžnou
516 01

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 1 | | |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 2 | | |
| + | Obchodní marže I. - A. | 3 | | |
| II. | Výkony Součet II.1. až II.3. | 4 | 9 949 | 9 077 |
| II. 1. | Tržby za prodej výrobků a služeb | 5 | 10 034 | 9 656 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní výroby | 6 | -85 | -579 |
| 3. | Aktivace | 7 | | |
| B. | Výkonová spotřeba Součet B.1. až B.2. | 8 | 6 648 | 6 355 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 9 | 5 228 | 5 101 |
| 2. | Služby | 10 | 1 420 | 1 254 |
| + | Přidaná hodnota I. - A. + II. - B. | 11 | 3 301 | 2 722 |
| C. | Osobní náklady Součet C.1. až C.4. | 12 | 1 673 | 1 664 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 1 200 | 1 149 |
| 2. | Odměny členům orgánů společnosti a družstva | 14 | | |
| 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 387 | 372 |
| 4. | Sociální náklady | 16 | 86 | 143 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 14 | 14 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 269 | 300 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu Součet III.1. až III.2. | 19 | 254 | 187 |
| III. 1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | 2 | |
| 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 252 | 187 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu Součet F.1. až F.2. | 22 | | |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | | |
| 2. | Prodaný materiál | 24 | | |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 25 | 32 | 40 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 3 | 1 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 28 | 67 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | | |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | | |
| * | Provozní výsledek hospodaření rozdíl výnosů a nákladů řádků I. až nismeno I. | 30 | 1 542 | 825 |

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|--|--|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | | |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku | Součet VII. 1. až VII. 3. | | |
| VII. 1. | Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | | |
| 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | | |
| 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | | |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | | |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | | |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | | |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | | |
| X. | Výnosové úroky | 42 | | |
| N. | Nákladové úroky | 43 | | |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | | |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 21 | 16 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | | |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření | Rozdíl výnosů a nákladů řádků VI. až nímmeno P. Součet Q. 1. až Q. 2. | -21 | -16 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | | 294 | 139 |
| Q. 1. | -splatná | 50 | 294 | 139 |
| 2. | -odložená | 51 | | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 52 | 1 227 | 670 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | | |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti | Součet S. 1. až S. 2. | | |
| S. 1. | -splatná | 56 | | |
| 2. | -odložená | 57 | | |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření | XIII. - R. - S. | | |
| T. | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T. | 1 227 | 670 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII. - R. | 1 521 | 809 |

| | | |
|------------------------------|--|---|
| Sestaveno dne: 30.03.2018 | | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou |
| Právní forma účetní jednotky | Předmět podnikání Zámečnictví, special.maloobchod | Pozn.: |

Příloha B

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s donučením daňového přiznání za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu úřadu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

ke dni 31.12.2013
(v celých tisících Kč)

| Rok | Měsíc | IČ |
|------|-------|----------|
| 2013 | | 26012685 |

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

VRATA NOVÁK s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

Dlouhá Ves 95
Dlouhá Ves
516 01

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|--|--|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 1 | | |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 2 | | |
| + | Obchodní marže | I. - A. | | |
| II. | Výkony | Součet II.1. až II.3. | 9 895 | 9 949 |
| II. 1. | Tržby za prodej výrobků a služeb | 5 | 9 825 | 10 034 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní výroby | 6 | 70 | -85 |
| 3. | Aktivace | 7 | | |
| B. | Výkonová spotřeba | Součet B.1. až B.2. | 6 669 | 6 648 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 9 | 5 354 | 5 228 |
| 2. | Služby | 10 | 1 315 | 1 420 |
| + | Přidaná hodnota | I. - A. + II. - B. | 3 226 | 3 301 |
| C. | Osobní náklady | Součet C.1. až C.4. | 1 693 | 1 673 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 1 233 | 1 200 |
| 2. | Odměny členům orgánů společnosti a družstva | 14 | | |
| 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 383 | 387 |
| 4. | Sociální náklady | 16 | 77 | 88 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 10 | 14 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 145 | 269 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu | Součet III.1. až III.2. | 103 | 254 |
| III. 1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | | 2 |
| 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 103 | 252 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu | Součet F.1. až F.2. | | |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | | |
| 2. | Prodaný materiál | 24 | | |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní ohlasit, a komplexních nákladů příštích období | 25 | -8 | 32 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 18 | 3 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 28 | 28 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | | |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | | |
| * | Provozní výsledek hospodaření | rozdíl výnosů a nákladů řádků I. až Iismeno I | 1 479 | 1 542 |

| Označení | TEXT | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|----------|--|---|-----------------------------|-----------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| a | b | c | | |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | | |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku | Součet VII.1. až VII.3. | | |
| VII. 1. | Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod neústatným vlivem | 34 | | |
| 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | | |
| 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | | |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | | |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | | |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | | |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | | |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 6 | |
| N. | Nákladové úroky | 43 | | |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 3 | |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 19 | 21 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | | |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření | Rozdíl výnosů a nákladů řádků VI. až XI. mínus P. | -10 | -21 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | Součet Q.1. až Q.2. | 290 | 294 |
| Q. 1. | -splatná | 50 | 290 | 294 |
| 2. | -odložená | 51 | | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 52 | 1 179 | 1 227 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | | |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti | Součet S.1. až S.2. | | |
| S. 1. | -splatná | 56 | | |
| 2. | -odložená | 57 | | |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření | XIII. - R. - S. | | |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T | 1 179 | 1 227 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII. - R | 1 469 | 1 521 |

| | | |
|------------------------------|--|---|
| Sestaveno dne: 30.03.2018 | | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou |
| Právní forma účetní jednotky | Předmět podnikání Zámečnictví, special.maloobchod | Pozn.: |

Příloha C

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového priznání za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu úřadu

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2014
(v celých tisících Kč)

| Rok | Měsíc | IČ |
|------|-------|----------|
| 2014 | | 26012685 |

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

VRATA NOVÁK s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

Dlouhá Ves 95
Dlouhá Ves
516 01

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 1 | | |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 2 | | |
| + | Obchodní marže I. - A. | 3 | | |
| II. | Výkony Součet II.1. až II.3. | 4 | 13 123 | 9 895 |
| II. 1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 5 | 13 152 | 9 825 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 6 | -29 | 70 |
| 3. | Aktivace | 7 | | |
| B. | Výkonová spotřeba Součet B.1. až B.2. | 8 | 9 426 | 6 669 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 9 | 8 090 | 5 354 |
| 2. | Služby | 10 | 1 336 | 1 315 |
| + | Přidaná hodnota I. - A. + II. - B. | 11 | 3 697 | 3 226 |
| C. | Osobní náklady Součet C.1. až C.4. | 12 | 2 223 | 1 693 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 1 627 | 1 233 |
| 2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 14 | | |
| 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 507 | 383 |
| 4. | Sociální náklady | 16 | 89 | 77 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 13 | 10 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 192 | 145 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu Součet III.1. až III.2. | 19 | 254 | 103 |
| III. 1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | | |
| 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 254 | 103 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu Součet F.1. až F.2. | 22 | | |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | | |
| 2. | Prodaný materiál | 24 | | |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní ohlasit a komplexních nákladů příštích období | 25 | 20 | -8 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 16 | 18 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 63 | 28 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | | |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | | |
| * | Provozní výsledek hospodaření rozdíl výnosů a nákladů římská I. až nismerná I | 30 | 1 456 | 1 479 |

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|--|--|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | | |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku | Součet VII.1. až VII.3. | | |
| VII. 1. | Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | | |
| 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | | |
| 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | | |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | | |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | | |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | | |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | | |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 10 | 6 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | | |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 4 | 3 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 29 | 17 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | | |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření | Rozdíl výnosů a nákladů řádků VI, až nismeno P. Součet Q.1. až Q.2. | -15 | -8 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | 49 | 275 | 290 |
| Q. 1. | -splatná | 50 | 275 | 290 |
| 2. | -odložená | 51 | | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 52 | 1 166 | 1 181 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | | |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti | Součet S.1. až S.2. | | |
| S. 1. | -splatná | 56 | | |
| 2. | -odložená | 57 | | |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření | XIII. - R. - S. | | |
| T. | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T. | 1 166 | 1 181 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII. - R. | 1 441 | 1 471 |

| | | |
|------------------------------|--|---|
| Sestaveno dne: 30.03.2018 | | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou |
| Právní forma účetní jednotky | Předmět podnikání Zámečnictví, special.maloobchod | Pozn.: |

Příloha D

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového priznání za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu úřadu

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2015
(v celých tisících Kč)

| Rok | Měsíc | IČ |
|------|-------|----------|
| 2015 | | 26012685 |

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

VRATA NOVÁK s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

Dlouhá Ves 95
Rychnov nad Kněžnou
516 01

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 1 | | |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 2 | | |
| + | Obchodní marže I. - A. | 3 | | |
| II. | Výkony Součet II.1. až II.3. | 4 | 12 289 | 13 123 |
| II. 1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 5 | 12 070 | 13 152 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 6 | 219 | -29 |
| 3. | Aktivace | 7 | | |
| B. | Výkonová spotřeba Součet B.1. až B.2. | 8 | 8 875 | 9 426 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 9 | 7 241 | 8 090 |
| 2. | Služby | 10 | 1 634 | 1 336 |
| + | Přidaná hodnota I. - A. + II. - B. | 11 | 3 414 | 3 697 |
| C. | Osobní náklady Součet C.1. až C.4. | 12 | 2 682 | 2 223 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 1 736 | 1 627 |
| 2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 14 | | |
| 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 541 | 507 |
| 4. | Sociální náklady | 16 | 305 | 89 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 14 | 13 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 228 | 192 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu Součet III.1. až III.2. | 19 | 222 | 254 |
| III. 1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | | |
| 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 222 | 254 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu Součet F.1. až F.2. | 22 | | |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | | |
| 2. | Prodaný materiál | 24 | | |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů nížeřadících období | 25 | | 20 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 407 | 16 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 91 | 63 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | | |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | | |
| * | Provozní výsledek hospodaření rozdíl výnosů a nákladů římská I. až písmeno I. | 30 | 1 130 | 1 456 |

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|--|--|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | | |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku | Součet VII. 1. až VII. 3. | | |
| VII. 1. | Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | | |
| 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | | |
| 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | | |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | | |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | | |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | | |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | | |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 4 | 10 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | | |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 6 | 4 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 9 | 22 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | | |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření | Rozdíl výnosů a nákladů římská VI. až písmeno P. Součet Q. 1. až Q. 2. | 1 | -8 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | | 200 | 275 |
| Q. 1. | -splatná | 50 | 200 | 275 |
| 2. | -odložená | 51 | | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 52 | 931 | 1 173 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | | |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti | Součet S. 1. až S. 2. | | |
| S. 1. | -splatná | 56 | | |
| 2. | -odložená | 57 | | |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření | XIII. - R. - S. | | |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T. | 931 | 1 173 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII. - R. | 1 131 | 1 448 |

| | | |
|------------------------------|--|--|
| Sestaveno dne: 30.03.2018 | | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou |
| Právní forma účetní jednotky | Předmět podnikání Zámečnictví, special.maloobchod | Pozn.: |

Příloha E

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového priznání za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu úřadu

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2016
(v celých tisících Kč)

| Rok | Měsíc | IČ |
|------|-------|----------|
| 2016 | | 26012685 |

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

VRATA NOVÁK s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

Dlouhá Ves 95
Rychnov nad Kněžnou
516 01

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|--|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | 17 993 | 12 070 |
| II. | Tržby za prodej zboží | 2 | | |
| A. | Výkonová spotřeba Součet A.1. až A.3. | 3 | 11 237 | 8 875 |
| A. 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 | | |
| A. 2. | Spotřeba materiálu a energie | 5 | 9 425 | 7 241 |
| A. 3. | Služby | 6 | 1 812 | 1 634 |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 7 | 150 | -219 |
| C. | Aktivace (-) | 8 | | |
| D. | Osobní náklady Součet D.1. až D.2. | 9 | 2 409 | 2 582 |
| D. 1. | Mzdové náklady | 10 | 1 739 | 1 736 |
| D. 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | 11 | 670 | 846 |
| D. 2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 12 | 558 | 541 |
| D. 2.2. | Ostatní náklady | 13 | 112 | 305 |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti Součet E.1. až E.3. | 14 | 226 | 226 |
| E. 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 15 | 226 | 226 |
| E. 1.1. | - Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé | 16 | 226 | 226 |
| E. 1.2. | - Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné | 17 | | |
| E. 2. | Úpravy hodnot zásob | 18 | | |
| E. 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | | |
| III. | Ostatní provozní výnosy Součet III.1. až III.3. | 20 | 242 | 629 |
| III. 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | | |
| III. 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | 247 | 222 |
| III. 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | -5 | 407 |
| F. | Ostatní provozní náklady Součet F.1. až F.5. | 24 | 86 | 105 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 25 | | |
| F. 2. | Zůstatková cena prodaného materiálu | 26 | | |
| F. 3. | Daně a poplatky v provozní oblasti | 27 | 14 | 14 |
| F. 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období | 28 | -11 | |
| F. 5. | Jiné provozní náklady | 29 | 83 | 91 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) I. + II. - A. - B. - C. - D. - E. + III. - F. | 30 | 4 127 | 1 130 |

| Označení a | TEXT b | číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| IV. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly Součet IV.1. až IV.2. | 31 | | |
| IV. 1. | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba | 32 | | |
| IV. 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | | |
| G. | Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | | |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku Součet V.1. až V.2. | 35 | | |
| V. 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba | 36 | | |
| V. 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 37 | | |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem | 38 | | |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy Součet VI.1. až VI.2. | 39 | 1 | 4 |
| VI. 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba | 40 | 1 | 4 |
| VI. 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | | |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | | |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady Součet J.1. až J.2. | 43 | | |
| J. 1. | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba | 44 | | |
| J. 2. | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 45 | | |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 46 | 6 | 6 |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | 7 | 9 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) IV. - G. + V. - H. + VI. - I. - J. + VII. - K. | 48 | | 1 |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) * (ř. 30) + * (ř. 48) | 49 | 4 127 | 1 131 |
| L. | Daň z příjmů Součet L.1. až L.2. | 50 | 775 | 200 |
| L. 1. | Daň z příjmů splatná | 51 | 775 | 200 |
| L. 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | | |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) ** (ř. 49) - L. | 53 | 3 352 | 931 |
| M. | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 54 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) *** (ř. 53) - M. | 55 | 3 352 | 931 |
| * | Cistý obrat za účetní období I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. | 56 | 18 242 | 12 709 |

| | | |
|------------------------------|--|--|
| Sestaveno dne: 30.03.2018 | | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou |
| Právní forma účetní jednotky | Předmět podnikání Zámečnictví, special.maloobchod | Pozn.: |