

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích

Ekonomická fakulta

Katedra financí a účetnictví

Analýza dlouhodobého majetku

The Analysis of Fixed Assets

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Vedoucí práce:

Ing. Jaroslav Svoboda, PhD.

Autor:

Dominika Dvořáková

České Budějovice, 2020

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Akademický rok: 2019/2020

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Dominika DVORÁKOVÁ**
Osobní číslo: **E18031**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Téma práce: **Analýza dlouhodobého majetku.**
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

Zásady pro vypracování

Cíl:

Cílem práce je zhodnotit dlouhodobý majetek – jeho klasifikaci, oceňování a opotřebení. V samostatné části se věnovat jeho účtování, zobrazení v účetních výkazech a hodnocení jeho efektivity. V analytické části pak aplikovat uvedenou problematiku v podmínkách vybraného podnikatelského subjektu.

Rámcová osnova:

1. Charakteristika dlouhodobých aktiv – vymezení a oceňování dlouhodobého majetku.
2. Odepisování dlouhodobého majetku.
3. Účtování dlouhodobého majetku a jeho zobrazení v účetních výkazech.
4. Hodnocení dlouhodobého majetku pomocí finančních ukazatelů.
5. Hodnocení efektivity dlouhodobého majetku.
6. Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu.
7. Aplikace uvedených teoretických východisek u vybraného podnikatelského subjektu.
8. Analýza výsledků, návrhy a opatření.

Rozsah pracovní zprávy: **40-50 stran**

Rozsah grafických prací:

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná**

Seznam doporučené literatury:

1. Ryneš, P. (2019). *Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2019* (19. aktualizované vydání). Olomouc: Anag.
2. Prudký, P., & Lošťák, M. (2015). *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn* (16. aktualizované vydání). Olomouc: Anag.
3. Sedláček, J. (2004). *Daňové a účetní odpisy*. (1. vydání). Brno: Computer Press.
4. Růčková, P. (2019). *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi* (6. aktualizované vydání). Praha: Grada Publishing.
5. Střeleček, F., & Zdeněk, R. (2010). *Investiční rozhodování a kapitálové plánování: sbírka příkladů*. V Českých Budějovicích: Jihočeská univerzita, Ekonomická fakulta.

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění novel

Vyhláška č. 500/2000 Sb., ve znění novel

České účetní standardy pro podnikatele

Odborná periodika: Účetnictví, Účetnictví v praxi, Daně a účetnictví, Finanční, daňový a účetní bulletin, apod.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Jaroslav Svoboda, Ph.D.**
Katedra účetnictví a financí

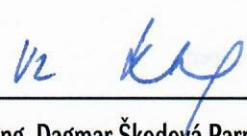
Datum zadání bakalářské práce: **5. února 2020**
Termín odevzdání bakalářské práce: **15. dubna 2021**

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE
(prohlašuji, že jsem tuto práci vypracoval)

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích
Katedra účetnictví a financí
Pracovní úkol
Využití literatury
Využití odborných časopisů
Využití odborných knih
Využití odborných článků
Využití odborných monografií
Využití odborných učebnic
Využití odborných příruček
Využití odborných časopisů
Využití odborných článků
Využití odborných monografií
Využití odborných učebnic
Využití odborných příruček

Ukázky z vypracování

Ukázky z vypracování práce, obsahující různé typy textů, tabulek a grafů, které jsou velmi slabě viditelné a částečně přeškrtnuté.



doc. Dr. Ing. Dagmar Škodová Parmová
děkanka

**JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA**
Studentská 13 (1)
370 05 České Budějovice



doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.
vedoucí katedry

Prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci jsem vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury. Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to v nezkrácené podobě/v úpravě vzniklé vypuštěním vyznačených částí archivovaných Ekonomickou fakultou elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejich internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

Datum

Podpis

Abstrakt

Předmětem bakalářské práce je problematika dlouhodobého majetku. Cílem práce je pak analýza a celkové zhodnocení využívání dlouhodobého majetku ve vybraném podniku, a to z hlediska účetního a ekonomického. Zaměřuje se především na způsoby, a metody odpisování a výpočet finančních ukazatelů. Teoretická část je zaměřena na charakteristiku dlouhodobého majetku – jeho pořízení, odpisování, účtování a zobrazení v rozvaze podniku. Dále vymezuje vybrané ukazatele finanční analýzy, které souvisí s dlouhodobým majetkem. V praktické části jsou získané poznatky aplikovány na konkrétní podnik. Závěrem práce je shrnutí výsledků analýzy a formulace návrhů na změny v systému odepisování a další doporučení na zlepšení situace podniku.

Klíčová slova: odpisování, finanční ukazatelé, analýza, dlouhodobý majetek, efektivita

Abstract

This thesis deals with the issue of fixed assets and concerns on the analysis and overall evaluation of fixed assets in chosen company from economical and accounting point of view. It mainly focuses on ways and methods of depreciation and calculation of financial and efficiency indicators. The work describes characteristics of fixed assets – its acquisition, depreciation, accounting and its inclusion in the company's balance sheet. It also includes chosen indicators of financial analysis that are related to fixed assets. This knowledge is applied on the particular company. The main resources of data will be the Balance sheet, Profit and loss account and Statement of cashflows. In the final part it suggests changes in the system of depreciation and more recommendations for improvement of the situation of the concrete company.

Key words: depreciation, financial indicators, analysis, fixed assets, efficiency

Obsah

1	Úvod	5
2	Charakteristika dlouhodobého majetku.....	6
2.1	Dlouhodobý majetek v rozvaze	6
2.2	Klasifikace dlouhodobého majetku	6
2.2.1	Dlouhodobý hmotný majetek	6
2.2.2	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	7
2.2.3	Dlouhodobý finanční majetek	7
3	Oceňování dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku.....	8
3.1	Ocenění pořizovací cenou	8
3.2	Ocenění vlastními náklady.....	8
3.3	Ocenění reprodukční pořizovací cenou	9
4	Pořízení dlouhodobého majetku	10
4.1	Pořízení nákupem	10
4.2	Majetek pořízený vlastní činností.....	11
4.3	Majetek pořízený bezúplatně.....	11
4.4	Finanční Leasing	11
5	Odpisování dlouhodobého majetku	13
5.1	Daňové odpisy	13
5.2	Účetní odpisy	16
5.3	Komponentní odpisování.....	20
6	Vyřazení dlouhodobého majetku	21
7	Technické zhodnocení.....	22
8	Finanční analýza	23
8.1	Horizontální analýza	23
8.2	Vertikální analýza	23
8.3	Analýza pomocí vybraných poměrových ukazatelů	24
8.3.1	Ukazatele rentability.....	24
8.3.2	Ukazatele zadluženosti.....	25
8.3.3	Ukazatele aktivity.....	25
8.3.4	Fondová účinnost dlouhodobého majetku.....	26
9	Metodika	27
10	Představení společnosti České Teplo s.r.o.....	28
10.1	Organizační struktura společnosti	29

11	Vymezení dlouhodobého majetku	30
11.1	Dlouhodobý nehmotný majetek – skupina 01	30
11.2	Dlouhodobý hmotný majetek – skupina 02	30
11.3	Dlouhodobý finanční majetek	31
11.4	Odpisový plán	31
11.5	Analýza metod odpisování	33
11.5.1	Skupina majetku 021	33
11.5.2	Skupina majetku 022	33
11.5.3	Skupina majetku 022	34
11.5.4	Skupina majetku H1	35
11.5.5	Skupina majetku H2	36
12	Vertikální a horizontální analýza	37
13	Analýza pomocí finančních ukazatelů	39
13.1	Ukazatele rentability v letech 2015-2018	39
13.2	Ukazatele zadluženosti v letech 2015-2018	40
13.3	Ukazatele aktivity v letech 2015-2019	41
13.4	Fondová účinnost dlouhodobého majetku	42
14	Analýza výsledků a doporučení	43
14.1	Výsledky analýzy metod odpisování	43
14.2	Výsledky analýzy pomocí poměrových ukazatelů	43
15	Závěr	45

1 Úvod

Bakalářská práce se zabývá problematikou dlouhodobého majetku ve firmě České Teplo s.r.o., která se zabývá výrobou, distribucí a obchodem s teplenou energií a elektřinou. Tato firma byla vybrána na základě dlouhodobé spolupráce a vykonané praxe.

Dlouhodobý majetek představuje jednu z nejvýznamnějších složek aktiv každého podniku. Problematika dlouhodobého majetku je velmi obsáhlá a zahrnuje velké množství aktivit od plánování potřeby, pořízení, ocenění, odpisování až po určování efektivnosti a vyřazení. Z účetního a daňového hlediska je dlouhodobý majetek důležitý kvůli možnosti promítnutí nákladů spojených s jeho pořízením do výsledku hospodaření a případně i do základů daně z příjmů.

Cílem této práce je analyzovat používané metody účtování a zjistit možné nedostatky v této oblasti. Dalším dílčím cílem je zjistit efektivitu dlouhodobého majetku z hlediska finančních ukazatelů a posoudit výsledky v souvislostech.

Práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část. Teoretická část se věnuje charakteristice dlouhodobého majetku, jeho pořízení, oceňování, odpisování a vyřazení. Dále definuje vybrané ukazatele finanční analýzy, které souvisí s majetkovou strukturou podniku.

Praktická část se zabývá bližší charakteristikou podniku, jeho předmětem podnikání a způsoby odpisování podnikového majetku. Dále popisuje používané účetní metody a účetní zásady, které podnik uplatňuje. Zahrnuje také analýzu kapitálové struktury a struktury dlouhodobého majetku a již zmíněnou analýzu účetních metod odpisování. Poslední kapitola praktické části je věnována finanční analýze. Závěrem jsou případná doporučení a návrhy na zlepšení v této oblasti.

2 Charakteristika dlouhodobého majetku

2.1 Dlouhodobý majetek v rozvaze

Dlouhodobý majetek je v rozvaze součástí aktiv. Měl by být významným a stálým zdrojem pro krytí pasiv. Opotřebením majetku je vyjádřeno pomocí odpisů, v rozvaze prostřednictvím účtů oprávek, které snižují jeho účetní hodnotu.

Dlouhodobý majetek je v rozvaze rozdělen do skupin na:

- Dlouhodobý nehmotný majetek (01),
- Dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný (02),
- Dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný (03),
- Dlouhodobý finanční majetek (06).

2.2 Klasifikace dlouhodobého majetku

2.2.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek má fyzickou, hmatatelnou podobu. Jeho minimální doba použitelnosti je 1 rok. V účetní osnově je evidován v účtové skupině 02 a 03. [1]

Za dlouhodobý hmotný majetek se považují:

- a) Stavby,
- b) Pozemky,
- c) Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí,
- d) Dospělá zvířata a jejich skupiny,
- e) Pěstitelské celky trvalých porostů,
- f) Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku,
- g) Poskytnuté zálohy a závdavky na pořízení dlouhodobého hmotného majetku,
- h) Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek,
- i) Oceňovací rozdíl k nabytému majetku. [4] [3]

Účetní jednotka může respektovat hranici pro zařazení do DHM, která je dána Zákonem o dani z příjmu a činí 80 000,- Kč nebo si stanoví vlastní vnitropodnikovou směrnici, kde určí hranici pro zařazení majetku do DHM. Pořizovací náklady ostatního majetku, jehož pořizovací cena bude nižší než stanovená hranice, a který mají delší dobu použitelnosti než 1 rok, bude v účetnictví chápán jako zásoby a bude se o něm tak účtovat. Označuje se jako „drobný hmotný majetek“. [4]

2.2.2 Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek nemá fyzickou podobu. Jeho doba použitelnosti je opět delší než 1 rok a též se postupně opotřebovává. Jedná se zejména o tyto skupiny:

- a) Nehmotné výsledky vývoje,
- b) Software,
- c) Povolenky na emise a preferenční limity,
- d) Ocenitelná práva,
- e) Goodwill.

Dlouhodobý nehmotný majetek se řadí do účtové skupiny 01. [4]

„S účinností od 1. 1. 2021 byl nehmotný majetek pro daňové účely zcela zrušen. Nehmotný majetek pořízený od 1. 1. 2021 již není majetkem, ze kterého se počítají daňové odpisy. Pro účely daně z příjmů se s tímto novým majetkem a jeho technickým zhodnocením bude zacházet jako s drobným majetkem, pokud jeho pořizovací cena překročí účetní hranici, tj. hranici stanovenou účetní jednotkou pro zařazení do dlouhodobého nehmotného majetku. Pro stanovení základu daně tak společnost převezme účetní odpisy.“ [22]

2.2.3 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek jsou aktiva, která podnik nakupuje za účelem dlouhodobého držení (více než 1 rok) nebo prodeje. Představují ho tyto skupiny:

- a) majetkové účasti (cenné papíry a podíly v podnicích ovládaných a řízených či pod podstatným vlivem),
- b) dluhové cenné papíry držené do splatnosti (splatnost přesahuje horizont 12 měsíců od data pořízení),
- c) ostatní (realizovatelné) cenné papíry a podíly. [1, 4]

Dlouhodobý finanční majetek je možno pořídit:

- Přímým nákupem z účtu,
- Majetkovým vkladem do jiné společnosti,
- Prostřednictvím upsání cenných papírů nebo vkladů,
- Převodem dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku do dlouhodobého, finančního majetku v případě, že je pronajatý majetek odepisovaný nájemcem. [2]

3 Oceňování dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku

3.1 Ocenění pořizovací cenou

Pořizovací cenou dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je součet ceny, za kterou byl majetek pořízen a ceny vedlejších pořizovacích nákladů.

Do vedlejších pořizovacích nákladů patří například:

- Úroky z úvěrů a zápůjček,
- Clo, montáž a doprava,
- Náklady na přípravu a zabezpečení pořizovaného majetku (např. Odměny za poradenské služby a zprostředkování, správní poplatky a jiné úřední výlohy),
- Neuplatněná část DPH související s pořízením dlouhodobého majetku, a to do data uvedení tohoto majetku do užívání; následné úpravy DPH vztahující se ke konkrétnímu dlouhodobému majetku po datu uvedení do užívání v souvislosti s používáním tohoto majetku se účtují v zásadě do výsledku hospodaření. [4]

Do pořizovací ceny nezahrnujeme například smluvní pokuty nebo náklady na zaškolení pracovníků. [4]¹

3.2 Ocenění vlastními náklady

Majetek vytvořený účetní jednotkou za pomoci vlastních zaměstnanců, prostřednictvím vlastních nákladů a ve vlastní režii účetní jednotky je majetek, který se oceňuje vlastními náklady.

Vlastními náklady se rozumí podle § 25 odst. 4 písm. d) zákona veškeré přímé náklady a nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vlastní činností (výrobní režie), popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku je dlouhodobé povahy (přesahuje období jednoho účetního období).

Je nutné zmínit, že zahrnutí zisku u daňového subjektu do vlastních nákladů není možné a nepřipadají v úvahu žádné operace s DPH. [5]

¹ viz VYHLÁŠKA ze dne 6. listopadu 2002 č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

3.3 Ocenění reprodukční pořizovací cenou

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje:

- Nehmotný a hmotný dlouhodobý majetek nově zjištěný a v účetnictví nezachycený,
- Nehmotný a hmotný dlouhodobý majetek vytvořený vlastní činností, pokud nelze zjistit vlastní náklady,
- Bezúplatně nabyté předměty (s výjimkou peněz a cenin),
- Bezúplatně nabyté povolenky na emise a preferenční listy prvním držitelem,
- Vklad nehmotného a hmotného majetku dlouhodobého majetku.

Pro stanovení reprodukční ceny se nejčastěji používá odborný odhad. Na základě daňových odpisů je někdy požadován znalecký posudek či stanovení ceny podle zákona č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku a o změně některých zákonů. [4]

4 Pořízení dlouhodobého majetku

Pro zachycení pořizovací ceny se používají účty skupiny 04- *Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek* (účty 041, 042). Na těchto kalkulačních účtech zachycujeme všechny složky pořizovací ceny majetku až do doby převedení na majetkový účet (sk. 01,02,03) a zařazení do používání. [4]

Dlouhodobý majetek lze získat bezúplatným nabytím, nákupem, investiční výstavbou nebo vkladem do jiné osoby. Je možné ho také vytvořit vlastní činností, na vlastní náklady. Případně i převedením z osobního vlastnictví do podnikání. [2]

Dlouhodobý majetek může být pořízen i prostřednictvím zálohy, která je dodavateli poskytnuta, pokud podnik neobdržel konečnou fakturu a investice ještě nebyla dokončena. Zálohy se účtují jako pohledávka do doby dodání faktury. Následně se převedou na účet dodavatelů a snižují tak závazek. [2]

Tyto zálohy se účtují na účtech 051- *Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek* a 052- *Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek*.

4.1 Pořízení nákupem

Majetek pořízený koupí je oceněn pořizovací cenou. Koupí lze uskutečnit na fakturu, v hotovosti nebo prostřednictvím bankovního úvěru. [5]

Pokud se majetek pořizuje za hotové, vypadá postup takto:

Majetek je nakoupen u dodavatele a je vystaven pokladní výdajový doklad na vydanou částku. Následuje zápis do pokladního deníku, kde se zapíše datum, číslo dokladu, výdaj v hotovosti, případně DPH výdaj a popis operace. Dále stanovíme vedlejší pořizovací náklady a vystavíme kartu majetku. Poté standardně zařadíme do odpisové skupiny, stanovíme způsob odpisování dle odpisového plánu a stanovíme datum uvedení do používání.[5]

Pokud nakupujeme majetek na fakturu, postup je následující:

Majetek je nakoupen u dodavatele na fakturu, provede se zápis do knihy závazků, kde se zapíše datum, identifikace dodavatele, částka, DPH, číslo faktury a termín splatnosti. Poté následuje úhrada faktury a opět zápis do knihy závazku včetně termínu úhrady. Provede se zápis do deníku, kde je zapsán datum, popis operace, číslo dokladu, výdaje z běžného účtu, DPH a výdaje celkem. Další činnosti jsou shodné jako u nákupu za hotové. [5]

4.2 Majetek pořízený vlastní činností

Pokud pořizujeme majetek formou vlastní činnosti, na vlastní náklady, účtují se náklady na výstavbu standartně v účtové třídě 5- *Náklady*. Tyto náklady se nejpozději k rozvahovému dni aktivují prostřednictvím účtu 585- *Aktivace materiálu a zboží* nebo účtu 586- *Aktivace vnitropodnikových služeb* ve prospěch účtu 041- *Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek* nebo 042 – *Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek*“ [4].

4.3 Majetek pořízený bezúplatně

Vzniká například přijetím daru nebo dědictví, popřípadě jinými způsoby, viz kapitola 3.3. U takto nabytého majetku se zjistí vstupní cena a tento bezplatný příjem pak může být předmětem přiznání k dani z příjmu fyzických osob. Dále se stanoví vedlejší pořizovací náklady a vystaví se karta majetku. Další postup je stejný jako u pořízení za hotové.

4.4 Finanční Leasing

Finanční leasing představuje specifickou formu pořízení majetku. Podle ZDP se finančním leasingem rozumí: „*Přenechání věci s výjimkou věci, která je nehmotným majetkem, vlastníkem k užití za úplatu, pokud je při vzniku smlouvy ujednáno, že po uplynutí sjednané doby převede vlastník užívané věci vlastnická práva k ní za kupní cenu nebo bezúplatně na uživatele věci.*“

Přičemž hlavní znaky, že se jedná o finanční leasing jsou, že pronajímatel je vlastníkem předmětu smlouvy po celou dobu jejího trvání a také, že nájemce má právo nebo povinnost získat předmět do vlastnictví, a to v průběhu smlouvy nebo po jejím skončení, ať už koupí nebo bezúplatně. [4]

Základní předpoklady finančního leasingu jsou, že doba leasingu zahrnuje podstatnou část doby životnosti předmětu a nájemce zaplatí pronajímateli pořizovací cenu včetně hodnoty finančních služeb. Dále pronajímatel přenáší na uživatele rizika spojená s užíváním předmětu, na druhé straně nájemci náleží veškeré přínosy spojené s využíváním pronajaté věci. [4]

Při účtování o finančním leasingu je důležité správně časově rozlišit náklady související s leasingem do příslušných účetních období. Proto je nutné dodržovat povinnost účtovat o skutečnostech v období, se kterým věcně a časově souvisí, která vyplývá z ustanovení § 3 odst. 1 zákona o účetnictví. (tzv. akruální princip účetnictví). [4]

Pravidelné měsíční splátky a mimořádné splátky

Zatímco pravidelné splátky jsou účtovány přímo do nákladů, mimořádnou navýšenou splátku je třeba časově rozlišit využitím účtu 381 – *Náklady příštích období*. Mimořádná částka se zaúčtuje na účet 381- *Náklady příštích období*, pravidelné splátky na účet 518 – *Ostatní služby* a následně se účet časového rozlišení bude postupně rozpouštět do nákladů. Druhou možností je účtovat mimořádnou splátku i pravidelné splátky na účet 381- *Náklady příštích období* a poté do jednotlivých období účtovat příslušný náklad (účet 518) ve prospěch účtu 381 – *Náklady příštích období*. [4]

5 Odpisování dlouhodobého majetku

V účetnictví se prostřednictvím odepisování vyjadřuje opotřebení majetku. Odpis je pro podnik nákladem. Souhrn nasčítaných ročních odpisů vyjadřuje účet oprávek. Dlouhodobý majetek je evidován na příslušném účtu ve vstupní ceně a jeho celkové opotřebení se sleduje na příslušeném účtu oprávek. Oprávky tedy snižují hodnotu dlouhodobého majetku. Z porovnání těchto účtů se zjistí jeho zůstatková cena. Odpisy se provádí maximálně do výše vstupní ceny a můžeme je do nákladů promítnout pouze jednou. [2, 5]

Majetek odepisuje jeho odpisovatel, většinou vlastník po faktickém převodu vlastnictví majetku, ale může tomu být i jinak². [5]

Odpisování se zahajuje 1. dnem měsíce, který následuje po měsíci, ve kterém byl majetek zařazen do užívání a po celou dobu jeho používání se odepisuje na základě odpisového plánu. Odpisový plán lze upravit v případě, že přepokládaná doba používání se liší od odpisového plánu. Například v případě technického zhodnocení. [9]

5.1 Daňové odpisy

Z účetního hlediska jsou daňové odpisy nástrojem, sloužícím k vyjádření fyzického a morálního opotřebení dlouhodobého majetku³. V účetnictví jsou nákladem, přímo ovlivňují výsledek hospodaření a jsou také zdrojem pro vytváření finančních zdrojů. Přestože odpisy patří do nákladů, vrací se daňovému subjektu, v ceně výrobků nebo služeb. Jsou tedy nákladem i zdrojem. [6]

Úprava daňových odpisů je vymezena Zákonem o daních z příjmu. Vymezuje předmět odpisování hmotného majetku, majetek vyloučený z odpisování, základ, z něhož se daňové odpisy uskutečňují, subjekty i objekty odpisování, odpisové sazby, způsoby odpisování atd. [6]

Podle zákona o dani z příjmu má poplatník povinnost zařadit dlouhodobý majetek do jedné ze sedmi skupin, a tím je pevně dána doba odpisování. [6]

2 „Kromě vlastníka může výjimečně dlouhodobý majetek odepisovat i nájemce, jestliže se o tom písemně dohodne s vlastníkem podle § 28, odst. 3. zákona o daních z příjmů. Předmětem nájemní smlouvy je soubor movitých věcí a nemovitých věcí, které nájemce užívá jako celek nebo v případě, kdy nájemce uhradil technické zhodnocení najatého dlouhodobého majetku, přičemž u pronajímatele nebylo zvýšeno ocenění tohoto majetku.“ [5]

3 Fyzické opotřebení vzniká v důsledku používání majetku. Morální je z důvodu technického pokroku.

Tabulka 1 Odpisové skupiny [22]

Odpisová skupina	Min. doba odpisování (v letech)	Příklady
1	1	Kancelářské stroje a počítače, televizní kamery
2	2	Automobily, rozhlasové a televizní přijímače
3	10	Klimatizační zařízení, kotle pro ústřední vytápění, jeřáby
4	20	Budovy ze dřeva a plastů, oplocení budov a inženýrských staveb
5	30	Výrobní budovy, komunikace (silnice, tunely aj.)
6	50	Administrativní budovy, budovy hotelů, obchodních domů, školy

Účetní jednotka si může pro každý nově pořízený majetek zvolit buď rovnoměrný, nebo zrychlený způsob odpisování, který už nemůže v průběhu odpisování měnit. [1]

Rovnoměrné odpisování

Každé odpisové skupině jsou přiřazeny jednotlivé roční odpisové sazby. Výše ročního odpisu se vypočte jako 1/100 vstupní ceny vynásobená roční procentní odpisovou sazbou. Odpisy se vždy zaokrouhlují na celé koruny nahoru. [1]

Tabulka 2 Sazby pro rovnoměrné odpisování [22]

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

Vzorec:

$$\text{Roční odpis} = \text{vstupní cena} \times \frac{\text{roční odpisová sazba}}{100}$$

„Novela zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, která vstoupila v platnost 1.1.2005, zrušila možnost odpočtu části vstupní ceny pořizovaného hmotného majetku od základě daně z příjmů, tzv. reinvestici podle § 34 odst. 3. Místo toho mohou podniky, které jsou prvním vlastníkem pořizovaného majetku v prvních skupinách 1 až 3 zvýšit odpis v prvním roce o:

- 20 %, jde-li o stroje a zařízení pro zemědělskou a lesní výrobu (SKP 29.3),
- 15 %, jde-li o zařízení na zhodnocení a úpravu druhotných surovin a zařízení pro čištění a úpravu vod (SKP 29.24.1),
- 10 % u ostatních zařízení ve skupinách 1 až 3 s výjimkou letadel (nejde-li o provozovatele letecké dopravy), motocyklů a osobních automobilů (nejde-li o provozovatele dopravy) a hmotného majetku označeného kódem SKP 29.7 (přístroje pro domácnost, jinde neuvedené).“ [1]

Zrychlené odpisování

Zrychlené odpisování umožňuje poplatníkovi odepsat v počátečních letech odpisování větší část hodnoty majetku. Tedy hodnota odpisu se stále snižuje a v prvních letech je možno zahrnout nejvyšší částku do nákladů. Při tomto způsobu odepisování jsou odpisovým skupinám přiřazeny koeficienty. [1]

Tabulka 3 Sazby pro zrychlené odpisování [22]

Odpisová skupina	Sazba pro první rok odpisování	Sazba pro další roky	Pro zvýšenou zůstatkovou cenu
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50

Vzorce:

$$1.\text{rok.: } O_1 = \frac{VC}{K_1}$$

kde: O_1 – roční odpis

VC – vstupní cena

K_1 – koeficient pro první rok

další roky: $O_2 \frac{2ZC}{K_2-n}$

kde: ZC – zůstatková cena

K_2 – koeficient pro druhý rok [1]

5.2 Účetní odpisy

Účetní odpisy postupně nepřímo vyjadřují trvalé snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v průběhu jeho používání. Oprávky pak vyjadřují celkovou výši odpisů a slouží ke zjištění zůstatkové ceny. [3]

Dlouhodobý majetek odpisujeme na základě odpisového plánu, který je vnitropodnikovou směrnicí a stanovuje způsob výpočtu a účtování odpisů. Volba metody a techniky odepisování je plně v kompetenci účetní jednotky. Sazby účetních odpisů může účetní jednotka stanovit z hlediska času, doby upotřebitelnosti nebo ve vztahu k výkonům. [3, 5]

Odpisy se počítají do výše ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví. Doba odpisování není dána. Ovšem nemůže být kratší než 1 rok, což je minimální doba použitelnosti dlouhodobého majetku. Maximální doba není stanovena, výjimku tvoří jen goodwill⁴. [3]

Účetní odpisy zobrazují skutečný stav majetku, a proto zde vznikají rozdíly mezi daňovými a účetními odpisy, které je třeba porovnat. Výsledkem může být položka zvyšující základ daně nebo naopak položka snižující základ daně. Jsou-li účetní odpisy vyšší než daňové, jedná se o první případ. V opačném případě se jedná o snížení základu daně. [5]

Za základní techniky odpisování můžeme považovat:

- Metodu časovou.
- Metodu výkonovou. [11]

U časové metody dochází k odpisování dlouhodobého majetku v závislosti na délce jeho používání. U metody výkonové zase v závislosti na výkonech. V podstatě rozlišujeme tři základní metody odpisování dlouhodobého majetku:

- Lineární (rovnoměrné),

⁴ „Goodwill je odpisován rovnoměrně nejpozději do 60 měsíců (s možnou výjimkou) a oceňovacího rozdílu (s dobou odpisování 180 měsíců – opět s výjimkou)“ [3]

- Degresivní (klesající),
- Progresivní (rostoucí). [11]

Pro zachování kritéria věrného způsobu vyjádření skutečného opotřebení majetku by měl být zvolen nejvhodnější způsob pro jednotlivý majetek. Zrychleně by měl být odepisován majetek, který ztrácí největší část své hodnoty v prvních letech odpisování (např. počítač). Naopak majetek, který ztrácí větší část své hodnoty ke konci odpisování, bude odpisován degresivně. [6]

Metoda lineárních odpisů

Metoda lineárních odpisů je jedna z nejoblíbenějších a nejčastěji používaných metod, právě díky své jednoduchosti. Využívá roční odpisové sazby (v %), které se počítají ze vstupní ceny dlouhodobého majetku. Rovnoměrné neboli lineární se nazývají proto, že částky odpisů v jednotlivých letech odpisování jsou stejné. [11]

Obecné vztahy:

- Uvažuje se konečná cena DM:

$$O = \frac{PočC - KC}{t}$$

$$p = \frac{O \times 100}{PočC}$$

$$O = \frac{PočC \times p}{100}$$

- Neuvažuje se konečná cena DM:

$$O = \frac{PočC}{t}$$

$$p = \frac{100}{t}$$

- zůstatková cena DM

$$ZC = PočC - O \times n$$

kde: $PočC$ – počáteční cena DM v Kč

KC – konečná cena DM v Kč

t – oba živnosti v letech

O – roční odpis v Kč

p – roční odpisová sazba v %

ZC – zůstatková cena v Kč

n – počet let používání DM [11]

Metoda degresivních odpisů

U této metody platí, že roční odpisy v jednotlivých letech odpisování klesají. Tedy nejvyšší částku zahrneme do nákladů v prvních letech odpisování. Níže jsou uvedeny nejčastěji používané degresivní metody. [11]

1) Metoda stálého procenta

Při této metodě se využívá stejná roční odpisová sazba v % (stálé procento), která se vypočte ze snižující se zůstatkové ceny a pomocí níž se vypočtou částky ročních odpisů.

$$p = \left(1 - \sqrt[t]{\frac{KC}{PočC}} \right) \times 100$$

$$ZC_n = PočC \times \left(1 - \frac{p}{100} \right)^n$$

$$O_{n+1} = \frac{ZC_n \times p}{100}$$

kde: p – stálé procento odpisu

$PočC$ – počáteční cena DM v Kč

KC – konečná cena DM v Kč

t – doba živnosti

ZC_n – zůstatková cena v Kč

n – počet let používání

O_{n+1} – roční odpis v Kč v „ $n+1$ “ roce používání [11]

2) Metoda SYD

Metoda SYD (Sum of the Years Digits Method) sčítá jednotlivé roky živnosti DM. Při použití této metody klesá odpisová sazba a odpisová základna se nemění.

- uvažuje se konečná cena DM:

$$O_{n+1} = \frac{t-n}{\sum n} \times (PočC - KC)$$

- neuvažuje se konečná cena DM:

$$O_{n+1} = \frac{t-n}{\sum n} \times PočC$$

kde: *PočC* – počáteční cena DM v Kč

KC – konečná cena DM v Kč

t – doba živnosti

n – počet let používání DM

t-n – zbývající počet let živnosti

$\sum n$ – suma let životnosti

O_{n+1} – roční odpis v Kč v „*n+1*“ roce používání [11]

3) Metoda DDB

Metoda DDB (Double Declining Balance Method) vyjadřuje odpisovou sazbu jako dvojnásobek sazby rovnoměrného odpisu. Částky ročních odpisů se vypočtou touto sazbou, přičemž klesá odpisová základna.

$$P_{DDB} = \frac{100}{t} \times 2$$

$$O_{n+1} = \frac{ZC_n \times P_{DDB}}{100}$$

kde: *P_{DDB}* – roční odpisová sazba

t – doba živnosti

n – počet let používání DM

ZC_n – zůstatková cena v Kč

O_{n+1} – roční odpis v Kč v „*n+1*“ roce používání [11]

Metoda progresivních odpisů

Je opakem degresivní metody odpisů, protože částky ročních odpisů zde klesají. Nejznámější z této skupiny je metoda anuity a metoda zpomalených odpisů. V praxi se progresivní odpisy příliš nepoužívají. [11]

1) Metoda anuity

Tato metoda je založena na vzrůstajících částkách ročních odpisů v jednotlivých letech doby odpisování. [11]

Metoda zpomalených odpisů

Tato metoda je založena na rostoucí odpisové sazbě a konstantní odpisové základně.

- uvažuje se konečná cena DM:

$$O_n = \frac{n}{\sum n} \times (PočC - KC)$$

- neuvažuje se konečná cena DM

$$O_n = \frac{n}{\sum n} \times PočC$$

kde: PočC – počáteční cena DM v Kč

KC – konečná cena DM v Kč

t – doba živnosti

n – počet let používání DM

$\sum n$ – suma let životnosti

O_n – roční odpis v Kč v „n“ roce používání [11]

5.3 Komponentní odpisování

Podstata této metody spočívá ve stanovení komponenty – části hmotného majetku, u které je výše ocenění významná v poměru k výši ocenění celého majetku. Proto se odpisuje v průběhu účtování zcela samostatně. O majetku se však účtuje jako o celku a je vykazován jako celek. Tato metoda je určena pro byty, nebytové prostory, stavby, samostatné movité věci a soubory movitých věcí. [20]

Pokud se komponenta mění, jednoduše se hodnota majetku sníží o cenu vyměňované komponenty a následně se zvýší o cenu nové komponenty. [20]

Tato metoda není připuštěna pro účely daňového odpisování. Daňový subjekt je povinen výsledek hospodaření upravit o veškeré vlivy vzniklé použitím této účetní metody. [5]

6 Vyřazení dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek lze vyřadit likvidací, prodejem bezúplatným převodem, vkladem do jiné společnosti, důsledkem škody či manka nebo přerazením z podnikání do osobního užívání.

Zůstatková cena majetku se při vyřazení jednorázově odepíše z účtu oprávek na vrub účtu:

- 549 Manka a škody (v případě manka a škody),
- 541 Zůstatková cena prodaného nehmotného a hmotného majetku (při prodeji),
- 551 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (při likvidaci),
- 543 Poskytnuté dary (v případě darování),
- 491 Účet individuálního podnikatele (v případě přerazení do osobního užívání),
- 367 Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a vkladů (při nepeněžitým vkladu do obchodní společnosti). [2]

7 Technické zhodnocení

Nejprve je důležité rozlišit rozdíl mezi technickým zhodnocením, a opravou a udržováním dlouhodobého majetku. Pojem oprava znamená uvedení majetku do původního stavu. Údržbu zase chápeme jako soustavnou činnost, kterou se zpomaluje fyzické opotřebení majetku. [5]

Zákon o dani z příjmu říká, že technickým zhodnocením jsou výdaje na dokončené nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýšily u jednotlivého majetku v úhrnu ve zdaňovacím období částku stanovenou platnými předpisy - 40 000 Kč. Pojem **rekonstrukce** chápeme jako zásahy do majetku, které mají za následek změnu jeho účelu nebo technických parametrů. **Modernizací** se rozumí takový zásah do majetku, který má za následek rozšíření vybavenosti nebo použitelnosti majetku. Účetní jednotka však může rozhodnout, že za technické zhodnocení bude považovat i výdaje nižší, než je stanovený limit. Jedná se o tzv. podlimitní technické zhodnocení. [3]

8 Finanční analýza

Existuje více způsobů, jak definovat pojem finanční analýza. Podle Růčkové je nejužitečnější definice, která říká, že finanční analýza je systematický rozbor získaných dat, která jsou obsažena především v účetních výkazech. Tyto data se dále třídí, agregují, poměřují mezi sebou, kvantifikují se vztahy mezi nimi a určuje se jejich vývoj. [13, 15]

Finanční analýza se zaměřuje na identifikaci slabých stránek podniku, které by později mohly vést k problémům a silných stránek podniku, které by mohly vést k budoucímu zhodnocení majetku. [13]

Cíly finanční analýzy podniku je:

- posouzení vlivu vnějšího a vnitřního prostředí podniku,
- analýza současného vývoje podniku,
- komparativní analýza ukazatelů v prostoru,
- analýza vztahů mezi ukazateli,
- poskytnutí informací pro budoucí rozhodování podniku,
- analýza variant budoucího vývoje a výběr nejvhodnější varianty,
- interpretace výsledků pro finanční plánování a řízení podniku. [15]

8.1 Horizontální analýza

Tato analýza využívá zejména data získaná z účetních výkazů. Smyslem horizontální analýza je, že analyzuje data po řádcích a sleduje jejich změnu v čase. Měří jejich změny v absolutní i relativní výši. [15]

Při absolutním vyjádření jednoduše odečteme hodnotu v předchozím období od hodnoty v běžném období. Pro procentuální vyjádření použijeme tento vzorec:

$$\% \text{ změna} = \frac{\text{běžné období} - \text{předchozí období}}{\text{předchozí období}} \times 100 \quad [13]$$

8.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza sleduje podíl jednotlivých složek rozvahy (vyjádřený v %) na celkových aktivech. Zkoumá, jaká je struktura aktiv a pasiv podniku. Smyslem vertikální analýzy je, že analyzuje data ve sloupcích. Udává procentuální změnu jednotlivých složek, kdy postupuje v letech odshora dolů. Jako základ pro takové

procentní vyjádření se pro výkaz Z/Z bere velikost tržeb (100 %) a v rozvaze hodnota celkových aktiv. [15]

Výhodou vertikální analýzy je, že nezávisí na meziroční inflaci. Pak můžeme srovnávat výsledky analýzy z různých let. Lze ji tedy využít pro srovnání v prostoru a v čase. [15]

8.3 Analýza pomocí vybraných poměrových ukazatelů

Poměrové ukazatele jsou základním nástrojem finanční analýzy. Tyto poměrové ukazatele se vypočítávají dělením jedné položky (nebo skupiny položek) jinou položkou (nebo skupinou položek), které jsou vybrané z účetních výkazů. Jejich výhodou je právě to, že využívají veřejně dostupné informace, ke kterým má přístup i externí uživatel. [16]

Existují zde však problémy v interpretaci těchto výsledků. U těchto ukazatelů neexistují doporučené optimální hodnoty, proto je nutné vyhodnocovat je v souvislostech. [16]. V mé bakalářské práci použiji pouze finanční ukazatele související s dlouhodobým majetkem.

8.3.1 Ukazatele rentability

Měří, jak je podnik schopen vytvářet nové zdroje a dosahovat zisku pomocí investovaného kapitálu. Nejčastěji používané účetní výkazy jsou zde rozvaha a výkaz zisku a ztrát. Poměřují zisk (v různých podobách⁵) a nějaký druh kapitálu. Hodnotí tedy efektivnost dané činnosti. [14]

Rentabilita aktiv (Return on Assets)

$$ROA = \frac{\text{zisk}}{\text{celkový vložený kapitál}}$$

Vyjadřuje celkovou výnosnost kapitálu bez ohledu na to, zda je cizí nebo vlastní a vyjadřuje jeho celkovou efektivitu. [14]

Rentabilita vlastního kapitálu (Return on Equity)

$$ROE = \frac{\text{zisk}}{\text{vlastní kapitál}}$$

Udává kolik korun čistého zisku připadá na 1,-Kč investovaného kapitálu. [14]

5 Dvě nejčastěji používané kategorie jsou EBIT (zisk před odečtením úroků a daní) a EAT (zisk po zdanění)

Rentabilita investovaného kapitálu

$$ROI = \frac{\text{zisk}}{\text{dlouhodobý kapitál}}$$

Označuje celkový zisk z vynaložené investice. [14]

8.3.2 Ukazatele zadluženosti

Využívají se především údaje z rozvahy. Podstatou je hledání optimálního poměru cizího a vlastního kapitálu. Financování pomocí cizího kapitálu je „levnější“ a přináší s sebou výhodu daňového štítu. Příliš vysoká zadluženost také není žádoucí. Analýza zadluženosti zkoumá, v jakém rozsahu jsou aktiva podniku financována z cizích zdrojů. [13]

Dept ratio

$$\text{dept ratio} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}}$$

Udává, z jaké části jsou aktiva financována prostřednictvím cizího kapitálu. [13]

Pro vyjádření vztahů mezi majetkovou a finanční strukturou lze použít tyto ukazatele:

Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem

$$\frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{dlouhodobý majetek}}$$

Udává, jaká část dlouhodobého majetku je financována za použití vlastního kapitálu. [14]

Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji

$$\frac{\text{vlastní kapitál} + \text{dlouhodobé cizí zdroje}}{\text{dlouhodobý majetek}}$$

Udává, jaká část dlouhodobého majetku je kryta dlouhodobými zdroji. [14]

8.3.3 Ukazatele aktivity

Obrat dlouhodobého majetku

$$\text{obratDM} = \frac{\text{tržby}}{\text{dlouhodobý majetek}}$$

Označuje efektivnost využívání dlouhodobého majetku a udává, kolikrát se obrátí v tržbách za rok. [13]

8.3.4 Fondová účinnost dlouhodobého majetku

Vypočte se podle vzorce:

$$\text{fondová účinnost } DM = \frac{\text{tržby}}{\text{dlouhodobý hmotný majetek}}$$

Udává rychlost obratu vložených prostředků neboli jaký objem roční produkce připadá na 1 Kč dlouhodobého majetku. Lze vypočítat také index fondové účinnosti, který je podílem dvou po sobě jdoucích období. [23]

9 Metodika

V praktické části jsou aplikovány znalosti z teoretické části na podnik České Teplo s.r.o. V kapitole Představení společnosti popisují podnik, jeho předmět podnikání, organizační strukturu a stručnou historii společnosti. V kapitole Vymezení dlouhodobého majetku uvádím jednotlivé skupiny a strukturu dlouhodobého majetku. Společnost rozděluje některé druhy majetku na základě Účtové osnovy pro podnikatele. Zvláště například eviduje auta pod písmenem A nebo Kancelářské technologie jako H2 atp. (viz tabulka č.4). Dále pak popisují odpisový plán podniku. Společnost odepisuje veškerý dlouhodobý majetek lineárně podle daných sazeb. Majetek zařazený do skupiny H3 (např. kotelny) musí podnik odpisovat podle sazeb stanovených Energetickým regulačním úřadem (viz tabulka č.5).

V první části bude dlouhodobý majetek podniku podroben analýze z hlediska účetních metod odpisování. Z každé skupiny je vybrán jeden konkrétní typ majetku. Metody jsou analyzovány a porovnávány na základě toho, zda daná účetní metoda je nejlepší pro vyjádření skutečného opotřebení daného druhu majetku. Zdroji pro analýzu budou interní materiály podniku (přehled odpisovaného majetku, vnitropodniková směrnice) a veřejně dostupné účetní výkazy.

V samostatné kapitole provedu horizontální a vertikální analýzu dlouhodobého majetku v období 4 let. Data jsou získávána z účetních výkazů, které podnik zveřejňuje na webové stránce justice.cz, jedná se o Zprávy auditora, Účetní závěrky a Výroční zprávy.

V kapitole Hodnocení pomocí finančních ukazatelů použiji vybrané ukazatele, které vymezuji v teoretické části. Výsledky jednotlivých finančních ukazatelů pak hodnotím též v průběhu 4 let.

Výsledné hodnoty těchto ukazatelů lze následně porovnat s konkurencí nebo průměrnými hodnotami v odvětví. Hodnoty ukazatelů rentability je vhodné porovnat s průměrnými hodnotami v odvětví, které lze získat z webových stránek Ministerstva obchodu a průmyslu. Ukazatele zadluženosti a aktivity jsou porovnány s konkurentem Bohemia Energy s.r.o.

10 Představení společnosti České Teplo s.r.o.

Společnosti České teplo sídlí na adrese Klapkova 731/34, Kobylisy, 182 00 Praha a je zapsána v obchodním rejstříku. Vznikla zápisem do obchodního rejstříku 5. června 1996 se základním kapitálem ve výši 500 000 Kč. Statutárním orgánem jsou dva jednatele – Ing. Václav Viaček a RNDr. Petr Turek. Společnost zastupují oba jednatele společně. Každý z nich vložil 250 000 Kč, tedy mají 50% obchodní podíl. [18]

Společnost je specialistou v Energetickém facility managementu⁶ - nabízí širokou škálu služeb zahrnující konzultace, plánování, operativu, projekce, realizace, financování a provozování energetických systémů a celků. Výsledkem je implementace "řešení na míru" pro každého jednotlivého klienta tak, aby získal kompletní servis za maximálně efektivní cenu. Jsou také dodavatelem tepelné energie, elektrické energie a zemního plynu. [18]

Historie

V roce 1996 v Plzni společností Pražská teplárenská a.s. a Greentherm Holding, a.s. se specializací na provozování energetických zdrojů a sítí zakládají firmu pod názvem Česká teplárenská s. r. o. O rok později se společnost přejmenovala na České teplo s.r.o. a vstoupila do odvětví výroba a rozvod tepla. V roce 1999 se společnost stává privátní společností. V rámci rozvoje společnosti v roce 2001 bylo otevřeno obchodní zastoupení v Praze, které se pak roku 2003 stalo sídlem společnosti. Roku 2005 společnost rozšířila svou činnost a vstoupila do odvětví výroba a prodej elektrické energie. O tři roky později, v roce 2007, společnost zahájila spolupráci na developerských projektech. V roce 2009 společnost začala podnikat v oblasti datových služeb. Roku 2013 podnik zahájil prodej plynu a elektrické energie pro domácnosti. [18]

Cíle společnosti

Společnost České teplo usiluje o to, aby pro své klienty byla vždy spolehlivým, silným a stabilním partnerem.

⁶ "Facility management je oblast řízení, která zajišťuje provoz a rozvoj infrastruktury a souvisejících služeb, které podporují a zvyšují efektivnost hlavních procesů organizace. Zahrnuje správu budov, správu infrastruktury organizace, nákup podpůrných služeb a celkové sladování pracovního prostředí organizace. Facility management tedy zajišťuje správu a rozvoj pracovního prostředí. Má úzkou vazbu na řízení lidských zdrojů, management organizace a řízení služeb." [17]

Nedílnou součástí řízení společnosti je politika integrovaného systému řízení, která vychází z dlouhodobých strategických záměrů, povědomí o vnitřních i vnějších vlivech svého podnikatelského okolí a respektuje relevantní požadavky zainteresovaných stran. Cílem vedení společnosti je zlepšovat výkonnost, účinnost a efektivitu svého integrovaného systému řízení naplňováním následujících zásad této politiky:

- I. *„Nejlevnější je energie efektivně spotřebovaná anebo ta nevyrobená.“*
- II. *„Nejlépe vynaložená je energie, která vede ke spokojenosti našich zákazníků.“*

[18]

10.1 Organizační struktura společnosti

Organizační struktura společnosti je stupňovitá a funkcionální. Management společnosti se dělí na 3 úrovně – TOP management, vyšší a střední management. Dále se dělí na jednotlivá oddělení:

- Obchodní,
- Finanční (to se dále dělí na účetní úsek a controlling),
- IT,
- Provoz (ten se dále dělí na jednotlivé provozní úseky),
- Oddělení realizací-výroba.

Každý finanční a provozní úsek má jednoho manažera.

11 Vymezení dlouhodobého majetku

Základní typy dlouhodobého majetku, který podnik eviduje, uvádím v následující tabulce.

Tabulka 4 Typy DM v podniku

Typ majetku	Název	Zůstatková cena v Kč
014	014001 - Ocenitelná práva	0
019	019001 - Ostatní dlouhodobý NM-LOGO, věcná břemena	112 000
021	021 - Stavby, nebytové prostory	663 694
031	031010 – Pozemky	18 078 959
032	Umělecká díla	50 000
061	061001 – Podíly – ovládaná osoba	2 000 000
A	022003 – Auta	1 093 750
H1	022001 – Stroje, přístroje a zařízení – provoz	660 558
H2	022002 – Kancelářská a jiná technologie – PC, tiskárny	182 466
H3	022006 – Technologická zařízení – MaR a kotelny	98 915 605
LS	Finanční leasing. – technologie (VS, SS...)	0
SW1	013001 – Software nad 60.000 Kč	0
TZ	022004 – Ostatní majetek	1 439 105

Zdroj: interní materiál podniku

Vysvětlivky: MaR – měření a regulace, VS – výměňková stanice

11.1 Dlouhodobý nehmotný majetek – skupina 01

Dlouhodobý nehmotný majetek v ceně zařazení nad 60 000 Kč je odepisován na vrub nákladů na základě předpokládané doby životnosti daného majetku. Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby ekonomické živnosti majetku. Drobný dlouhodobý nehmotný majetek v ceně do 60 000,- Kč je účtován do spotřeby. Pro nehmotný dlouhodobý majetek platí víceméně stejné podmínky jako pro hmotný.

11.2 Dlouhodobý hmotný majetek – skupina 02

Dlouhodobý hmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena obsahuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady. U hmotného majetku jde zejména o náklady spojené s dopravou. Do pořizovací ceny jsou zahrnuty také úroky z úvěru

na pořízení dlouhodobého hmotného majetku, vztahující se k čerpání z úvěru do doby zařazení majetku.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek, jehož ocenění je do 40 000,- Kč, je účtován přímo do spotřeby a je evidován v programu Helios v modulu majetek, kde je dále rozdělen podle pořizovací ceny. Majetek v ceně zařazení nad 40 000 Kč se odepisuje lineárně po celou dobu jeho ekonomické živnosti. Při stanovení ekonomické živnosti jednotlivých položek majetku podnik vychází z předpisů Energetického regulačního úřadu.

Náklady na technické zhodnocení zvyšují pořizovací cenu DHM. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Podnik tvoří opravnou položku v případě, že dojde ke snížení účetní hodnoty majetku.

11.3 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek je tvořen zejména majetkovými účastmi, realizovatelnými cennými papíry a podíly, dluhovými cennými papíry drženými do splatnosti. Oceňují se pořizovacími cenami, které se skládají z ceny pořízení a vedlejších pořizovacích nákladů (např. poplatek makléři). K rozvahovému dni podnik nepoužívá ocenění pomocí ekvivalence. Pokud se účetní hodnota u DFM, který se nepřeceňuje, sníží, rozdíl je považován za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtován jako opravná položka. Reálná hodnota cenných papírů představující účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je vzhledem k nevýznamnosti podílu oceněna pořizovací cenou.

11.4 Odpisový plán

Odpisový plán je podkladem k vyčíslení opravek odpisovaného majetku v průběhu jeho používání. Na základě odpisového plánu se odpisuje dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek nepřímo prostřednictvím účetních odpisů. Účetní odpisy se počítají z pořizovací ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to do její výše.

Nově pořízený DM se zatřídí ve smyslu vnitropodnikové směrnice pro stanovení účetních odpisů do příslušných odpisových skupin podle § 30 a přílohy k zákonu č. 586/92 Sb. O daních z příjmů. Dlouhodobý majetek hmotný se začne poprvé odpisovat v měsíci, kdy byl zaúčtován do účetní skupiny 02, DNM v měsíci následujícím po zaúčtování do účetní skupiny 01.

Odpisovaný DM se účetně odepisuje lineárně podle následující tabulky:

Tabulka 5 Sazby pro lineární odpisování v podniku

Odpisová skupina	Doba odpisování	Roční odpisová sazba
1	3	33,33
2	5	20
3	10	10
4	20	5
5	30	3,33
6	50	2

Zdroj: vnitropodniková směrnice

Zvláštností v odpisování u podniků, jejichž předmět podnikání je distribuce a obchod s energiemi, je, že se musí řídit vyhláškami a nařízeními Energetického regulačního úřadu. Tedy technologické zařízení (např. horkovodní přípojky, rozvody) zařazené ve skupině majetku H3 (viz tabulka č.6), je dle nařízení ERÚ odepisováno takto:

Tabulka 6 Odpisování podle ERÚ

Odpisová skupina	Popis typu majetku H3	Doba odpisování dle ERÚ (v letech)	Doba odpisování (v měsících)
1	Měřicí zařízení tepelné energie a teplé vody	8	96
2	Čerpadla, kogenerační jednotka	7	84
3	Výměníková stanice, hořák, vzduchový kompresor	12	144
	Kotle, turbíny	15	180
4	Rozvody, přípojky, parovody	25	300
	Kondenzátní rozvody tepelné energie	10	120
		30	360
5	-----	-----	-----
6	-----	-----	-----

Zdroj: vnitropodniková směrnice

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, u kterého dojde k jeho vyřazení v měsíci jeho zařazení je jeho hodnota účtována na účet 541 – Zůstatková cena prodaného DNHM (eventuálně na účty 543 – Dary, 549 – Manka a škody, aj.), účetní odpis se tedy neprovádí.

11.5 Analýza metod odpisování

11.5.1 Skupina majetku 021

Vybraný účetní případ: Účetní jednotka 18.9.2007 pořídila nebytový prostor v hodnotě 102 871,- Kč a byla zařazen do 5. odpisové skupiny. Odpisování se řídí tabulkou č.5.:

Tabulka 7 Odpisování nebytového prostoru

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2007	3 426	3 426	99 445
2008	3 426	6 852	96 019
2009	3 426	10 278	92 593
2010	3 426	13 704	89 167
2011	3 426	17 130	85 741
2012	3 426	20 556	82 315
2013	3 426	23 982	78 889
2014	3 426	27 408	75 463
2015	3 426	30 834	72 037
2016	3 426	34 260	68 611
2017	3 426	37 686	65 185
2018	3 426	41 112	61 759
2019	3 426	44 538	58 333
2020	3 426	47 964	54 907

Zdroj: vlastní zpracování

Pro budovy, stavby a jiné nebytové prostory jsou lineární odpisy vhodné, protože takový majetek se opotřebovává rovnoměrně. Lineární odpisy tedy věrně vyjadřují opotřebení. Nebytový prostor je odpisován na základě předpokládané doby živnosti, která je u staveb stanovena na 30 let.

11.5.2 Skupina majetku 022

Vybraný účetní případ: Účetní jednotka pořídila 6.12.2018 osobní vůz Volkswagen CADDY Maxi TL 1,4TGI; 7AH 5608 v hodnotě 419 737,- Kč. Byl zařazen do 2. odpisové skupiny a odepisován dle tabulky č.5 takto:

Tabulka 8 Účetní odpisy osobního vozu

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2018	83 948	83 948	335 789
2019	83 948	167 896	251 841
2020	83 948	251 844	167 893

Zdroj: vlastní zpracování

Pro osobní vůz by bylo vhodnější odpisování degressivní, vzhledem k tomu, že jeho opotřebení je v prvních letech odpisování vyšší. Za použití metody SYD by vypadaly odpisy takto:

Tabulka 9 Účetní odpisy osobního vozu za použití metody SYD

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2018	139 913	139 913	279 824
2019	111 930	251 843	167 894
2020	83 948	335 791	83 946

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky je vidět, že v prvním roce odpisování je odpis nejvyšší, tedy v prvním roce lze do nákladů zahrnout nejvyšší částku.

11.5.3 Skupina majetku 022

Vybraný účetní případ: Účetní jednotka pořídila 1.12.2015 dohledné zařízení v hodnotě 1 707 278,- Kč. Zařazeno bylo do 3. odpisové skupiny a odepisována po dobu 10 let dle tabulky č.5, takto:

Tabulka 10 Roční odpisy dohledného zařízení

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2015	170 728	170 728	1 536 550
2016	170 728	341 456	1 365 822
2017	170 728	512 184	1 195 094
2018	170 728	682 912	1 024 366
2019	170 728	853 640	853 638
2020	170 728	119 5096	512 182

Zdroj: vlastní zpracování

Pro tento typ majetku stanovená doba životnosti odpovídá, jelikož u televizí je předpokládaná doba životnosti právě 10 let. Lineární způsob odpisování je též dobře zvolen, zde by zrychlené odpisování nemělo smysl, protože tento typ majetku se opotřebovává rovnoměrně.

11.5.4 Skupina majetku H1

Vybraný účetní případ: Účetní jednotka pořídila 3.4.2009 Vysokozdvížnou pracovní plošinu UpRight SL-20 v hodnotě 150 000,- Kč. Majetek byl zařazen do 3. odpisové skupiny a byl odpisován po dobu 10 let takto:

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2009	15 000	15 000	135 000
2010	15 000	30 000	120 000
2011	15 000	45 000	105 000
2012	15 000	60 000	90 000
2013	15 000	75 000	75 000
2014	15 000	90 000	60 000
2015	15 000	105 000	45 000
2016	15 000	120 000	30 000
2017	15 000	135 000	15 000
2018	15 000	150 000	0

Zdroj: vlastní zpracování

Předpokládaná doba životnosti je zde stanovena správně, ale bylo by vhodné vzít v potaz poměrně rychlé fyzické, ale i morální zastarávání. U tohoto typu majetku je velmi důležité i pravidelné udržování, jehož zanedbání může snížit životnost majetku. Proto by bylo možné zvolit zrychlené odpisy pro lepší vyjádření skutečného opotřebení. Pro zrychlené odpisy je zvolena metoda SYD.

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2009	27 273	27 273	122 727
2010	24 546	51 819	98 181
2011	21 819	73 638	76 362
2012	19 091	92 729	57 271
2013	16 364	109 093	40 907
2014	13 637	122 730	27 270
2015	10 910	133 640	16 360
2016	8 182	141 822	8 178
2017	5 455	147 277	2 723
2018	2 723	150 000	0

Zdroj: vlastní zpracování

11.5.5 Skupina majetku H2

Vybraný účetní případ: Účetní jednotka pořídila 12.11.2015 tiskárnu Konica Minolta bizhub C224e v hodnotě 69 000,- Kč. Majetek byl zařazen do 1. odpisové skupiny a byl odpisován po dobu 5 let, takto:

Tabulka 11 Roční odpisy tiskárny

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2015	22 998	22 998	46 002
2016	22 998	45 996	23 004
2017	22 998	68 994	6
2018	6	69 000	0

Zdroj: vlastní zpracování

V tomto případě je podle tabulky doba odpisování stanovena na 3 roky. Účetní jednotka by však při správné péči a pravidelném servisu mohla tiskárnu používat minimálně 5 let. Kdybychom použili sazbu pro 2. odpisovou skupinu, vypadaly by odpisy takto:

Tabulka 12 Roční odpisy tiskárny pro 2.os.

Rok	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2015	13 800	13 800	55 200
2016	13 800	27 600	41 400
2017	13 800	41 400	27 600
2018	13 800	55 200	13 800
2019	13 800	69 000	0

Zdroj: vlastní zpracování

Účetní jednotka by tímto způsobem odpisovala nižší částku odpisů v delším časovém horizontu. Tedy mohla by částky zahrnovat do nákladů po delší dobu.

12 Vertikální a horizontální analýza

Vertikální analýza

Z tabulky č.14, která vychází z hodnot tabulky č.13, lze vidět, že dlouhodobý majetek tvoří podstatnou část aktiv, největší zastoupení má majetek hmotný, který tvoří hlavně technologická zařízení na výrobu energie. Podíly nehmotného a finančního majetku jsou v poměru k hmotnému zanedbatelné. Z tabulky č.13 lze vidět, že dlouhodobý majetek (kromě DFM) má v průběhu sledovaných let klesající charakter. K největšímu poklesu dlouhodobého majetku došlo mezi lety 2015 a 2016.

Tabulka 13 Přehled DM 2015-2018 v tis. Kč

	2015	2016	2017	2018
Aktiva	369 106	345 691	267 571	334 790
DM	212 545	149 098	134 097	112 035
DNM	522	356	255	201
DHM	210 023	146 742	131 842	109 834
DFM	2 000	2 000	2 000	2 000

Zdroj: vlastní zpracování na základě rozvah podniku

Tabulka 14 Vertikální analýza DM 2015-2018

	2015	2016	2017	2018
Aktiva	100%	100%	100%	100%
DM	58%	43%	50%	33%
DNM	0.14%	0.10%	0.09%	0.06%
DHM	57%	42%	49%	33%
DFM	0.54%	0.58%	0.75%	0.60%

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky č.15 je vidět, že největší zastoupení hmotného majetku tvoří jednoznačně Hmotné movité věci a jejich soubory. Další významnější složku tvoří pozemky. V průběhu let nepozorujeme u struktury DHM žádné větší výkyvy.

Tabulka 15 Struktura DHM 2015-2018

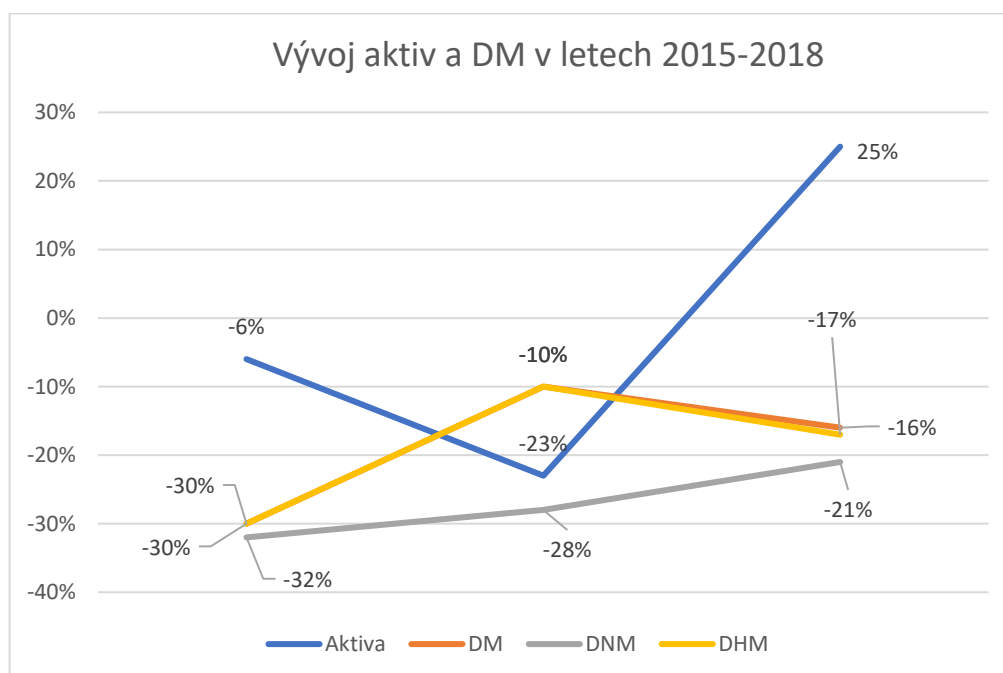
	2015	2016	2017	2018
DHM	100%	100%	100%	100%
Pozemky	5,34%	7,65%	8,78%	10,54%
Stavby	0,41%	0,57%	0,60%	0,68%
Hm. movité věci a jejich soubory	94,18%	91,1%	90,58%	88,21%
Jiný DHM	0,02%	0,03%	0,04%	0,05%
Poskytnuté zálohy na DHM	0,04%	0,06%	0,00%	0,52%
Nedokončený DHM	0,00%	0,59%	0,00%	0,00%

Zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů

Horizontální analýza

Na grafu č.1 lze vidět vývoj aktiv a DM v letech 2015-2018. Aktiva po dvouletém poklesu významně vzrostla nad úroveň z roku 2016. DHM a DM vykazují opačný trend než aktiva. Nehmotný majetek lineárně rostl v průběhu sledovaného období.

Graf 1 Horizontální analýza DM 2015-2018



Zdroj: vlastní zpracování

13 Analýza pomocí finančních ukazatelů

13.1 Ukazatele rentability v letech 2015-2018

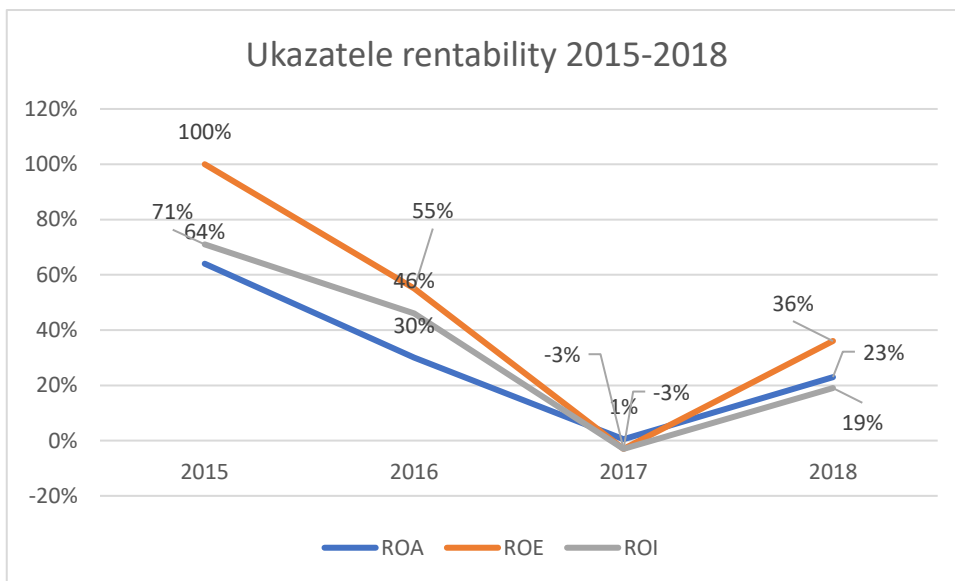
Pro srovnání a vyhodnocení výsledků ukazatele rentability byly zvoleny průměrné hodnoty v odvětví. Z grafu č.2 a tabulky č.16 lze pozorovat, že ve srovnání s odvětvovými průměry, které jsou znázorněné v tabulce č.17 a grafu č.3, je na tom společnost spíše lépe, než je průměr. Celkově je trend klesající, hodnoty se v průběhu let snižují. Největší propad pozorujeme v roce 2017, kdy naopak odvětvové průměry dosahovaly nejvyšších hodnot. V roce 2017 se podnik dostal do ztráty, což logicky ovlivnilo ukazatele návratnosti.

Tabulka 16 Ukazatele rentability v roce 2015-2018

	2015	2016	2017	2018
ROA	64%	30%	1%	23%
ROE	100%	55%	-3%	36%
ROI	71%	46%	-3%	19%

Zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů

Graf 2 Ukazatele rentability 2015-2018 ČT



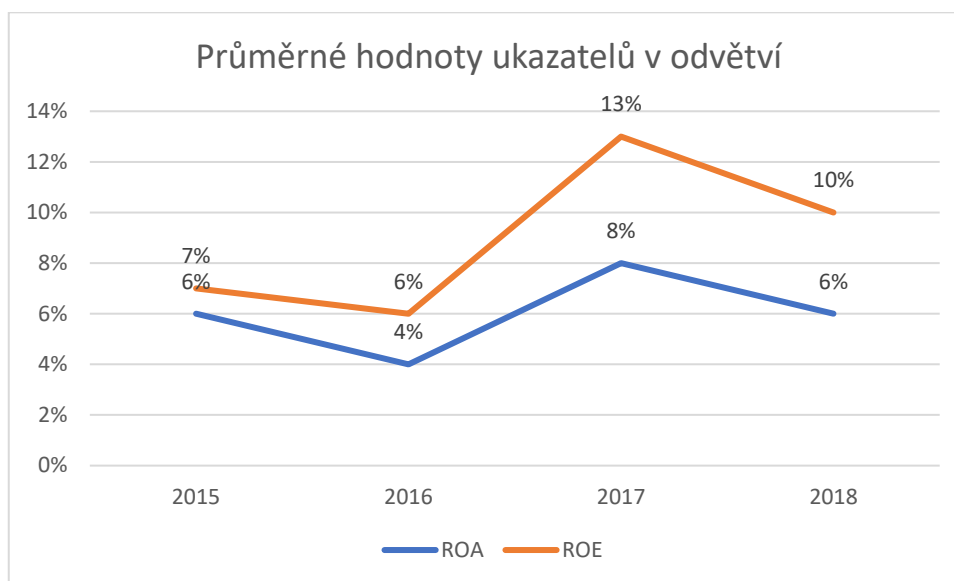
Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 17 Ukazatele rentability v odvětví 2015-2018

	2015	2016	2017	2018
ROA	6%	4%	8%	6%
ROE	7%	6%	13%	10%

Zdroj: vlastní zpracování na základě MPO

Graf 3 Průměrné hodnoty ukazatelů rentability v odvětví 2015-2018



Zdroj: vlastní zpracování

13.2 Ukazatele zadluženosti v letech 2015-2018

Z ukazatele Dept ratio, vycházejícího z tabulek č.18, je vidět, že cizí kapitál tvoří zhruba polovinu aktiv. Dále je vidět, že podnik kryje dlouhodobý majetek z vlastního kapitálu (v letech 2016-2018 dokonce v plné výši) a k financování používá dlouhodobé zdroje. Pro srovnání hodnot lze využít konkurenční podnik. Byla vybrána Bohemia energy s.r.o., která má stejný předmět podnikání (viz tabulka č.19). U ukazatele Dept ratio je na tom společnost „lépe“, financuje větší část aktiv za pomoci cizího kapitálu. Ukazatel krytí DM vlastním kapitálem je víceméně srovnatelný s konkurenčním podnikem, a stejně tak poslední ukazatel – krytí DM dlouhodobými zdroji.

Tabulka 18 Ukazatele zadluženosti 2015-2018 ČT

	2015	2016	2017	2018
Dept ratio	0,48	0,51	0,43	0,29
Krytí DM vlastním kapitálem	0,89	1,03	1,11	2,07
Krytí DM dl. zdroji	0,91	1,12	1,14	2,07

Zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů

Tabulka 19 Ukazatele zadluženosti 2015-2018 BE

	2015	2016	2017	2018
Dept ratio	0,81	0,75	0,71	0,68
Krytí DM vlastním kapitálem	0,87	1,31	1,10	1,03
Krytí DM dl. zdroji	1,85	1,08	1,14	1,94

Zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů

13.3 Ukazatele aktivity v letech 2015-2019

Ukazatel obratu dlouhodobého majetku v průběhu let rostl (viz tabulka č.20). Pouze v roce 2017 mírně klesl. Obecně by být minimálně na úrovni 1. Podnik má tedy velmi dobré hodnoty. Pro srovnání lze opět využít společnost Bohemia s.r.o.

Tabulka 20 Ukazatele aktivity 2015-2018 ČT

	2015	2016	2017	2018
Obrat DM	3,04	3,88	3,76	4,42

Zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů

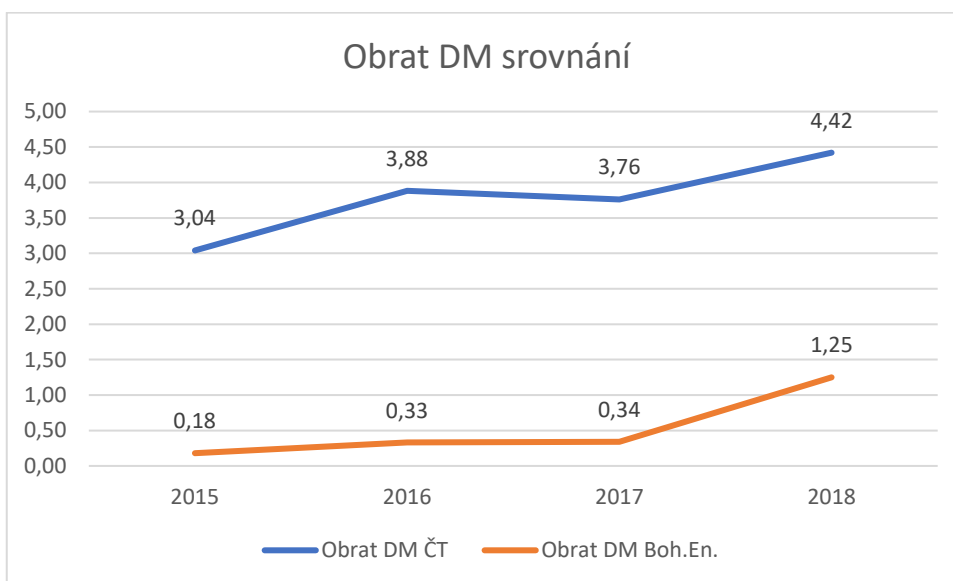
Ukazatel obratu DM se u společnosti Bohemia Energie s.r.o. (viz tabulka č.21) pohybuje v podstatně nižších hodnotách než u Českého Tepla s.r.o. Při srovnání dle tohoto ukazatele mezi podniky musíme přihlídnout k míře odepsanosti aktiv a k metodě odepisování. Graf č.4 znázorňuje srovnání obrátů DM obou společností.

Tabulka 21 Ukazatele aktivity 2015-2018 BE

	2015	2016	2017	2018
Obrat DM	0,18	0,33	0,34	1,25

Zdroj: vlastní zpracování

Graf 4 Obrat DM srovnání



Zdroj: vlastní zpracování

13.4 Fondová účinnost dlouhodobého majetku

Z tabulky č. 22 je vidět, že hodnota fondové účinnosti se v letech příliš neměnila. Například výsledek roku 2018 nám říká, že rychlost obratu vložených prostředků je 4,81. Jinými slovy 4,81 je objem prostředků, který připadá na 1 Kč dlouhodobého majetku. Hodnota fondové účinnosti by měla být alespoň 1, což podnik splňuje a je možno říct, že je dlouhodobý majetek využíván efektivně.

Tabulka 22 Fondová účinnosti DM

Rok	2015	2016	2017	2018
Fondová účinnost	3,43	4,00	3,88	4,81

Zdroj: vlastní zpracování

14 Analýza výsledků a doporučení

14.1 Výsledky analýzy metod odpisování

Společnost využívá pro veškerý dlouhodobý majetek rovnoměrné odpisování na základě předem stanovených procentuálních sazeb odpovídající jednotlivým skupinám. Tyto sazby od začátku podnikání vůbec neměnila. To se jeví jako neefektivní přístup.

Pro majetek jako jsou automobily, některé kancelářské vybavení a některé stroje by bylo lepší využít zrychleného odpisování, které by lépe vyjadřovalo výraznější opotřebení těchto typů majetku v prvních letech jeho životnosti.

Některé typy majetku jsou nevhodně zařazeny do odpisových skupin, kde je špatně předpokládána doba životnosti. Společnost by pak mohla majetek odepisovat déle a zahrnovat odpisy do nákladů po delší dobu.

Společnost nevyužívá komponentního odpisování, které by právě pro společnost podnikající v odvětví energetiky bylo vhodné. Mohla by ho využít pro nebytové prostory a některé stroje ze skupiny majetku H1 (viz tabulka č.4). Metoda by zabránila zkreslení výsledku hospodaření.

Celkově je rovnoměrné odpisování pro podnikový majetek zvoleno poměrně dobře, většina majetku se opotřebovává rovnoměrně. Přesto bych navrhla některé změny v odpisovém plánu. Společnost by měla zavést také zrychlené odpisování, minimálně pro automobily, kterých eviduje celkem 44, tudíž by se změna určitě projevila. Doporučeno je také zavést metodu komponentního odpisování.

14.2 Výsledky analýzy pomocí poměrových ukazatelů

Ukazatele rentability byly porovnávány s průměry v odvětví, kde na tom podnik byl lépe, než jsou průměrné hodnoty. Pouze v roce 2017 byl pozorován významný propad z důvodu realizace účetní ztráty.

U ukazatelů zadluženosti na tom byla společnost také velmi dobře. Dlouhodobý majetek kryje převážně z dlouhodobých zdrojů, což je považováno za doporučené. K financování aktiv používá vlastní a cizí zdroje zhruba v poměru 50:50, což je také v pořádku.

Ukazatel obratu aktiv se v průběhu let neměnil a ukázalo se, že má podnik dokonce zhruba třikrát lepší hodnoty v porovnání s konkurencí.

Pro společnost České teplo s.r.o. je dlouhodobý, zejména pak hmotný majetek významnou součástí, a proto je důležité zaměřit se na jeho efektivní využívání. Z hlediska

finančních ukazatelů je na tom společnost velmi dobře a měla by tímto způsobem dál pokračovat.

15 Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo provést analýzu dlouhodobého majetku ve společnosti České teplo s.r.o. a zjistit možné nedostatky v metodách odpisování a posoudit celkovou efektivitu dlouhodobého majetku.

Teoretická část se zabývala charakteristikou dlouhodobého majetku – jeho pořízením, oceňováním a vyřazením. Samostatná kapitola byla věnována daňovým odpisům a metodám účetního odpisování. Dále se zabývá metodami finanční analýzy, konkrétně horizontální a vertikální analýzou. Popisuje také vybrané poměrové ukazatele rentability, zadluženosti a aktivity, které souvisí s dlouhodobým majetkem. Krátce je zmíněna fondová účinnost dlouhodobého majetku jako další ukazatel efektivity.

Praktická část aplikuje informace z teoretické části na vybraný podnik. V úvodní části byla představena společnost České Teplo s.r.o., byl popsán její předmět podnikání, organizační struktura a něco z historie společnosti. Samostatné kapitoly popisují odpisový plán a typy majetku, které společnost eviduje. V první části byl podnikový dlouhodobý majetek podroben analýze z hlediska účetních metod odpisování. Z jednotlivých skupin hmotného dlouhodobého majetku byl vybrán vždy jeden konkrétní případ. U každého případu jsou uvedeny jednotlivé roční odpisy podle účetní metody, které podnik využívá a následně komentář a případně tabulka s účetními odpisy za využití jiné metody.

V druhé části je dlouhodobý majetek analyzován podle vertikální metody, která ukazuje procentuální zastoupení DM vzhledem k celkovým aktivům podniku. Z důvodu nejvyššího zastoupení je struktura samotného hmotného majetku analyzována zvlášť. Horizontální analýza pak ukazuje vývoj dlouhodobého majetku v letech 2015-2018. Dále je dlouhodobý majetek analyzován z pohledu vybraných poměrových ukazatelů, také z období let 2015-2018. Zde je podnik srovnán s průměrnými hodnotami v odvětví a s konkurencí. Jako doplňkový ukazatel efektivity dlouhodobého majetku je vypočtena fondová účinnost.

V kapitole Analýza výsledků jsou podrobněji popsány výsledky jednotlivých analýz. Jsou zde navrženy změny v systému odpisování a celkové zhodnocení podniku z hlediska poměrových ukazatelů finanční analýzy.

Seznam zdrojů

- [1] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Základy finančního účetnictví*. Praha: Ekopress, 2005. ISBN 80-86119-95-5.
- [2] SEDLÁČEK, Jaroslav a Radim LINKA. *Účetnictví II.: distanční studijní opora*. Brno: Masarykova univerzita v Brně, Ekonomicko-správní fakulta, 2004. ISBN 80-210-3475-0.
- [3] CHALUPA, Rostislav, Jiří KADLEC, Jana PILÁTOVÁ, et al. *Abeceda účetnictví pro podnikatele ...* Olomouc: ANAG, [2014]-. *Účetnictví, daně*.
- [4] RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k ...* Praha: Trizonia, [2020]-. *Účetnictví (ANAG)*. ISBN 978-80-7554-254-0.
- [5] PRUDKÝ, Pavel a Milan LOŠŤÁK. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn*. Olomouc: ANAG, [2019]-. *Daně (ANAG)*. ISBN 978-80-7554-219-9.
- [6] PELC, Vladimír. *Daňové odpisy: strategie pro podnikatelskou praxi firem a podnikatelů*. V Praze: C.H. Beck, 2011. Beckova edice právo a hospodářství. ISBN 978-80-7400-387-5.
- [7] MÁČE, Miroslav. *Finanční analýza investičních projektů: praktické příklady a použití*. Praha: Grada, 2006. *Finanční řízení*. ISBN 80-247-1557-0.
- [8] VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 2., přeprac. vyd. Praha: Ekopress, 2006. ISBN 80-86929-01-9.
- [9] MÁČE, Miroslav. *Účetnictví pro územní samosprávné celky, příspěvkové organizace a organizační složky státu: aplikace v příkladech*. Praha: Grada, 2012. *Účetnictví a daně (Grada)*. ISBN 978-80-247-3637-2.
- [10] SYNEK, Miloslav a Eva KISLINGEROVÁ. *Podniková ekonomika*. 5., přeprac. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 2010. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-336-3.
- [11] KRUTINA, Václav a Martina NOVOTNÁ. *Ekonomika podniku: (cvičení)*. 3., aktualiz. a rozš. vyd. České Budějovice: Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích, Ekonomická fakulta, 2014. ISBN 978-80-7394-455-1.
- [12] KOVANICOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví v kontextu současného vývoje*. Praha: Polygon, 1997. ISBN 80-85967-51-0.

- [13] RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 6. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2019. Finanční řízení. ISBN 978-80-271-2028-4.
- [14] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. Prosperita firmy. ISBN 978-80-271-0563-2.
- [15] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. Brno: Computer Press, 2007. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 978-80-251-1830-6.
- [16] PEŠKOVÁ, Radka a Irena JINDŘICHOVSKÁ. *Finanční analýza*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Vysoká škola ekonomie a managementu, 2012. ISBN 978-80-86730-89-9.
- [17] Facility management. *Management mania* [online]. 2017 [cit. 2021-03-14]. Dostupné z: <https://managementmania.com/cs/facility-management>
- [18] O společnosti. *České teplo s.r.o.* [online]. [cit. 2021-03-08]. Dostupné z: <https://www.cesketeplo.cz/cz/o-spolecnosti-d42>
- [19] Obchodní rejstřík firem. *Kurzycz* [online]. [cit. 2021-03-19]. Dostupné z: https://rejstrik-firem.kurzy.cz/25055925/ceske-teplo-sro/Vyhláška_č._500/2002_Sb.,_ve_znění_novel
- [20] České účetní standardy pro účetní jednotky. *Ministerstvo financí České republiky* [online]. 2018 [cit. 2021-03-23]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetnictvi-podnikatele-a-neziskoveho-sek/ceske-ucetni-standardy-pro-podnikatele-a/2018/ceske-ucetni-standardy-pro-ucetni-jednot-30742>
- [21] Změny v hmotném a nehmotném majetku v roce 2021. *RSM* [online]. 2021 [cit. 2021-03-28]. Dostupné z: <https://rsm.cz/blog/novinky/dane/zmeny-v-hmotnem-a-nehmotnem-majetku-v-2021/>
- [22] Daňové odpisy. *Daňové a účetní odpisy* [online]. 2018 [cit. 2021-03-14]. Dostupné z: <http://www.odpisy.estranky.cz/clanky/danove-odpisy/>
- [23] ZDENĚK, Radek. Přednášky z předmětu Finanční analýza, 2020.

Seznam tabulek

TABULKA 1 ODPISOVÉ SKUPINY	14
TABULKA 2 SAZBY PRO ROVNOMĚRNÉ ODPISOVÁNÍ	14
TABULKA 3 SAZBY PRO ZRYCHLENÉ ODPISOVÁNÍ	15
TABULKA 4 TYPY DM V PODNIKU.....	30
TABULKA 5 SAZBY PRO LINEÁRNÍ ODPISOVÁNÍ V PODNIKU	32
TABULKA 6 ODPISOVÁNÍ PODLE ERÚ.....	32
TABULKA 7 ODPISOVÁNÍ NEBYTOVÉHO PROSTORU.....	33
TABULKA 8 ÚČETNÍ ODPISY OSOBNÍHO VOZU	33
TABULKA 9 ÚČETNÍ ODPISY OSOBNÍHO VOZU ZA POUŽITÍ METODY SYD.....	34
TABULKA 10 ROČNÍ ODPISY DOHLEDNÉHO ZAŘÍZENÍ.....	34
TABULKA 11 ROČNÍ ODPISY TISKÁRNY	36
TABULKA 12 ROČNÍ ODPISY TISKÁRNY PRO 2.OS.	36
TABULKA 13 PŘEHLED DM 2015-2018 V TIS. KČ.....	37
TABULKA 14 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA DM 2015-2018.....	37
TABULKA 15 STRUKTURA DHM 2015-2018	38
TABULKA 16 UKAZATELE RENTABILITY V ROCE 2015-2018	39
TABULKA 17 UKAZATELE RENTABILITY V ODVĚTVÍ 2015-2018	39
TABULKA 18 UKAZATELE ZADLUŽENOSTI 2015-2018 ČT.....	40
TABULKA 19 UKAZATELE ZADLUŽENOSTI 2015-2018 BE.....	40
TABULKA 20 UKAZATELE AKTIVITY 2015-2018 ČT	41
TABULKA 21 UKAZATELE AKTIVITY 2015-2018 BE	41
TABULKA 22 FONDOVÁ ÚČINNOSTI DM	42

Seznam grafů

GRAF 1 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA DM 2015-2018.....	38
GRAF 2 UKAZATELE RENTABILITY 2015-2018 ČT	39
GRAF 3 PRŮMĚRNÉ HODNOTY UKAZATELŮ RENTABILITY V ODVĚTVÍ 2015-2018.....	40
GRAF 4 OBRAT DM SROVNÁNÍ.....	41

Seznam používaných zkratk

DM	dlouhodobý majetek
DHM	dlouhodobý hmotný majetek
DNM	dlouhodobý nehmotný majetek
DFM	dlouhodobý finanční majetek
BE	Bohemia Energy s.r.o.
ČT	České teplo s.r.o.