

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
KATEDRA ÚČETNICTVÍ A FINANCÍ

Studijní program: Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku

**Prodej a nákup podniku z hlediska účetního, daňového
a právního**

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Jaroslav Svoboda, Ph.D.

Autor:

Petr Binder

2012

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
Ekonomická fakulta
Akademický rok: 2009/2010

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Petr BINDER**
Osobní číslo: **E09449**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Název tématu: **Prodej a nákup podniku z hlediska účetního, daňového a právního**
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

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

Cíl:

V teoretické části popsat možné účetní metodiky vztahující se k prodeji a nákupu podniku dle ČÚS č. 011, vč. vazby na daňové a právní aspekty těchto operací. Účetní operace dále zobrazit s dopadem do účetních výkazů. V praktické části aplikovat uvedená teoretická východiska u vybraného podnikatelského subjektu.

Osnova:

1. Vymezení základních teorií v oblasti prodeje a nákupu podniku.
2. Metody oceňování podniku - účetní hledisko.
3. Právní a daňové dopady prodeje a nákupu podniku.
4. Zachycení operací:
 - a) z pohledu prodávajícího.
 - b) z pohledu kupujícího.
5. Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu.
6. Aplikace uvedených teoretických východisek u podnikatelského subjektu.
7. Analýza výsledků.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **30 - 40 stran**

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná**

Seznam odborné literatury:

Děrgel, M. Účetnictví : prodej podniku: kupující a prodávající, smlouva o prodeji podniku, účetní a daňové hledisko, inventarizační rozdíly, prodejní cena, oceňovací rozdíl, goodwill a badwilll. 1. vyd. Český Těšín : Poradce, s. r. o., 2006. 40 s. ISSN: 1211-2437.

Mirčevská, D., Prudík, B. Vklady, převody a prodej podniku z hlediska účetnictví, daní a práva. 1. vyd. Praha : Grada, 2002. 96 s. ISBN: 80-247-0026-3.

Vomáčková, H. Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí. 3. vyd. Praha : Polygon, 2005. 508 s. ISBN: 80-7273-127-0.

Valach, J. Finanční řízení podniku. Praha : Ekopress, 1999. 324 s. ISBN: 80-86119-21-1.

Šebestíková, V. Účetní operace kapitálových společností. 2. vyd. Praha : Grada, 2008. 294 s. ISBN: 978-80-247-2760-8.

Pelikán, V. Likvidace podniku. 6. vyd. Praha : Grada, 2007. 108 s. ISBN: 978-80-247-2243-6.

Hrdý, M. Oceňování finančních institucí. 1. vyd. Praha : Grada, 2005. 216 s. ISBN: 80-247-0938-4.

Sedláček, J.: Účetnictví akvizicí, fúzí a konsolidací. 1. vyd. Brno: ESF MU, 2004. 142 s. ISBN: 80-210-3489-0.

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

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Jaroslav Svoboda, Ph.D.

Katedra účetnictví a financí


Datum zadání bakalářské práce: **1. března 2010**

Termín odevzdání bakalářské práce: **15. dubna 2011**


prof. Ing. Magdalena Hrabánková, CSc., prof.h.c. 370 05 České Budějovice

děkanka

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentská 13 (1)


doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.

vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2010

Prohlášení

Prohlašuji, že svoji bakalářskou práci jsem vypracoval 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 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.

V Českých Budějovicích 21. dubna 2012

.....

Petr Binder

Poděkování

Touto cestou bych chtěl poděkovat svému vedoucímu práce panu Ing. Jaroslavu Svobodovi, Ph.D. za čas, odbornou pomoc, cenné rady a vedení mé bakalářské práce. Současně bych rád poděkoval podnikatelskému subjektu, který v bakalářské práci vystupuje pod jménem Podnik prodej, za poskytnuté informace.

Obsah

1	ÚVOD	2
2	LITERÁRNÍ PŘEHLED	4
2.1	Vymezení základních teorií v oblasti prodeje a nákupu podniku či jeho části ..	4
2.2	Účetní a finanční hledisko.....	5
2.3	Daňové dopady prodeje a nákupu podniku či jeho části.....	21
2.4	Právní dopady prodeje a nákupu podniku či jeho části.....	26
3	METODIKA	29
4	PRAKTICKÁ ČÁST	32
4.1	Charakteristika podnikatelských subjektů.....	32
4.2	Ocenění	44
4.3	Účetní operace.....	46
4.4	Daňové operace.....	49
4.5	Právní skutečnosti	51
4.6	Účetní výkazy a dopady účetních operací.....	53
5	ANALÝZA VÝSLEDKŮ	66
6	ZÁVĚR	69
	SUMMARY	71
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	72
	SEZNAM ZKRATEK	74
	SEZNAM TABULEK	75
	SEZNAM PŘÍLOH	77
	PŘÍLOHY	78

1 Úvod

Prodej podniku nebo jeho části je označován z hlediska účetnictví jako mimořádná operace. Ve skutečnosti se však jedná o relativně častý jev, s nímž je možné se v dnešním světě setkat.

Podnik se během svého životního cyklu nachází v různých situacích, ať se jedná o růst či pokles. Hlavním předpokladem prodeje podniku je tedy správné načasování. Pro prodávajícího je nejvýhodnější, když je předmět prodeje na vzestupu. Samozřejmě lze prodat i podnik, jenž je na sestupu, otázkou však zůstává, jak vysoká bude kupní cena.

Prodej podniku jako celku nebo jeho jednotlivých funkčních částí je uskutečňován z různých důvodů. Velmi častý důvod však bývá rozšíření své působnosti, výrobních možností či poskytovaných služeb na daném území. Důvody však mohou být i takové, kdy prodávající již nechce vykonávat danou činnost či podnik provozovat a raději zvolí získání prostředků od kupujícího.

Cílem mé bakalářské práce je komplexní zachycení této ekonomické operace. Zachycení účetních operací, spojených s prodejem a nákupem podniku či jeho části dle ČÚS č. 011 – Operace s podnikem, včetně vazby na daňové a právní aspekty těchto operací a zobrazení dopadů do účetních výkazů u vybraného podnikatelského subjektu.

Literární přehled mé bakalářské práce je věnován popsání teoretických hledisek, jež se týkají účetní, daňové a právní problematiky.

Do účetní části patří popsání způsobů účtování z pohledu prodávajícího i kupujícího na základě ČÚS č. 011, metody ocenění podniku, účetní závěrka a finanční analýzy jako nástroj hodnocení dopadů do účetních výkazů.

Kapitola týkající se daňového hlediska je zaměřena na daně spojené s prodejem a nákupem podniku nebo jeho části.

Právní dopady definované v literárním přehledu se zabývají především smlouvou o prodeji podniku neboli dokumentem, bez něhož by tato mimořádná operace nemohla být uskutečněna.

Praktická část zahrnuje informace o subjektech této mimořádné operace, pokus o přecenění prodávané části podniku, účtování o prodeji a nákupu části podniku z pohledu obou subjektů, vznik oceňovacího rozdílu a výpočtu výsledku hospodaření. Následují daňové aspekty, výpočet daně z příjmů a daně z převodu nemovitostí.

Sestavené účetní výkazy, za období před prodejem (nákupem) a po prodeji (nákupu) části podniku, včetně dopadů účetních operací se vyhodnotí pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy u podnikatelských subjektů.

Závěr mé bakalářské práce obsahuje analýzu dosažených výsledků.

2 Literární přehled

2.1 Vymezení základních teorií v oblasti prodeje a nákupu podniku či jeho části

Dle Mirčevské, Prudíka (2002) je podnik:

- Podnik je objektem právního vztahu, není to však subjekt právního vztahu, tzn., že podnik je možné prodat, koupit, ale nemůže být stranou právního vztahu.
- Podnik je věc hromadná, na jeho právní poměry se použijí ustanovení o věcech v právním smyslu. Podnik nemůže být předmětem zástavního práva, ale lze na něj provést exekuci.

Podle § 5 ObchZ se podnikem rozumí soubor:

- Hmotných (např. budovy, stroje, zařízení, zásoby zboží a materiálu),
- osobních (znalosti a zkušenosti osob, které pracují pro podnik),
- nehmotných (práva a závazky, licence, goodwill apod.) složek podnikání.

Dle Mirčevské a Prudíka (2002) při prodeji podniku či jeho části dochází k převodu vlastnického práva tohoto majetku. Na kupujícího přecházejí všechna práva a závazky, na které se prodej vztahuje, nemusejí však být ve smlouvě jmenovitě uvedeny.

Dle Děrgela (2006) náleží k podniku věci, práva a jiné majetkové hodnoty, které patří podnikateli a slouží k provozování podniku nebo vzhledem ke své povaze mají tomuto účelu sloužit.

Prodej podniku či jeho části je ekonomické rozhodnutí, které je především poměrně náročnou právní otázkou a souhrnem více méně standardních účetních operací s významnými daňovými dopady. (Děrgel, 2006)

Kupující, který podnik či jeho část přebírá, kupuje veškerá aktiva či jejich část tvořící samostatnou jednotku, a dále k nim vázící se závazky. Prodávající naproti tomu tato aktiva a závazky pozbývá, výměnou za peníze. Nevýhodou prodeje podniku nebo jeho části, že s podnikem přecházejí i skryté soukromoprávní závazky, které nebyly v

účetnictví. Naopak prodávajícímu zůstávají veřejnoprávní vztahy (DPH, cla dotace, pojištění OSVČ). (Děrgel, 2006)

Důležitým momentem je, že prodej podniku nemusí znamenat zánik prodávajícího podnikatelského subjektu. Prodávající může po získání úhrady za podnik začít nově podnikat. (Vomáčková, 2005)

2.2 Účetní a finanční hledisko

Účetní hledisko prodeje podniku či jeho části upravuje Český účetní standard č. 011 – Operace s podnikem, zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, vyhláška č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

2.2.1 Prodávající

Dle Ryneše (2010) je prodej podniku z pohledu prodávajícího jako mimořádná operace, jejíž výsledek by měl ovlivnit mimořádný výsledek hospodaření namísto běžné činnosti. Z tohoto důvodu se většina účetních případů spojených s prodejem účtuje v účtových skupinách 58 a 68.

Dle zákona o účetnictví nemusí prodávající provádět inventarizaci ani mimořádnou účetní závěrku, bývá to však velmi vhodné, a to zejména ze tří důvodů:

- Omezení dodatečného dohledání, resp. nenalezení majetku a závazků spojených s prodáváním podnikem.
- Za základ pro stanovení převodní ceny je možnost vzít pouze zrealizované účetní stavy.
- Zápis o převzetí věcí zahrnutých do prodeje bude snáze navazovat.

Dle Děrgela (2006) u prodávajícího probíhá vyřazení majetku a závazků v účetních cenách. Prodávající bude o úbytku majetku a závazků účtovat k okamžiku uskutečnění účetního případu, tj.:

- Obecně ke dni nabytí účinnosti smlouvy o prodeji podniku (většinou nastává ji ke dni uzavření smlouvy).
- Ke dni návrhu na vklad – u nemovitostí zapisovaných do katastru.

Prodejní cena může být sjednána nejen v Kč, ale v jakékoliv cizí měně. Na ostatní účetní a daňové případy spojené s prodejem to nebude mít vliv. Jen při následné úhradě budou prodávajícímu vznikat kurzové rozdíly (nepoužívá-li pevný kurz pro dostatečně dlouhé období).

2.2.1.1 Zachycení účetních operací

Účetní postupy při prodeji podniku či jeho části pro podnikatele vedoucího účetnictví upravuje ČÚS č. 011 – Operace s podnikem.

Použití standardů je souladné se zákonem o účetnictví (§ 36 ZÚ). Postupy lze rozčlenit do 10 kroků, resp. kategorií, zobrazených v tabulce č. 01.

Tabulka č. 1: **Zachycení účetních operací z pohledu prodávajícího**

Pole	Popis	MD	D
1.	Zrušení rezerv (kromě povinně vytvářených)		
	a) Zákonných dle ZoR	451	552
	b) Ostatních	459	554, 574, 584
2.	Zrušení opravných položek		
	a) Zákonných dle ZoR	391	558
	b) Ostatních	09x, 19x, 291, 391	559, 574, 584
3.	Zrušení oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
	Odpis zůstatkové ceny	557	098
	Vyřazení oceňovacího rozdílu	098	097
4.	Zrušení goodwillu		
	a) Kladného		
	Odpis zůstatkové ceny	557	075
	Vyřazení goodwillu	075	015
	b) Záporného neboli badwillu		
	Odpis zůstatkové ceny	075	648
5.	Vypořádání časového rozlišení		
	a) Povaha umožňuje převod na kupujícího	jako pohledávka a závazek	

	b) V ostatních případech	vyúčtuje se do výsledku hospodaření	
6.	Vypořádání dodaných položek		
	a) Aktivní	přecházejí jako pohledávka	
	b) Pasivní	přecházejí jako závazek	
7.	Složky majetku převáděné na kupujícího		
	a) Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek - odpisovaný		
	Zůstatková cena	558	07x, 08x
	Vyřazení z majetku prodávajícího	07x, 08x	01x, 02x
	b) Vnitropodnikové zásoby	61x	12x
	c) Ostatní majetek	558	03x, 04x, 05x, 06x, 1xx, 2xx, 3xx
8.	Složky závazků převáděné na kupujícího	3xx, 461, 47x	588
9.	Převod rezerv (převáděných ze zákona)	451	588
10.	Sjednaná prodejní cena za podnik	371	688

Zdroj: Děrgel, 2006

2.2.2 Kupující

Kupující úplatně nabývá hromadnou věcí, na rozdíl od prodávajícího nebude účtovat o transakci výsledkově, ale pouze rozvahově a to prakticky na stejné účty, z nichž prodávající odúčtoval převáděné složky jmění. (Děrgel 2006)

Dle Děrgela (2006) je stěžejním účetním bodem ocenění nakoupeného majetku. Kupující má na výběr ze tří metod, v jakém ocenění může zaúčtovat nabytý majetek a převzaté závazky:

- Ve skutečných dohodnutých cenách.
 - Což vyžaduje sjednání převodní ceny zvlášť pro každou složku majetku.
 - Celková kupní cena je součtem uvedeného ocenění a nevzniká žádný cenový rozdíl.
- V účetních cenách prodávajícího.
 - Zde může vzniknout oceňovací rozdíl, neboli rozdíl mezi účetním oceněním podniku a kupní cenou.

- Kladný či záporný oceňovací rozdíl je považován za dlouhodobý majetek a to bez ohledu na výši ocenění, odepisuje se rovnoměrně 180 měsíců do účetních nákladů (výnosů).
- V individuálně přeceněných hodnotách (na základě znaleckého posudku).
 - Případný rozdíl mezi přeceněným podnikem a kupní cenou nazýváme goodwill,
 - Goodwill může být kladný či záporný (badwill) a je považován za dlouhodobý nehmotný majetek. Odepisuje rovnoměrně 60 měsíců do účetních nákladů (výnosů). (Sedláček, 2004)

Dle Ryneše (2010) jsou závazky oceněny dle zákona o účetnictví ve jmenovité hodnotě. Rezervy kupující přebírá do svého účetnictví pouze ty, které se vytvářejí povinně podle zvláštních zákonů, např. podle atomového zákona či zákona o odpadech. Obvykle k těmto rezervám předává prodávající peněžní prostředky na vázaném bankovním účtu.

Ryneš (2011) tvrdí, že podstatou oceňovacího rozdílu k nabytému majetku nebo goodwillu je skutečnost, že pokud někdo nakupuje za nižší nebo vyšší prodejní cenu, než je účetní hodnota, má k tomu obvykle dva racionální důvody:

- Účetní hodnota pořizovaných jednotlivých aktiv neodráží tržní cenu tohoto aktiva.
- Majetek jako celek má pro kupujícího větší či menší hodnotu, než je účetní hodnota majetku po případném přecenění jednotlivých aktiv.

Oceňovací rozdíl patří do DHM a pro účetní odpisy se opět uplatní dvojitý postup dle ČÚS č. 13 – Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek. Goodwill či badwill patří mezi DNM a nejčastěji se pro něj využívá účet 015 – Goodwill. Odepisování oceňovacího rozdílu i goodwillu je dáno ČÚS č. 13.

Oproti pojetí oceňovacího rozdílu se u goodwillu počítá s tím, že jednotlivá identifikovatelná aktiva jsou individuálně přeceněna na reprodukční pořizovací cenu. (Ryneš, 2011)

2.2.2.1 Zachycení účetních operací

Tabulka č. 2: Zachycení účetních operací z pohledu kupujícího

Pole	Popis	MD	D	
1.	Zařazení dlouhodobého majetku	01x, 02x, 03x, 04x, 05x, 06x	395	
2.	Zařazení oběžného majetku			
	a) Zásoby	1xx	395	
	b) Krátkodobý finanční majetek	2xx	395	
	c) Pohledávky	3xx	395	
3.	Zařazení závazků	395	2xx, 3xx, 4xx	
	a) Oceňovací rozdíl			
	Kladný oceňovací rozdíl	027	395	
	Odpis	551	087	
	Záporný oceňovací rozdíl	395	027	
	Odpis	087	648	
	b) Goodwill, badwill			
	Goodwill	017	395	
	Odpis goodwillu	551	077	
	Badwill	395	017	
	Odpis badwillu	077	648	
	5.	Závazek z koupě podniku	395	372

Zdroj: vlastní zpracování

2.2.3 Metody oceňování

1. Metody založené na stavových veličinách:

- a) metoda účetní hodnoty,
- b) metoda substanční,
- c) metoda likvidační hodnoty.

2. Ocenění na základě tokových veličin:

- a) metoda čistého cash flow,

- b) metoda kapitalizace zisku,
 - c) metody ekonomické přidané hodnoty.
3. Metody založené na analýze trhu:
- a) přímé ocenění z dat kapitálového trhu,
 - b) ocenění metodou tržního porovnání.

2.2.3.1 Metody založené na stavových veličinách:

2.2.3.1.1 Metoda účetní hodnoty

Každý podnik je povinen vést účetnictví, z pohledu obchodního zákoníku a dalších právních norem. Ze zákona o účetnictví vyplývá, že každá podnikatelská jednotka, bez ohledu na právní formu, je povinna jednou za rok zpracovat účetní závěrku.

Účetní hodnota představuje celkovou hodnotu účetních aktiv, oceněných v souladu se zákonnými účetními postupy. (Hrdý, 2005)

Dle Kislingerové (2001) nám účetní evidence poskytuje minimálně tyto informace:

- Hodnotu podniku celkem = aktiva (pasiva).
- Hodnotu základního kapitálu = počet akcií x nominální hodnota akcie.
- Hodnotu vlastního kapitálu = aktiva (pasiva) – cizí zdroje.

Maršík a kolektiv (2003) tvrdí, že účetní ocenění má v rámci oceňování podniku pouze doplňkovou úlohu a slouží jako:

1. Výchozí informace pro oceňovatele.
2. Základna pro posuzování výsledného ocenění (oceňovatel nebo uživatel ocenění může jako doplňkovou informaci porovnat, jestli je zjištění ocenění vyšší nebo nižší než účetní hodnota vlastního kapitálu a o kolik).

Dle Maršíka a kolektivu (2003) se u této metody vychází především z odpovědi na otázku, za kolik byl majetek skutečně pořízen, tedy z principu historických cen. Tento princip však často vede zejména u dlouhodobého majetku ke značné odchylce od ekonomické reality. Jeho výhodou je velká průkaznost získaného ocenění.

2.2.3.1.2 Metoda substanční

Podstata substanční (věčné) metody spočívá v tom, že svým způsobem reaguje na nedostatky, především na princip účtování v historických cenách, resp. reprodukčních cenách. Hodnota substance má dát odpověď na základní otázku, kolik by investor musel zaplatit, kdyby podobný podnik měl zřídit znovu „na zelené louce“. (Kislingerová, 2001)

Dle Pelikána (1998) z uvedeného vyplývá, že tržní hodnota bude v řadě případů odlišná od hodnoty účetní.

Kislingerová (2001) tvrdí, že těžiště substanční metody spočívá v části stálých aktiv, jedná se o majetkové části, jež jsou dlouhodobě v podniku vázány. Druhou složku pak tvoří oběžný majetek, u něhož jde především o to, zda jsou složky oběžného majetku schopny reálné přeměny v pohotové, likvidní prostředky.

Substanční hodnoty podniku podle Kislingerové (2001):

- Hrubá substanční hodnota podniku = suma stálých aktiv + suma oběžných aktiv.
- Čistá substanční hodnota podniku = tržní hodnota vlastního kapitálu = hrubá substanční hodnota podniku – celkové cizí zdroje.

Kislingerová (2001) tvrdí, že význam hodnoty substance spočívá v tom, že umožňuje:

- Kvantifikovat majetkovou základnu podniku.
- Identifikovat nastavení zdrojové struktury.
- Získat významné informace pro odhad budoucích předpokladů podnikatelské činnosti.
- Odhad eventuelních finančních rizik.
- Zjistit východiska pro formulaci podmínek směny.

2.2.3.1.3 Metoda likvidační hodnoty

Likvidační hodnota představuje hodnotu, kterou získáme prodejem jednotlivých aktiv podniku. (Hrdý, 2005)

Podstata metody likvidační hodnoty spočívá ve zjištění hodnoty majetku k určitému časovému okamžiku, kdy se předpokládá, že podnik ukončí svoji činnost a z tohoto pohledu budou jednotlivá aktiva (majetek) rozprodána a budou splaceny veškeré závazky podniku včetně odměny likvidátora. (Kislingerová, 2001)

Likvidační hodnota podniku = hodnota podniku – hodnota závazků. (Kislingerová, 2001)

2.2.3.2 Ocenění na základě tokových veličin

2.2.3.2.1 Metoda čistého cash flow

V současné praxi patří modely diskontu cash flow (DCF modely) k modelům, které mají největší využití, zejména v Evropě.

Podstatou oceňování na bázi metod diskontu cash flow je, že hodnota aktiv je odvozována od současné hodnoty budoucích peněžních toků. Základem je tedy současná hodnota budoucích výnosů. (Kislingerová, 2001)

Metoda se může vyskytovat ve více variantách, lze rozlišit tři základní techniky pro výpočet výnosové hodnoty metodou DCF:

- Metoda „entity“, entity = jednotka označující podnik jako celek.
- Metoda „equity“, equity = vlastní kapitál.
- Metoda „APV“, upravená současná hodnota.

Smyslem všech tří metod je zjistit hodnotu „čistého obchodního majetku“ neboli hodnotu „vlastního kapitálu“. Jednotlivé metody se však liší dle toho, jak k hodnotě vlastního kapitálu dospějeme. (Maršík a kolektiv, 2003)

U metody DCF entity probíhá výpočet ve dvou krocích. Nejprve vycházíme z peněžních toků, které by byly k dispozici jak pro vlastníky, tak pro věřitele, a jejich diskontováním získáme hodnotu podniku jako celku. Od této hodnoty poté v druhém kroku odečteme hodnotu cizího kapitálu ke dni ocenění a získáme tak hodnotu vlastního kapitálu. Tato metoda je považována za základní způsob oceňování. Výhodou DCF entity je možnost použití i v případě oceňování samostatných divizí a při dalších

úkolech, kdy potřebujeme znát i hodnotu aktiv jako celku (tj. hodnotu firmy). (Maršík a kolektiv, 2003)

Při použití DCF equity metody vycházíme z peněžních toků, které jsou k dispozici pouze vlastníkům podniku. Jejich diskontováním dostaneme přímo hodnotu vlastního kapitálu. (Maršík a kolektiv, 2003)

Metoda DCF APV rozděluje výpočet do dvou kroků, podobně jako metoda DCF entity. V prvním kroku se zjišťuje hodnota podniku jako celku, ale v tomto případě jako součet dvou položek – hodnoty podniku za předpokladu nulového zadlužení a současné hodnoty daňových úspor z úroků. V druhém kroku se odečte cizí kapitál a výsledkem je hodnota netto. Metoda je v praxi méně obvyklá. (Maršík a kolektiv, 2003)

2.2.3.2 Metoda kapitalizace zisku

Kapitalizace zisku představuje nejjednodušší a základní model, prostřednictvím kterého lze přímo stanovit hodnotu podniku. Metoda je založena především na minulé výkonnosti podniku. Základní myšlenkou je, že hodnotu podniku lze odvodit od hodnoty tzv. trvale udržitelné úrovně zisku podniku. (Kislingerová, 2001)

Základní teoretické předpoklady pro uplatnění toho modelu podle Kislingerové (2001):

- Nekonečně dlouhá doba trvání firmy.
- Důvěrná znalost výsledků firmy v minulosti (minimálně za období 3-5 let zpět).
- Investice jsou uvažovány do výše odpisů.

Základem pro analýzu minulosti by měla být časová řada 3 – 5 let zpět dle předmětu činnosti podniku. Analýza čerpá především z výkazu zisků a ztrát. Cílem je vytvořit časovou řadu a získat tzv. udržitelný zisk. To znamená, že zisk, který je vykázáný v účetnictví, musí být podroben řadě korekcí:

1. Prověřením, zda podnik v minulosti prováděl pravidelné údržby, opravy, apod. stálých aktiv v souladu se stanoveným plánem oprav. Zanedbání péče znamená v budoucnosti vyšší náklady. Podstatné je vyloučení mimořádných výnosů a všech

ostatních výnosů, které mají přechodný charakter a nesouvisejí s hlavním předmětem činnosti, zpravidla se jedná o jednorázové výnosy.

2. V dalším kroku je nezbytné identifikovat veškeré vlivy, které vznikly v souvislosti s uplatňováním účetních metod, tj. především opravné položky a rezervy. (Kislingerová, 2001)

Nicméně tato metoda není v současnosti příliš vhodná, zejména díky poslední hospodářské krizi, která výrazně ovlivnila hospodaření firem.

2.2.3.2.3 Metody ekonomické přidané hodnoty

Ukazatel EVA neboli ekonomicky přidaná hodnota je odrazem snahy investorů odkrýt ty podniky, které by byly zárukou, že jejich investice povedou k růstu jejich bohatství. (Kislingerová, 2001)

EVA je veličina, kterou je možné využít jako nástroj finanční analýzy, řízení podniku a oceňování podniku. Základním principem této veličiny je, že měří ekonomický zisk. Toho podnik dosahuje tehdy, když jsou uhrazeny nejen běžné náklady, ale i náklady kapitálu. V prvním kroku vypočítáme hodnotu aktiv, tj. hodnotu pro vlastníky i věřitele, a teprve pak odečtením cizího kapitálu získáme ocenění podniku pouze pro vlastníky. Druhá fáze bývá často počítána jako věčná renta ze stabilní EVA do nekonečna. Je však možné i zde počítat s určitým tempem růstu. (Maršík a kolektiv, 2003)

2.2.3.3 Metody založené na analýze trhu

2.2.3.3.1 Přímé ocenění z dat kapitálového trhu

Dle Maršíka a kolektivu (2003) se můžeme setkat se situací, kdy chceme ocenit akciovou společnost, jejíž akcie jsou běžně obchodovány. To znamená, že je k dispozici tržní cena akcií. Vynásobením aktuální ceny počtem akcií získáme tzv. tržní kapitalizaci. Ta bývá často ztotožňována s tržní hodnotou podniku. Ve skutečnosti se však tyto veličiny mohou lišit.

Zdroje odlišností:

- První zdroj odlišnosti je cena akcie, protože pro tržní hodnotu nelze automaticky vzít poslední tržní cenu. V praxi se vychází z průměrné ceny za poslední období.
- Druhým zdrojem odlišností je v obecné rovině vztah mezi mezní a průměrnou hodnotou. Aktuální tržní cena je většinou výsledkem prodeje zlomku celkového počtu akcií. Nelze však jednoznačně předpokládat, že při prodeji 100 % akcií by cena byla v daný okamžik stejná. (Maršík a kolektiv, 2003)

2.2.3.3.2 Ocenění metodou tržního porovnání

Na metodu tržního porovnání jsme odkázáni, pokud potřebujeme ocenit jinou než akciovou společnost nebo akciovou společnost, jejíž akcie nejsou běžně obchodovány. (Maršík a kolektiv, 2003)

Tato metoda je dle Maršíka a kolektivu (2003) uplatňována ve třech rovinách:

- Metoda srovnatelných podniků.
 - Jde o srovnání s podobnými podniky, u nichž známe cenu jejich obchodovaných akcií.
 - Výběr srovnatelných podniků by měl tvořit soubor o minimálně 6-8 podniků. Podniky by měly být srovnatelné z hlediska předmětu, oboru, velikosti, historie, kapitálové struktury.
- Metoda srovnatelných transakcí.
 - Srovnání s podobnými podniky, které byly předmětem transakcí a známým tedy jejich realizační cenu.
- Srovnání s podobnými podniky, jejichž podíly byly oceňovány pro vstup na burzu.

2.2.4 Účetní závěrka

Účetní závěrka je klíčovým a vrcholovým dokumentem, kterým vrcholí účetní práce účetní jednotky za účetní období. Účetní závěrka poskytuje uživateli široký rozsah informací o majetkové, finanční a důchodové situaci podniku. Musí vytvořit komplexní a plastický obraz o podniku včetně jeho hospodaření. (Ryneš, 2009)

Účetní závěrka se sestavuje k rozvahovému dni, což je den uzavírání účetních knih, ve zjednodušeném či plném rozsahu.

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví stanovuje případy sestavování a definuje účetní závěrku jako nedílný celek, jež tvoří:

- Rozvaha (balance).
- Výkaz zisku a ztráty.
- Příloha.
- Přehled o peněžních tocích.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu.

Rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu sestavují účetní jednotky povinně. Pouze vybrané účetní jednotky sestavují přehled o peněžních tocích a o změnách vlastního kapitálu vždy, pokud k rozvahovému dni a za bezprostředně předcházející účetní období splní obě kritéria:

- Aktiva dosáhla celkem více než 40 000 000 Kč. Aktivy celkem se pro účely tohoto zákona rozumí úhrn zjištěný z rozvahy v ocenění neupraveném o korekci.
- Roční úhrn čistého obratu přesáhl více než 80 000 000 Kč. Ročním úhrnem čistého obratu se rozumí výše výnosů snižená o prodejní slevy a dělená počtem započatých měsíců, po které trvalo účetní období, a vynásobená dvanácti.

2.2.4.1 Rozvaha

Rozvaha je bilančně uspořádaný přehled aktiv (majetku) a zdrojů financování neboli pasiv (vlastní a cizí zdroje). Aktiva za běžné účetní období se vykazují v netto hodnotě rozložené na brutto stav majetku a korekce k jeho jednotlivým složkám. Srovnatelné (minulé) období zobrazuje aktiva v netto hodnotách. Pasiva se vykazují v účetních hodnotách za běžné i srovnatelné (minulé) období. (Ryneš, 2009)

2.2.4.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty neboli výsledovka je stupňovitě uspořádaný přehled výnosů a nákladů včetně příslušných mezisoučtů. Jednotlivé stupně výsledovky charakterizují úroveň hospodaření účetní jednotky v provozní, finanční a mimořádné hospodářské činnosti. (Ryneš, 2009)

2.2.4.3 Příloha

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky podnikatelů, informuje o všech detailech a podrobnostech finanční a majetkové situace vykazujícího podniku tehdy, kdy není možnost informace vyčíst přímo nebo ji odvodit z rozvahy či výkazu zisku a ztráty. Základním požadavkem na údaje uvedené v příloze je, aby byly významné a užitečné pro uživatele, což znamená, že neposuzují jednotlivé události jednostranně a je možno na jejich základě dělat ekonomická rozhodnutí. (Ryneš, 2009)

2.2.4.4 Přehled o peněžních tocích

Výkaz o peněžních tocích informuje uživatele jednak o způsobu, jakým společnost vyprodukovala peněžní prostředky, ale i o způsobu jejich použití. Zároveň doplňuje rozvahu a výkaz zisku a ztráty o další rozměr, kterým se vrací k peněžním prostředkům jako k základní kategorii stojící na prapočátku všech ekonomických úvah. Peněžní tok abstrahuje od všech účetních „triků a kouzel“ spojených s aktuálním principem jako je např. účtování rezerv, opravných položek, časového rozlišení, odpisů. Hlavním motivem výkazu jsou přírůstky a úbytky peněžních prostředků případně peněžních ekvivalentů v návaznosti na účet vynaložení či získání. (Ryneš, 2009)

2.2.4.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu podává informace o zvýšení či snížení složek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny. Sestavuje se tedy za běžné účetní období s uvedením údajů za minulé období. (Ryneš, 2010)

2.2.4.6 Zveřejňovací povinnost

Každý subjekt zapsaný v obchodním rejstříku má povinnost každoročně zveřejnit svou účetní závěrku, ať v zjednodušeném či plném rozsahu. Zveřejnění probíhá prostřednictvím obchodního rejstříku.

Zveřejňovací povinnost vyplývá z § 21 ZÚ. Ve vazbě na toto ustanovení obchodní zákoník definuje, že do sbírky listin, jež je součástí obchodního rejstříku, se mimo jiné ukládají zakladatelská listina či společenská smlouva, výroční zprávy, řádné,

mimořádné a konsolidované účetní závěrky, znalecké posudky, smlouvy o prodeji podniku či jeho části, apod.

Obchodní rejstřík je seznam, který je veden v elektronické podobě a do něhož se zapisují zákonem stanovené údaje o podnikatelích. Obchodní rejstřík je veřejně přístupný a každý si z něho může pořizovat kopie či výpisy. (§ 27 ObchZ.)

V současnosti je však situace taková, že ne všechny subjekty zapsané v obchodním rejstříku tuto informační povinnost dodržují, zejména kvůli poskytnutí informací konkurenci, která by si tak mohla ocenit jejich podnik na základě hodnot uvedených ve výkazech, a proto raději riskují pokuty za její nedodržení.

2.2.5 Finanční analýza

Finanční analýza představuje proces vyšetřování a vyvozování závěrů z výsledků finančního hospodaření minulých nebo budoucích období určité osoby spolu se zjišťováním jeho slabých a silných stránek, testování finančních parametrů a ověřování jejich skutečné vypovídací schopnosti. (Marek a kolektiv, 2009)

Mezi uživatele účetních informací a finanční analýzy zejména patří manažeři, investoři, banky a jiní věřitelé, obchodní partneři, zaměstnanci, stát a jeho orgány a další skupiny jako např. studenti. (Grünwald, Holečková, 2009)

Finanční analýza potřebuje velké množství dat z různých informačních zdrojů, mezi nejčastější zdroje patří účetní výkazy finančního účetnictví, informace finančních analytiků a manažerů podniku a výroční zprávy. (Grünwald, Holečková, 2009)

2.2.5.1 Vybrané ukazatele finanční analýzy

2.2.5.1.1 Horizontální analýza

Vývoj položek je vyjádřen rozdíly údajů, které přísluší dvěma sousedícím rokům, nebo indexem meziročních změn. Je-li k dispozici kvalitní výroční zpráva, lze významné pohyby komentovat dle jejich finančních i nefinančních příčin. (Grünwald, Holečková, 2009)

2.2.5.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza se považuje za pokročilejší stádium zkoumání, kdy zjišťujeme procentní strukturu položek uvedených v účetních výkazech. Jako základ se nejčastěji používají rozvahový součet, výkony či tržby. Vertikální analýza také představuje vykročení směrem k poměrovým ukazatelům, je předzvěstí tradiční analýzy likvidity. (Grünwald, Holečková, 2009)

2.2.5.1.3 Poměrové ukazatele

Poměrové ukazatele představují podíl položek v čitateli a ve jmenovateli. Zvláštní postavení zaujímají univerzální poměrové ukazatele, které v čitateli i ve jmenovateli mají veličinu nehmotné povahy jako je např. dlouhodobý finanční majetek, pasiva, výnosy a náklady. (Grünwald, Holečková, 2009)

Do poměrových ukazatelů mimo jiné patří:

- Ukazatele rentability.
- Ukazatele likvidity.
- Ukazatele zadluženosti.
- Ukazatele aktivity.

2.2.5.1.4 Ukazatele rentability

Představují různé formy míry zisku jako všeobecně akceptovaného vrcholového ukazatele efektivnosti podniku k vyjádření schopnosti dosahovat přiměřený zisk a zhodnocovat tím vložený kapitál do podniku. (Grünwald, Holečková, 2009)

Patří sem zejména:

- Rentabilita celkového kapitálu.
- Rentabilita vlastního kapitálu.
- Rentabilita výnosů.

2.2.5.1.5 Ukazatele likvidity

Cílem těchto ukazatelů je vyjádření schopnosti podniku hradit své splatné závazky. Základním problémem je zajištění dostatku likvidních prostředků na nepředvídatelné situace, avšak bez nadměrného umrtvování kapitálu. (Grünwald, Holečková, 2009)

Mezi ukazatele likvidity se řadí:

- Běžná likvidita (doporučená hodnota okolo 1,5, dříve rozmezí 1,5 – 2,5).
- Pohotová likvidita (doporučená hodnota bývá 1).
- Okamžitá likvidita (doporučená hodnota je dána rozpětím 0,2 – 0,5).

2.2.5.1.6 Ukazatele zadluženosti

Dle Grünwalda a Holečkové (2009) ukazatele zadluženosti zahrnují celou řadu ukazatelů hodnotících finanční strukturu podniku, zejména porovnáváním vlastních a cizích finančních zdrojů. Za nejdůležitější ukazatele se považují:

- Ukazatel celkové zadluženosti.
- Koeficient samofinancování.
- Úrokové krytí (doporučená hodnota je alespoň 5 krát).

2.2.5.1.7 Ukazatele aktivity

Ukazatele hodnotí vázanost kapitálu v jednotlivých formách majetku včetně schopnosti podniku využívat vložených prostředků. (Grünwald, Holečková, 2009)

Mezi vybrané ukazatele aktivity patří:

- Vázanost aktiv.
- Rychlost obratu aktiv.
- Doba obratu pohledávek.
- Doba obratu závazků.

2.3 Daňové dopady prodeje a nákupu podniku či jeho části

2.3.1 Daň z příjmů

Daň z příjmů je upravena zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

2.3.1.1 Prodávající

Pro transformaci účetního výsledku na základ daně z příjmů jsou určující čtyři obecná ustanovení dle ZDP:

- Základem daně je rozdíl, o který příjmy, kromě příjmů, které nejsou předmětem daně, a příjmů osvobozených od daně, převyšují výdaje, a to při respektování věcné a časové souvislosti v daném zdaňovacím období. (§ 23 odst. 1 ZDP)
- Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření. (§ 23 odst. 2, písm. a) ZDP)
- Pro zjištění základu daně se vychází z účetnictví vedeného dle účetních předpisů, není-li stanoveno zvláštním předpisem nebo zákonem o dani z příjmů jinak a nedochází-li ke krácení daňové povinnosti jiným způsobem. (§ 23 odst. 10 ZDP)
- Při prodeji podniku či jeho části tvořící samostatnou organizační složku, se nepoužijí ustanovení (§ 24 odst. 2 ZDP), která omezují uplatnění výdajů výši souvisejících příjmů u jednotlivě prodávaných majetků. Prodávající má tedy možnost uplatnění případné ztráty z prodeje podniku do daňově uznatelných nákladů.

Na základě § 23 odst. 3, písm. c) ZDP lze výsledek hospodaření nebo rozdíl mezi příjmy a výdaji snížit o:

- Částky související s rozpouštěním rezerv a opravných položek, jejichž tvorba nebyla daňově uznatelným nákladem.
- Oceňovací rozdíl vzniklý jinak než koupí.
- Částky ve výši záporného oceňovacího rozdílu či goodwillu, jež byl zaúčtován ve prospěch výnosů.

Dle Děrgela (2006) prodej podniku není důvodem pro podání přiznání k dani z příjmů za uplynulou část zdaňovacího období. Daňové dopady se zohlední v přiznání za běžné zdaňovací období, ve kterém došlo k prodeji podniku.

2.3.1.2 Kupující

Při prodeji podniku nedochází k právní a daňové kontinuitě. Kupující není právním nástupcem prodávajícího a nedochází k přenosu daňových povinností ani daňových práv vážících se k podniku na kupujícího. (Děrgel, 2006)

Dle Děrgela (2006) kupující nepokračuje v odpisování započatém původním vlastníkem, ale začne hmotný i nehmotný majetek odpisovat od začátku, a to ze vstupní ceny vyplývající ze zvoleného způsobu ocenění podniku, tedy ve výši:

- Účetní zůstatkové ceny u prodávajícího.
- Aktuálního znaleckého ocenění.

Do základu daně se zahrnuje i rozdíl mezi oceněním podniku či jeho části nabytého koupi a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví prodávajícího sníženým o převzaté závazky. Kladný oceňovací rozdíl se zahrnuje do nákladů rovnoměrně během 180 měsíců, a to v poměrné výši připadající na počet měsíců v příslušném zdaňovacím období nebo období, za něž je podáváno daňové přiznání. Záporný oceňovací rozdíl je částkou zvyšující výsledek hospodaření nebo rozdíl mezi příjmy a výdaje rovnoměrně během 180 měsíců, a to v poměrné výši připadající na počet měsíců v příslušném zdaňovacím období nebo období, za něž je podáváno daňové přiznání, pokud nebyl ve stejné výši podle zvláštního předpisu součástí příjmů (výnosů). Neodepsanou část záporného oceňovacího rozdílu při koupi podniku nebo části je poplatník povinen zahrnout do základu daně při vyřazení poslední složky dlouhodobého nehmotného majetku nebo hmotného majetku. Při postupném vyřazování majetku tvořícího koupený podnik nebo jeho část se oceňovací rozdíl nemění. (§ 23 odst. 15 ZDP)

Kupující tedy může volit mezi zůstatkovými cenami či aktuálním znaleckým oceněním.

Má-li koupený podnik značný podíl aktiv ve formě budov a dalšího majetku ze 4., 5., 6. odpisové skupiny, kde trvají daňové odpisy minimálně 20, 30 a 50 let, je vhodnější globální přecenění majetku, jehož výsledkem bude vyšší kladný goodwill na úkor snížené hodnoty budov. Naopak je-li v koupeném podniku velký podíl majetku v 1., 2. a 3. odpisové skupině s nižší dobou odpisování, je výhodnější individuální přecenění a goodwill neprovádět. (Děrgel, 2006)

2.3.2 Daň z přidané hodnoty

Daň z přidané hodnoty je ustanovena zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů.

Daň z přidané hodnoty přichází v úvahu, pokud je prodávající plátcem této daně. Prodej podniku či jeho části se nepovažuje za dodání zboží ani za poskytování služeb, nejde tudíž o zdanitelné plnění ani o osvobozené od daně. (§ 13 odst. 8, písm. a) ZDPH a § 14 odst. 5, písm. a) ZDPH)

2.3.2.1 Prodávající

Prodávajícímu plátcí nevzniká povinnost přiznat daň z přidané hodnoty na výstupu a současně mu zůstává zachován nárok na odpočet daně na vstupu, neuvažuje ani o úpravě odpočtu daně. (§ 72 odst. 1, písm. e) ZDPH)

Osvobození se neuplatní v případě, že dochází k převodu majetku podniku a tento převod nemůžeme považovat za prodej podniku či jeho části ve smyslu obchodního zákoníku. (Mirčevská, 2011)

2.3.2.2 Kupující

Kupující, plátce daně, nemá nárok na odpočet, protože prodej podniku není zatížen daní na výstupu. V případě, že dochází k převodu majetku podniku a tento převod nelze považovat za prodej podniku, je prodej zatížen daní a kupující má nárok na odpočet daně. (Mirčevská, Prudík, 2002)

Je-li kupující neplátce DPH, stává se ze zákona dnem nabytí majetku plátcem této daně. Povinností kupujícího je podat přihlášku k registraci do 15 dnů ode dne nabytí majetku. (Děrgel, 2006)

2.3.3 Spotřební daně

Spotřební daně jsou zachyceny v zákoně č. 353/2003 Sb., o spotřebních daních, ve znění pozdějších předpisů.

V souvislosti s prodejem podniku nebo jeho části je plátcem spotřební daně fyzická či právnická osoba, které vznikla povinnost daň přiznat a zaplatit při přechodu nebo převodu vlastnického práva k nezdaněným vybraným výrobkům. (§ 4 odst. 1, písm. g) ZSD)

Povinnost přiznat a zaplatit daň vzniká dnem přechodu nebo převodu vlastnického práva k nezdaněným vybraným výrobkům, jež se nacházejí mimo režim podmíněného osvobození od daně a tvoří obchodní majetek při prodeji podniku. (§ 9 odst. 4 ZSD)

2.3.4 Daň dědická, darovací a daň z převodu nemovitostí

Daň dědická, darovací a daň z převodu nemovitostí jsou upraveny zákonem č. 357/1992 Sb., o dani dědické, dani darovací a dani z převodu nemovitostí, ve znění pozdějších předpisů.

Při prodeji podniku nemohou nastat povinnosti spojené s daní dědickou, protože nejde o dědění, ani na dani darovací, protože prodej není bezúplatným nabytím majetku.

Při prodeji části podniku dle předložené smlouvy dochází k úplatnému převodu nemovitostí, který podléhá dani z převodu nemovitostí. V tomto případě není nárok na osvobození od daně. Poplatníkem je převodce čili prodávající, nabyvatel je ručitelem. (§ 8 odst. 1, písm. a) ZDDPN)

Základem daně je cena zjištěná dle zákona č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku, platná v den nabytí nemovitostí. V předložené smlouvě je sjednána jen jedna kupní cena za celou prodávanou část podniku, pak nelze uplatnit ustanovení o tom, že je-li cena sjednaná vyšší než cena zjištěná, je základem daně vyšší cena sjednaná. A to proto, že při prodeji podniku nelze jednoznačně rozpočítat celkovou sjednanou kupní cenu na převáděné položky včetně nemovitostí.

Poplatník je povinen podat daňové přiznání k dani z převodu nemovitostí nejpozději do konce třetího měsíce následujícího po měsíci, v němž byl zapsán vklad práva do katastru nemovitostí. Sazba daně činí 3% ze základu daně. Daň z převodu je daňově uznatelným výdajem až po zaplacení. (§ 21 odst. 2, písm. a) ZDDPN)

2.3.5 Daň silniční

Daň silniční zachycuje zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů.

Poplatníkem daně silniční jsou fyzické a právnické osoby zapsané v technickém průkazu jako provozovatel. Daňová povinnost vzniká začátkem kalendářního měsíce, v němž byly splněny rozhodné skutečnosti. (§ 4 odst. 1, písm. a) ZDS)

Dojde-li ke změně v osobě poplatníka v průběhu zdaňovacího období, zaniká daňová povinnost původnímu poplatníkovi uplynutím kalendářního měsíce, který předchází před kalendářním měsícem, kdy vzniká daňová povinnost novému poplatníkovi. (§ 8 odst. 2 ZDS)

Prodávající má informační povinnost oznámit místně příslušnému správci daně zánik daňové povinnosti do 15 dnů ode dne zániku. Kupujícímu vzniká registrační povinnost ve lhůtě splatnosti nejbližší daňové zálohy. (Mirčevská, Prudík, 2002)

2.3.6 Daň z nemovitostí

Daň z nemovitostí upravuje zákon č. 338/1992 Sb., o dani z nemovitostí, ve znění pozdějších předpisů.

Vlastník nemovitosti je poplatníkem této daně vždy k 1. 1. zdaňovacího období. Pokud dojde ke změně vlastnického práva k nemovitosti v průběhu zdaňovacího období, nabyvatel se stává poplatníkem dle stavu k 1. 1. následujícího zdaňovacího období. (Mirčevská, Prudík, 2002)

2.4 Právní dopady prodeje a nákupu podniku či jeho části

Prodej podniku z právního hlediska je definován v § 476 - § 488a. ObchZ, zejména je zde vymezena smlouva o prodeji podniku.

Smlouvou o prodeji podniku se prodávající zavazuje odevzdat kupujícímu podnik, převést na něj vlastnické právo k podniku. Kupující se zavazuje převzít závazky prodávajícího související s podnikem a zaplatit kupní cenu. Smlouva o prodeji musí být vyhotovena písemně. (§476 ObchZ)

Smlouva o prodeji podniku nebo jeho části, je závazkovým vztahem soukromoprávní povahy, kde si jsou subjekty rovny. (Mirčevská, Prudík, 2002)

Předmětem prodeje je vždy podnik jako soubor hmotných, nehmotných a osobních složek podnikání, k němuž náleží věci, práva a majetkové hodnoty za předpokladu, že patří podnikateli a slouží, nebo alespoň vzhledem ke své povaze mají sloužit k provozování podniku. (Mirčevská, Prudík, 2002)

Kogentních ustanovení je sedm, dále se nelze odchýlit ani od základního ustanovení, které určuje charakter dané smlouvy, což představuje osmé nepominutelné ustanovení. (Děrgel, 2006)

1. § 476 – Základní ustanovení.

Smlouva vyžaduje písemnou formu a zavazuje:

- Prodávajícího převést na kupujícího vlastnické práva k věcem, jiná práva a jiné majetkové hodnoty, jež slouží k provozu podniku.
- Kupujícího převzít závazky spojené s podnikem a zaplatit kupní cenu. (§ 476 ObchZ)

2. § 477 – Přejed práva a závazků.

Na kupujícího přecházejí veškerá práva a závazky, na které se prodej vztahuje. Přejed pohledávek se jinak řídí ustanoveními o postoupení. K převodu závazků se nevyžaduje souhlas věřitelů. Kupující je povinen bez zbytečného odkladu oznámit věřitelům převzetí závazků a prodávající dlužníkům přejed pohledávek. (§ 477 ObchZ)

3. § 478 – Právo odporu.

Jde o zvláštní úpravu odporovatelnosti, obecnou podmínkou je „nepochybné zhoršení dobytnosti pohledávky věřitele“. Nezkoumá se však subjektivní stránka, tj. úmysl dlužníka. Nezáleží na tom, zda je předmětná pohledávka splatná. Zhoršení dobytnosti ale věřitel prokazuje velmi obtížně, protože prodávající za závazek stále ručí. (Děrgel, 2006)

4. § 479 odst. 2 – Vyloučení převodu některých práv.

K přechodu práva, vyplývající z průmyslového nebo jiného duševního vlastnictví, jež se týkají podnikatelské činnosti prodávajícího podniku, nedochází, jestliže by to odporovalo smlouvě o poskytnutí výkonu nebo jejich povaze. (§ 479 ObchZ)

5. § 480 – Přejedod pracovněprávních vztahů.

Práva a povinnosti vyplývající z pracovněprávních vztahů k zaměstnancům podniku přecházejí na kupujícího. (§ 480 ObchZ)

6. § 483 – Přejedod vlastnického práva.

Ke dni účinnosti smlouvy je prodávající povinen předat a kupující převzít věci zahrnuté do prodeje. O převzetí se sepisuje zápis, který podepíší obě strany. Převzetím věci také dochází k přechodu rizika. Vlastnické právo k věcem zahrnutých do prodeje přechází z prodávajícího na kupujícího účinností smlouvy, vlastnické právo k nemovitostem přechází vkladem do katastru nemovitostí. (§ 483 ObchZ)

7. § 488 – Zápis do OR a odklad výmazu z OR.

Povinností prodávajícího je navrhnout provedení zápisu o prodeji podniku do obchodního rejstříku, pokud je v něm zapsán. Zároveň musí prodávající uložit smlouvu o prodeji podniku do Sbírký listin. Je-li prodávající právnickou osobou, může být po likvidaci vymazán z obchodního rejstříku, nejdříve však po roce od prodeje podniku. (Děrgel, 2006)

8. § 488a – Konkurenční doložka.

Jako u smlouvy o obchodním zastoupení, je možné při prodeji podniku sjednat, že prodávající nesmí po určité době (nejvýše 2 roky) na vlastní ani cizí účet vykonávat činnost konkurující prodanému podniku. (§ 488a ObchZ)

Další ustanovení smlouvy o prodeji podniku jsou dispozitivní, smluvní strany je tedy mohou dohodou vyloučit nebo jakkoli modifikovat. (Děrgel, 2006)

Výši kupní ceny ani způsob jejího určení obchodní zákoník neuvádí. Kupní cena by tedy měla být ve smlouvě o prodeji stanovena buď přímo, nebo alespoň způsob jejího dodatečného určení. Zákon nevyžaduje znalecký posudek, přirozeně se ale smluvní strany na něm mohou domluvit.

3 Metodika

Cílem bakalářské práce je komplexní zachycení mimořádné operace prodeje a nákupu části podniku, aplikace uvedených teoretických východisek týkajících se prodeje a nákupu podniku či jeho části u podnikatelských subjektů na základě ČÚS č. 011 v návaznosti na daně a právo. Včetně zobrazení dopadů do účetních výkazů a jejich bližší rozbor pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy. Bude provedeno přecenění části podniku vybranými metodami, zhodnocení dosažených výsledků a jejich dopadů u smluvních stran prodeje části podniku.

Vybraným podnikatelským subjektem, který prodává část podniku, je společnost s ručením omezeným, jež sídlí v Jihočeském kraji. Podnik si nepřál být jmenován, a proto bude označován jako Podnik prodej.

Kupující, nabyvatel části podniku, je také společnost s ručením omezeným a sídlí v kraji Praha, v praktické části bude označován jako Podnik nákup.

Prodej části podniku se uskutečnil v roce 2008. Porovnávanými obdobími jsou roky 2007 a 2008.

Praktická část je rozdělena na několik dílčích cílů:

- Seznámení s účetními jednotkami, stavem majetku před prodejem (nákupem) a popisu minulého i budoucího vývoje v oboru podnikání (velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel).
- Přecenění podniku, analýza metod oceňování uvedených v literárním přehledu této práce, ve vztahu k prodávané části a jejich vhodnosti.
- Účetní operace provedené dle ČÚS č. 011, na základě přeceněné hodnoty a hodnoty stanovené kupní smlouvou, z pohledu obou smluvních stran včetně vzniku oceňovacího rozdílu či goodwillu.
- Daňový pohled prodeje a nákupu části podniku, kde budou využity daňové zákony (ZDP, ZDPH, ZSD, ZDS, ZDDPN, ZDN). Bude zjištěna výše daně z příjmů právnických osob a dalších daní, jež jsou spojeny s uskutečněním této mimořádné operace.

- Naplnění právních účinků na základě smlouvy o prodeji části podniku. Definování předmětu smlouvy, stanovení kupní ceny, přechod vlastnického práva a dalších ujednání.
- Sestavení rozvahy, výkazu zisku a ztráty u smluvních stran. Tvorba výkazů se uskuteční na základě volně dostupných dat z obchodního rejstříku, k 31. 12. 2007 a k 31. 12. 2008. Údaje budou přetransformovány do elektronických formulářů v programu Microsoft Office Excel. Pro analýzu změn, způsobených prodejem (nákupem) části podniku u podnikatelských subjektů, a jejich dopadů se použijí analýzy horizontální, vertikální a vybrané poměrové ukazatele. Horizontální analýza byla vybrána, protože vyjadřuje rozdíly mezi údaji, jež přísluší dvěma sousedícím rokům a je schopna zachytit významné změny mezi porovnávanými obdobími, velmi dobře se tak hodí pro hodnocení dopadů do účetních výkazů. Vertikální analýza poměřuje část k celku a zjišťuje procentní strukturu položek uvedených ve výkazech. Vybrané poměrové ukazatele finanční analýzy se použijí pro analýzu dopadů na finanční situaci podniku, tyto ukazatele zobrazuje tabulka č. 3 a byly vybrány z důvodu komplexního posouzení finanční situace podniku (schopnost dosahovat zisk a zhodnocovat vložený kapitál, schopnost hradit své závazky, informace o zadluženosti, využívání vložených prostředků a hospodaření s majetkem).
- Posledním dílčím cílem je hodnocení dosažených výsledků a jejich důsledků.

Tabulka č. 3: Vybrané ukazatele finanční analýzy a jejich výpočet

Pole	Výpočet
Ukazatele rentability	
Rentabilita celkového kapitálu	$\frac{VZZř. 60 + VZZř. 43 * (1-sazba daně)}{Rř. 001}$
Rentabilita vlastního kapitálu	$\frac{VZZř. 60}{Rř. 068}$
Rentabilita výnosů	$\frac{VZZř. 61 + VZZř. 43}{suma výnosových položek}$

Ukazatele likvidity	
Běžná likvidita	$\frac{R\check{r}. 031}{R\check{r}. 102 + R\check{r}. 116}$
Pohotová likvidita	$\frac{R\check{r}. 048 + R\check{r}. 058}{R\check{r}. 102 + R\check{r}. 116}$
Okamžitá likvidita	$\frac{R\check{r}. 058}{R\check{r}. 102 + R\check{r}. 116}$
Ukazatele zadluženosti	
Celkové zadluženosti	$\frac{R\check{r}. 085}{R\check{r}. 001}$
Koeficient samofinancování	$\frac{R\check{r}. 068}{R\check{r}. 001}$
Úrokové krytí	$\frac{VZZ\check{r}. 61 + VZZ\check{r}. 43}{VZZ\check{r}. 43}$
Ukazatele aktivity	
Vázanost aktiv	$\frac{R\check{r}. 001}{\text{suma výnosových položek}}$
Rychlost obratu aktiv	$\frac{\text{suma výnosových položek}}{R\check{r}. 001}$
Doba obratu pohledávek	$\frac{R\check{r}. 049}{(VZZ\check{r}. 01 + VZZ\check{r}. 04) : 360}$
Doba obratu závazků	$\frac{R\check{r}. 103}{(VZZ\check{r}. 01 + VZZ\check{r}. 04) : 360}$

Zdroj: vlastní zpracování

4 Praktická část

4.1 Charakteristika podnikatelských subjektů

4.1.1 Prodávající

Vybraným podnikatelským subjektem je Podnik prodej, jenž sídlí v Jihočeském kraji a zabývá se především prodejem a servisem autobusů a nákladních automobilů.

Společnost byla založena v roce 2004, jako společnost s ručením omezeným, jednou fyzickou osobou. Je zapsána v obchodním rejstříku, který vede Krajský soud v Českých Budějovicích. Podnik prodej má jeden statutární orgán, jednatelem je zakladatel společnosti. Základní kapitál tvoří 140 000 000 Kč.

Hlavní cíle založení byly, aby se podnikatelský subjekt stal významným prodejcem užitkových vozů, který zároveň zajišťuje jejich nepřetržitý servis. Docházelo ke zvyšování prodeje a k budoucímu nárůstu tržeb za provádění opravných prací.

V roce 2008 došlo k prodeji části podniku plně způsobilé v oblasti prodeje a servisu autobusů a nákladních automobilů.

Před prodejem části podniku měl Podnik prodej 66 zaměstnanců, po prodeji k 31. 12. 2008 došlo k zásadním změnám v organizační struktuře, kdy prodávajícímu zbyli pouze dva zaměstnanci.

Tržby společnosti z prodeje zboží služeb a výše výsledku hospodaření v letech 2006 - 2009 zobrazují tabulky č. 4 a 5.

Tabulka č. 4: **Tržby Podniku prodej**

Tržby	2006	2007	2008	2009
Z prodeje služeb	48 632 000 Kč	51 551 000 Kč	50 004 000 Kč	1 125 000 Kč
Z prodeje zboží	301 948 000 Kč	486 789 000 Kč	347 873 000 Kč	3 508 000 Kč

Zdroj: sbírka listin obchodního rejstříku Podniku prodej

Tabulka č. 5: Výsledek hospodaření za účetní období Podniku prodej

Pole	2006	2007	2008	2009
VH za ú. období	-12 665 000 Kč	-21 881 000 Kč	32 756 000 Kč	-11 492 000 Kč

Zdroj: sbírka listin obchodního rejstříku Podniku prodej

4.1.1.1 Předmět podnikání

Dle obchodního rejstříku Podnik prodej podniká v následujících oblastech:

- Opravy silničních vozidel.
- Velkoobchod.
- Maloobchod s motorovými vozidly a jejich příslušenstvím.
- Specializovaný maloobchod.

4.1.1.2 Hlavní skupiny rozvahy a výkazu zisku a ztráty k 31. 12. 2007

Hlavní položky rozvahy představuje tabulka č. 6. Pro přehlednost byly vybrány hlavní skupiny a vynechány řádky, kde podnik neměl žádné hodnoty. Nejhlavnější sčítací řádky jsou vyznačeny tučným písmem (aktiva celkem, dlouhodobý majetek, oběžná aktiva, časové rozlišení, pasiva celkem, vlastní a cizí kapitál).

Tabulka č. 6: Hlavní skupiny rozvahy před prodejem části podniku (tis. Kč)

Označení	Položka	Číslo řádku	2007		
			Brutto	Korekce	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	396 878	108 707	288 171
B.	Dlouhodobý majetek	003	229 163	104 827	124 336
B. I.	Dl. nehmotný majetek	004	128 299	94 113	34 186
B. II.	Dl. hmotný majetek	013	100 864	10 714	90 150
B. III.	Dl. finanční majetek	023	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	031	166 950	3 880	163 070
C. I.	Zásoby	032	62 949	0	62 949
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	41 527	0	41 527

C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	54 258	3 880	50 378
C. IV.	Krát. finanční majetek	058	8 216	0	8 216
D. I.	Časové rozlišení	063	765	0	765
Označení	PASIVA	Číslo řádku	2007		
	PASIVA CELKEM	067	288 171		
A.	Vlastní kapitál	068	44 845		
A. I.	Základní kapitál	069	140 000		
A. II.	Kapitálové fondy	073	218		
A. III.	Rezervní a fondy ze zisku	079	0		
A. IV.	VH minulých let	082	- 73 492		
A. V.	VH běžného účet. období	085	- 21 881		
B.	Cizí zdroje	086	243 326		
B. I.	Rezervy	087	14 200		
B. II.	Dlouhodobé závazky	092	11 193		
B. III.	Krátkodobé závazky	103	198 435		
B. IV.	Bank. úvěry a výpomoci	115	19 498		
C. I.	Časové rozlišení	119	0		

Zdroj: vlastní zpracování

Hlavní položky výkazu zisku a ztráty před uskutečněním prodeje části podniku obsahuje tabulka č. 7.

Tabulka č. 7: **Hlavní položky výkazu zisku a ztráty před prodejem části podniku (tis. Kč)**

Označení	TEXT	Číslo řádku	2007
I.	Tržby za prodej zboží	01	486 789
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	454 254
+	Obchodní marže	03	32 535
II.	Výkony	04	51 551

II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	51 551
3.	Aktivace	07	0
B.	Výkonová spotřeba	08	44 509
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	32 460
B. 2.	Služby	10	12 049
+	Přidaná hodnota	11	39 577
C.	Osobní náklady	12	30 082
D.	Daně a poplatky	17	150
E.	Odpisy dl, nehmotného a hmotného majetku	18	28 625
III.	Tržby z prodeje dl, majetku a materiálu	19	1 746
F.	ZC prodaného dl, majetku a materiálu	22	1 394
G.	Změna stavu rezerv a OP v provozní oblasti a komplex. nákladů příštích období	25	618
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	386
H.	Ostatní provozní náklady	27	1 488
*	Provozní výsledek hospodaření	30	-20 648
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33	0
X.	Výnosové úroky	42	6
N.	Nákladové úroky	43	8 099
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	11 602
O.	Ostatní finanční náklady	45	5 296
*	Finanční výsledek hospodaření	48	- 1 787
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	- 554
Q. 1.	- splatná	50	1 405
Q. 2.	- odložená	51	- 1 959
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	-21 881
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0
R.	Mimořádné náklady	54	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	-21 881
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	-22 435

Zdroj: vlastní zpracování

4.1.2 Kupující

Podnik nákup, se sídlem v kraji Praha, byl založen jako společnost s ručením omezeným v roce 1994 zakladatelskou listinou. Kupující je dceřinou společností nadnárodní společnosti a zároveň výhradním zástupcem na českém trhu se základním kapitálem 120 000 000 Kč.

Společnost se zaměřuje především na rozvoj servisní a prodejní sítě. Během doby působení si vybuodovala síť pokrývající rovnoměrně celé území republiky. Podnik nákup dodává na trh nákladní automobily a autobusy. Zároveň se zaměřuje na zajišťování kvalitního servisního zázemí a nabízení široké škály doplňkových služeb.

V roce 2008 došlo k nákupu části podniku od Podniku prodej, čímž došlo k rozšíření servisní a prodejní sítě. Současně došlo ke zvýšení počtu zaměstnanců, k 31. 12. 2007 měl Podnik nákup 350 zaměstnanců a k 31. 12. 2008 422.

Výsledky hospodaření v rozmezí let 2006 – 2009 zobrazuje tabulka č. 8.

Tabulka č. 8: Výsledek hospodaření za účetní období Podniku nákup

Pole	2006	2007	2008	2009
VH za ÚO	76 613 000 Kč	179 895 000 Kč	177 799 000 Kč	- 59 970 000 Kč

Zdroj: sbírka listin obchodního rejstříku Podniku nákup

4.1.2.1 Předmět podnikání

Dle obchodního rejstříku je Podnik nákup činný v následujících oblastech:

- Opravy motorových vozidel.
- Opravy karoserií.
- Kompletace motorových vozidel v režimu volných živností.
- Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje.
- Výroba, opravy a montáž měřidel.
- Pronájem motorových vozidel.
- Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software.
- Zpracování dat, služby databank, správa sítí.

- Poskytování technických služeb.
- Pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti.
- Údržba motorových vozidel a jejich příslušenství.
- Pronájem a půjčování věcí movitých.
- Provozování čerpacích stanic s pohonnými hmotami.
- Činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců.
- Reklamní činnost a marketing.
- Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy.
- Příprava a vypracování technických návrhů.
- Zprostředkování obchodu a služeb.
- Podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady.

4.1.2.2 Hlavní skupiny rozvahy a výkazu zisku a ztráty k 31. 12. 2007

Hlavní skupiny rozvahy a výkazu zisku a ztráty u Podniku nákup jsou obsaženy v tabulkách č. 9 a 10. Stejně jako u hlavních skupin výkazů, jež byly uvedeny u prodávajícího subjektu, i zde byly vybrány pouze hlavní skupiny nebo takové řádky, kde měla účetní jednotka nějaké hodnoty.

Tabulka č. 9: **Hlavní skupiny rozvahy před nákupem části podniku (tis. Kč)**

Označení	Položka	Číslo řádku	2007		
			Brutto	Korekce	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	1 508 809	233 536	1 275 273
B.	Dlouhodobý majetek	003	804 354	194 592	609 762
B. I.	Dl. nehmotný majetek	004	33 315	22 853	10 462
B. II.	Dl. hmotný majetek	013	626 562	171 739	454 823
B. III.	Dl. finanční majetek	023	144 477	0	144 477
C.	Oběžná aktiva	031	702 604	38 944	663 660
C. I.	Zásoby	032	219 742	2 894	216 848
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	4 403		4 403
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	476 745	36 050	440 695

C. IV.	Krát. finanční majetek	058	1 714		1 714
D. I.	Časové rozlišení	063	1 851	0	1 851
Označení	PASIVA	Číslo řádku	2007		
	PASIVA CELKEM	067	1 275 273		
A.	Vlastní kapitál	068	535 791		
A. I.	Základní kapitál	069	280 000		
A. II.	Kapitálové fondy	073	33 823		
A. III.	Rezervní a fondy ze zisku	079	12 037		
A. IV.	VH minulých let	082	30 036		
A. V.	VH běžného účet. období	085	179 895		
B.	Cizí zdroje	086	653 863		
B. I.	Rezervy	087	21 459		
B. II.	Dlouhodobé závazky	092	2 463		
B. III.	Krátkodobé závazky	103	629 941		
B. IV.	Bank. úvěry a výpomoci	115	0		
C. I.	Časové rozlišení	119	85 619		

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka č. 10: **Hlavní skupiny výkazu zisku a ztráty před nákupem části podniku (tis. Kč)**

Označení	TEXT	Číslo řádku	2007
I.	Tržby za prodej zboží	01	3 991 391
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	3 516 130
+	Obchodní marže	03	475 261
II.	Výkony	04	153 360
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	153 360
B.	Výkonová spotřeba	08	255 279
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	110 074

B. 2.	Služby	10	145 205
+	Přidaná hodnota	11	373 342
C.	Osobní náklady	12	226 947
D.	Daně a poplatky	17	1 590
E.	Odpisy dl. nehmotného a hmotného majetku	18	41 226
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	35 410
F.	ZC prodaného dl. majetku a materiálu	22	35 058
G.	Změna stavu rezerv a OP v provozní oblasti a komplex. nákladů příštích období	25	5 363
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	155 845
H.	Ostatní provozní náklady	27	33 155
*	Provozní výsledek hospodaření	30	221 258
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33	17 773
VII. 2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35	17 773
X.	Výnosové úroky	42	10 799
N.	Nákladové úroky	43	25 080
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	47 707
O.	Ostatní finanční náklady	45	41 486
*	Finanční výsledek hospodaření	48	9 713
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	51 076
Q. 1.	- splatná	50	55 725
Q. 2.	- odložená	51	- 4 649
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	179 895
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	179 895
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	230 971

Zdroj: vlastní zpracování

4.1.3 Charakteristika předmětu podnikání CZ – NACE 45

Mezi ekonomické činnosti spadající do skupiny CZ – NACE 45 patří velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel. V klasifikaci OKEČ tyto činnosti patří do oddílu 50.

Dle OKEČ (oddíl 50) se velkoobchod zabývá nákupem nového či použitého zboží a jeho prodejem maloobchodníkům, průmyslovým nebo obchodním uživatelům, veřejné správě, profesním specialistům. Rovněž se zabývá zprostředkováním obchodů mezi prodávajícími a kupujícími. K této skupině odvětví náleží dále prodej nových a ojetých motorových vozidel, jejich opravy a prodej náhradních dílů. Rovněž je zde zahrnut maloobchodní prodej pohonných hmot.

4.1.3.1 Minulost v odvětví

„Podíl zaměstnanosti ve velkoobchodě a obchodě a opravách motorových vozidel na celkové zaměstnanosti v ČR se mezi lety 2001-2007 držel stále na přibližně stejné hladině, v roce 2007 činil 5,1 %. I absolutní počet pracovních míst v odvětví byl v celém sledovaném období téměř stabilní. V EU-15 i EU-27 byla situace v tomto odvětví velmi podobná. Český trh je v tomto odvětví relativně vyspělý a snese srovnání se západní Evropou.“ (Velkoobchod a prodej a opravy motorových vozidel – minulý vývoj odvětví, 2012)

„Produktivita práce v ČR v období 2000-2006 rostla, mezi lety 2000 a 2006 se zdvojnásobila z 11 na 22 tis. EUR na pracovníka za rok. Výrazné zvýšení produkce – téměř o 50 % - se tedy promítlo zejména do růstu produktivity práce, vliv na zaměstnanost byl zanedbatelný. V EU-27 byl sice růst produktivity práce pomalejší, nicméně i přesto v roce 2006 stále ještě asi dvakrát vyšší než v ČR. Profesní struktura odvětví je poměrně stabilní, největší podíl na zaměstnanosti mají techničtí pracovníci, kvalifikovaní řemeslníci a vysoký je v tomto odvětví i podíl vedoucích a řídicích pracovníků, což souvisí s větším počtem menších firem či jednotlivých poboček, které v odvětví působí. Mezi lety 2001-2007 vzrostl v ČR v odvětví velkoobchodu a obchodě a oprav motorových vozidel podíl technických pracovníků z 25,8 % na 30,4 %. V EU-15 je podíl technických pracovníků v tomto odvětví nižší než v ČR (20,4 %), vyšší je zde naopak podíl nekvalifikovaných pracovníků (8,1 % oproti 4,4 % v ČR).“ (Velkoobchod a prodej a opravy motorových vozidel – minulý vývoj odvětví, 2012)

Vývoj v oboru CZ – NACE 45 a údaje o počtu podniků, zaměstnaných osob, celkových tržbách, tržbách na zaměstnance, mzdách, výkonech včetně obchodní marže,

výkonové spotřebě a např. účetní přidané hodnotě zobrazuje následující tabulka č. 11 Českého statistického úřadu.

Tabulka č. 11: Vybrané finanční ukazatele oboru CZ – NACE 45

Ukazatel	Měrná jednot.	Rok			
		2005	2006	2007	2008
Podniky (firmy) celkem		205 087	202 074	204 167	209 140
Zaměstnané osoby celkem ve fyzických osobách	osoby	663 867	652 129	663 176	684 506
Z toho:					
Průměrný evidenční počet zaměst. ve fyzických osobách	osoby	487 827	494 587	507 050	520 928
Průměrný evidenční počet zaměst. – přepočtený	osoby	471 988	480 443	492 785	502 354
Mzdy bez OON	mil. Kč	96 128	103 694	116 196	129 446
Průměrná hrubá měsíční mzda na 1 fyzickou osobu	Kč	16 421	17 471	19 097	20 708
Průměrná hrubá měsíční mzda na 1 přepočtenou osobu	Kč	16 972	17 986	19 650	21 473
Tržby celkem	mil. Kč	2 824 679	3 061 911	3 353 061	3 441 519
Tržby celkem na 1 zaměst. osobu	tis. Kč	4 255	4 695	5 056	5 028
Výkony vč. obchodní marže	mil. Kč	592 204	633 680	693 781	709 246
Z toho:					
Obchodní marže	mil. Kč	409 448	449 851	489 582	505 119
Podíl obchodní marže na tržbách za zboží	%	15,5	15,6	15,5	15,6
Výkonová spotřeba	mil. Kč	311 361	314 293	357 459	374 452
Podíl výkonové spotřeby na výkonech	%	52,6	49,6	51,5	52,8
Účetní přidaná hodnota	mil. Kč	280 843	319 387	336 322	334 794
Podíl účetní přidané hodnoty na výkonech	%	47,4	50,4	48,5	47,2
Účetní přidaná hodnota na 1 zaměstnanou osobu	tis. Kč	423	490	507	489

Zdroj: Český statistický úřad

4.1.3.2 Budoucnost v odvětví

„Toto odvětví se na celkové zaměstnanosti v ekonomice podílí přibližně stejně, jako je tomu v některých vyspělých západoevropských zemích. Počet zaměstnaných ve velkoobchodu a službách spojených s opravou a údržbou motorových vozidel se dlouhodobě příliš nemění, stejně jako podíl odvětví na celkové zaměstnanosti. Dlouhodobým trendem v ekonomice však bude nárůst podílu zaměstnanosti ve většině odvětví služeb. V tomto odvětví jej mohou pozitivně ovlivnit zejména (dlouhodobý) nárůst prodeje automobilů (bez ohledu na krátkodobé důsledky krize je to pravděpodobné, protože v průměrném stáří vozů ČR zaostává za průměrem EU a růst bohatství ve společnosti umožní, aby prodeje nových vozů dále rostly) a investice do dopravní infrastruktury (výstavba dalších čerpacích stanic a očekávaný rozmach trhu s CNG). Nárůst by však měl být mírný a přibližně šestiprocentní podíl tohoto odvětví na celkovém trhu práce by tak měl zůstat dlouhodobě zachován. Velkoobchod, logistika i maloobchod budou v příštích letech pod vlivem velmi podobných trendů. Stále větší pronikání Internetu do nákupního i spotřebního chování Čechů zvyšuje přehled spotřebitelů o trhu, srovnává podmínky mezi konkurenty a nutí výrobce i prodejce inovovat a zároveň lákat uživatele nikoli na výrobky samotné (z hlediska funkčnosti), avšak zejména na jejich design, doprovodné služby a servis. Služby spojené s opravou a údržbou motorových vozidel budou výrazně ovlivněné změnami ve vozovém parku. V ČR v současné době dosahuje průměrný věk automobilů téměř 14 let, zatímco v západní Evropě je to o 4 až 6 let méně. Dá se očekávat, že snaha zvýhodnit nové vozy oproti starým (emisní limity, cenová zvýhodnění při nákupu nového vozu) postupně zvýší podíl novějších aut na českých silnicích. Zaměstnanost v tomto oboru se bude patrně více přesouvat směrem k obchodníkům s novými vozy a ke značkovým servisům, které obvykle poskytují záruční servis a opravy pro prvních 3-5 let životnosti auta. Zvyšující se podíl elektronických prvků ve vozidlech – zejména v těch nových – potom povede k větší poptávce po pracovnících servisu, kteří budou schopni řešit nejen mechanické, ale zejména elektronické závady. Rostoucí podíl novějších vozů bude také ovlivněn rostoucí náročností tuzemských zákazníků. To se promítne do vyšších požadavků na pracovníky zabývající se marketingem, obchodem a kontaktem se zákazníky, protože s růstem výdajů na automobily budou spotřebitelé očekávat i adekvátně zlepšené

doprovodné služby.“ (Velkoobchod a prodej a opravy motorových vozidel – budoucnost odvětví, 2012)

4.1.4 Seznam prodaného majetku

Celkovou strukturu převáděného majetku, včetně jednotlivých pořizovacích, zůstatkových cen či konečné výše aktiv a pasiv, vyjadřuje následující tabulka č. 12.

Aktiva se skládají z dlouhodobého a oběžného majetku. Dlouhodobý majetek zahrnuje pozemek, budovu, zpevnění plochy, oplocení, hmotný investiční majetek. Oběžný majetek tvoří zboží a náhradní díly.

Budova se nachází na prodávaném pozemku, jenž je oplocen. Oplocení pozemku a zpevnění plochy je účetně evidováno samostatně na účtu 022 – samostatné movité věci a soubory movitých věcí.

Tabulka č. 12: **Majetek spojený s prodejem/nákupem části podniku**

Majetek spojený s prodejem/nákupem části podniku				
Aktiva			Pasiva	
Dlouhodobý majetek			Závazky	
Pozemek	Pc	3 345 127,00 Kč	Ke společnosti A	7 515 625,80 Kč
Budova	Pc	4 501 020,00 Kč	Ke společnosti B	13 109 818,37 Kč
	Zc	4 335 231,00 Kč	Ke společnosti C	62 367 311,38 Kč
Zpevnění plochy	Pc	691 368,00 Kč		
	Zc	665 901,00 Kč		
Oplocení	Pc	61 087,00 Kč		
	Zc	57 772,00 Kč		
HIM	Pc	2 749 604,48 Kč		
	Zc	1 488 440,48 Kč		
Opravy HIM		1 696 255,31 Kč		
Zásoby				
Zboží				
Od společnosti A		7 879 577,71 Kč		

Od společnosti B	11 266 940,24 Kč		
Od společnosti C	16 732 077,11 Kč		
Náhradní díly	15 731 319,49 Kč		
Aktiva celkem	63 198 641,34 Kč	Pasiva celkem	82 992 755,55 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

4.2 Ocenění

4.2.1 Ocenění části podniku na základě dohody smluvních stran

Prodávající zvolil metodu ocenění na základě vlastního odhadu a stavu majetku. Prvotně byla kupní cena stanovena na 55 392 052,20 Kč.

Nicméně tato kupní cena, zanesená ve smlouvě o prodeji podniku či jeho části, se snižovala a to o 28 585 495,80 Kč na konečných 26 806 556,40 Kč.

Ke snížení ceny došlo ze strany kupujícího, kdy se tato smluvní strana domnívala, že stanovená cena neodpovídá hodnotě majetku. Po vzájemných dohodách došlo k uzavření dodatku ke kupní smlouvě, který upravil kupní výši ke spokojenosti obou stran.

Na základě seznamu majetku a porovnání výše aktiv a pasiv vyplývá, že část podniku byla předlužena. Pasiva, jež tvoří pouze závazky, převyšují aktiva části podniku o 19 794 114,21 Kč. Tato záporná částka zároveň představuje i účetní hodnotu podniku, o kterou se zvýší dosažený mimořádný výsledek hospodaření u prodávajícího.

Tabulka č. 13: **Účetní hodnota**

Účetní hodnota	
Aktiva	63 198 641,34 Kč
Pasiva	82 992 755,55 Kč
Účetní hodnota	- 19 794 114,21 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

4.2.2 Přecenění části podniku

Na základě vybraných metod ocenění mělo dojít k přecenění prodávané části podniku. Nicméně při pokusech o přecenění a bližším seznamování s podnikem se ukázalo, že vybrané metody na tuto konkrétní prodávanou část není možné použít. Z důvodu nemožnosti dosažení nějakého vypovídajícího výstupu. Částečnou výjimku představuje metoda účetní hodnoty, která je však zobrazena v předchozím bodě. I ta zahrnuje pouze rozdíl mezi aktivy a cizími zdroji. Nikoliv obchodní partnery, zaběhlost společnosti, její jméno, umístění a další prvky, které zvyšují hodnotu podniku.

Jelikož prodej části podniku proběhl v roce 2008, tedy v době před finanční krizí, byla by případná dosažená přeceněná hodnota části podniku, pokud by ji bylo možné vůbec zjistit, bez vypovídající hodnoty. Tím pádem nelze použít metody založené na stavových veličinách (kromě již zmíněné účetní hodnoty), ocenění na základě tokových veličin a ani metody založené na analýze trhu.

Substanční metoda reaguje na nedostatky účetní hodnoty, především na účtování v historických cenách, a představuje hodnotu, kterou by subjekt zaplatil za nové zřízení podobného podniku. Hodnota substance lze těžko zjistit u majetku, jehož prodej se uskutečnil před čtyřmi lety. Stejný problém nastal i u likvidační hodnoty, jež představuje hodnotu získanou prodejem jednotlivých aktiv podniku.

Metody tokových veličin by se pro ocenění části podniku musely vypočítat nejprve na celý podnik, jenž se skládá z více částí, použít průměrné hodnoty a výsledek poté přepočítat na prodávanou část podniku poměrově. Pro použití těchto metod je také téměř nutné, aby vybraný podnik existoval delší dobu (např. 5-8 let), zároveň se předpokládá delší trvání podniku v budoucnosti. Právě z předpokládaného trvání se stanovuje pokračující hodnota nutná pro ocenění metodami tokových veličin. Z toho vyplývá, že pro takto předluženou specifickou část podniku tvořenou pouze aktivy a závazky se tato skupina metod též nehodí.

Metody založené na analýze trhu se používají většinou u akciových společností, ať už se jedná o přímé ocenění z dat kapitálového trhu, porovnání pomocí srovnatelných podniků, transakcí či podobných podniků. U porovnávacích metod, které se dají použít i

pro společnost s ručením omezením, je důležité stanovení srovnatelné základny. Např. u srovnatelných podniků by měla být základna tvořena minimálně 6 – 8 podniky ze srovnatelného oboru, předmětu, historie a kapitálové struktury.

Z důvodu nemožnosti přecenění části podniku budou nadcházející účetní a daňové operace provedeny pouze na základě ocenění z předchozího bodu, tj. hodnotou stanovenou dohodou smluvních stran.

4.3 Účetní operace

Kupní cena byla stanovena na 26 806 556,40 Kč. Účetní operace obou subjektů byly provedeny na základě ČÚS č. 011.

4.3.1 Prodávající

Účetní operace Podniku x se skládají z vyřazení převáděného majetku a zaúčtování pohledávky z prodeje části podniku. Zároveň došlo ke šrotaci nepoužitelného zboží, které by se jinak převedlo na kupujícího.

Tabulka č. 14: Zachycení účetních operací z pohledu prodávajícího

Pole	Částka	MD	D
Složky majetku převáděné na kupujícího			
Dlouhodobý hmotný majetek - neodepisovaný			
Pozemek	3 345 127,00 Kč	558	031
Dlouhodobý hmotný majetek - odepisovaný			
Budova			
Zůstatková cena	4 335 231,00 Kč	588	081
Vyřazení z majetku	4 501 020,00 Kč	081	021
Zpevnění plochy			
Zůstatková cena	665 901,00 Kč	588	082
Vyřazení z majetku	691 368,00 Kč	082	022
Oplocení			
Zůstatková cena	57 772,00 Kč	588	082

Vyřazení z majetku	61 087,00 Kč	082	022
Hmotný investiční majetek			
Zůstatková cena	1 488 440,48 Kč	588	082
Vyřazení z majetku	2 749 604,48 Kč	082	022
Opravy HIM	1 696 255,31 Kč	588	042
Zásoby			
Zboží			
Od společnosti A	7 879 577,71 Kč	588	132
Od společnosti B	11 266 940,24 Kč	588	132
Od společnosti C	16 732 077,11 Kč	588	132
Náhradní díly	15 731 319,49 Kč	588	112
Složky závazků převáděné na kupujícího			
Závazky			
Ke společnosti A	7 515 625,80 Kč	321	688
Ke společnosti B	13 109 818,37 Kč	321	688
Ke společnosti C	62 367 311,38 Kč	321	688
Prodejní cena	26 806 556,40 Kč	371	688
Šrotace nepoužitelného zboží	6 597 224,00 Kč	548	132

Zdroj: vlastní zpracování

4.3.2 Kupující

Kupující přebírá nakoupený majetek a zařazuje ho do svého majetku. Zařazení se uskuteční v cenách prodávajícího neboli kupující nebude převzatý majetek přeceňovat. Tím pádem kupujícímu vznikne oceňovací rozdíl namísto goodwillu.

Tabulka č. 15: **Zachycení účetních operací z pohledu kupujícího**

Pole	Částka	MD	D
Složky majetku zařazené kupujícím			
Zařazení dlouhodobého majetku			

Pozemek	3 345 127,00 Kč	031	395
Budova	4 335 231,00 Kč	021	395
Zpevnění plochy	665 901,00 Kč	022	395
Oplocení	57 772,00 Kč	022	395
Hmotný investiční majetek	1 488 440,48 Kč	022	395
Opravy HIM	1 696 255,31 Kč	042	395
Zařazení zásob			
Zboží			
Od společnosti A	7 879 577,71 Kč	132	395
Od společnosti B	11 266 940,24 Kč	132	395
Od společnosti C	16 732 077,11 Kč	132	395
Náhradní díly	15 731 319,49 Kč	112	395
Složky závazků zařazené kupujícím			
Závazky			
Ke společnosti A	7 515 625,80 Kč	395	321
Ke společnosti B	13 109 818,37 Kč	395	321
Ke společnosti C	62 367 311,38 Kč	395	321
Oceňovací rozdíl	46 600 670,61 Kč	027	395
Odpis oceňovacího rozdílu	258 892,61 Kč	557	087
Závazek z koupě podniku	26 806 556,40 Kč	395	372

Zdroj: vlastní zpracování

4.3.2.1 Oceňovací rozdíl

Kupující pro přehlednější zobrazení aktiv, pasiv a kupní ceny využívá účet 395 – vnitřní zúčtování. Tento účet obsahuje na straně Má Dáti veškeré převzaté závazky včetně závazku z titulu kupní ceny podniku. Na straně Dal se nachází veškerý nabytý majetek. Rozdíl mezi stranami účtu 395 představuje oceňovací rozdíl či goodwill v případě přeceňování nabytého majetku kupujícím.

Oceňovací rozdíl představuje také rozdíl mezi účetní hodnotou a kupní cenou. Účetní hodnota kupované části podniku je - 19 794 114,21 Kč, kupní cena

26 806 556,40 Kč. Kupujícímu vznikl oceňovací rozdíl ve výši 46 600 670,61 Kč. Bilanci účtu 395 zobrazuje následující tabulka č. 16.

Tabulka č. 16: **Bilance účtu 395**

395 - Vnitřní zúčtování			
Pasiva	82 992 756 Kč	Aktiva	63 198 641 Kč
Kupní cena	26 806 556 Kč		
Σ	109 799 312 Kč	Σ	63 198 641 Kč
		Oceňovací rozdíl	46 600 671 Kč
Σ	109 799 312 Kč	Σ	109 799 312 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

4.4 Daňové operace

4.4.1 Daň z příjmů

Na základě účtování o prodeji části podniku z pohledu prodávajícího se získají výnosy a náklady z této mimořádné transakce a následně výsledek hospodaření.

Výsledek hospodaření Podniku prodej je zisk ve výši 46 600 670,61 Kč, získaný především vyřazením pasiv ve výši 82 992 755,55 Kč, jež převýšila celková převáděná aktiva o 19 794 114,21 Kč. Po přičtení kupní ceny k této rozdílové částce se získá výše zisku nutná pro výpočet daně z příjmů.

Tabulka č. 17: **Výsledek hospodaření z prodeje**

Výsledek hospodaření z prodeje části podniku			
688	109 799 311,95 Kč	588	63 198 641,34 Kč
		Zisk	46 600 670,61 Kč
Σ	109 799 311,95 Kč	Σ	109 799 311,95 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

K účetnímu výsledku hospodaření se přičte rozdíl mezi účetními zůstatkovými cenami a daňovými zůstatkovými cenami a získáme daňový výsledek hospodaření. V našem případě účetní ZC převýšily daňové ZC o 512 380 Kč.

Daňový výsledek hospodaření se sníží o šrotaci nepoužitelného zboží, jež by jinak bylo převedeno na kupujícího, ve výši 6 597 224 Kč.

Tím se získá základ daně. Ten se vynásobí sazbou daně z příjmů, jež byla v roce 2008 21%, a vznikne prodávajícímu daň z příjmů ve výši 8 508 150,00 Kč.

Tabulka č. 18: **Výpočet daně z příjmů**

Základ daně a daň	
Účetní výsledek hospodaření	46 600 670,61 Kč
Daňový výsledek hospodaření	47 113 050,61 Kč
Šrotace	6 597 224,00 Kč
Základ daně	40 515 000,00 Kč
Daň 21 %	8 508 150,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

4.4.2 Daň z převodu nemovitostí

Na základě smlouvy o prodeji části podniku dochází k úplatnému převodu nemovitosti skládající se ze servisní haly, venkovních úprav a pozemků. Tento převod tedy podléhá daní z převodu nemovitostí.

Cena zjištěná neboli základ daně z převodu nemovitostí byla stanovena znalcem ve výši 12 840 000 Kč. Výše daně činí 3 % z ceny zjištěné. Podniku prodej vznikne daň z převodu nemovitostí ve výši 385 224 Kč.

Tabulka č. 19: **Výpočet daně z převodu nemovitostí**

Daň z převodu nemovitostí	
Základ daně	12 840 800,00 Kč
Daň 3%	385 224,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

4.4.3 Daň z nemovitostí

Prodejem části podniku došlo ke změně vlastnického práva k nemovitosti, kde byl prodávající poplatníkem. Nabyvatel neboli kupující se stal poplatníkem k 1. 1. 2009.

4.5 Právní skutečnosti

Prodej části podniku se uskutečnil na základě smlouvy o prodeji části podniku uzavřené mezi prodávajícím a kupujícím.

4.5.1 Základní ustanovení

Kupující je činný ve stejném oboru podnikání se zájmem získat část podniku a dále ji provozovat v minimálně stejném rozsahu, aby se hodnota této části nezmenšovala a nedošlo k poškození věřitelů prodávajícího.

Prodávající se zavazuje k odevzdání části podniku za úhradu kupujícímu, tzn. přenést na něho vlastnická práva k veškerým věcem, právům a majetkovým hodnotám, sloužícím provozování části podniku včetně všech závazků. Kupující se zavazuje majetek včetně veškerých závazků převzít vyjma těch, jež jsou výslovně uvedené ve smlouvě o prodeji části podniku.

4.5.2 Předmět smlouvy

Předmětem smlouvy je část podniku plně způsobilá k provozu v oblasti prodeje a servisu autobusů a nákladních automobilů.

K části podniku náleží:

- Věci nemovité.
- Věci movité (včetně nehmotného investičního majetku).
- Práva a závazky.
- Ostatní majetkové hodnoty a s nimi spjatá práva a závazky.

4.5.3 Kupní cena

Kupní cena byla stanovena dohodou smluvních stran a v průběhu uskutečnění prodeje části podniku se dvakrát měnila. Prvotně byla stanovena na 55 392 052,20 Kč.

Poté došlo k rozporu mezi stranami a cena se snížila nejprve na 34 906 556,40 Kč a poté na konečných 26 806 556,40 Kč.

Spolu se změnou kupní ceny na základě dodatku, se měnila i splatnost. Prodávající obdržel ke dni podpisu dodatku, tj. 9. 10. 2008, částku 13 000 000 Kč. Zbývající část 13 806 556,40 Kč měl kupující uhradit nejpozději do 20. 3. 2009.

4.5.4 Přejednost vlastnického práva

Vlastnické právo k nemovitostem přechází na kupujícího vkladem práva do katastru nemovitostí ve prospěch prodávajícího. Strany se zavázaly podat do 3 dnů po vstupu smlouvy o prodeji části podniku v účinnost návrhy na vklad do katastru nemovitostí. Vlastnictví k ostatním věcem, právům a majetkovým hodnotám přechází na kupujícího dnem účinnosti smlouvy o prodeji části podniku.

4.5.5 Předání a převzetí majetku

Ve lhůtě 10 dnů od účinnosti smlouvy bylo provedeno postupné předání a přebírání převáděného majetku. Spolu s tím došlo k předání veškeré účetní, právní, technické, stavební, výrobní, obchodní a jiné dokumentace vztahující se k části podniku a jeho nabytí a provozu, k uplatnění práv či splnění závazků. O převzetí majetku se sepsal protokol stvrzený smluvními stranami.

4.5.6 Další ujednání

Daň z převodu nemovitostí hradil prodávající, ostatní poplatky a náklady na právní pomoc při sepsání smlouvy šly k tíži té strany, u které vznikly. Prodávající dále stvrdil svým závazkem, že v předmětné činnosti prodávajícího podniku, tj. v oblasti výroby, vývoje, obchodu s ložisky všeho druhu nebude nadále přímo ani nepřímo podnikat, nebude radou, zkušeností, investicemi, přenecháním kontraktů ani jakkoliv jinak nápomocen žádné třetí osobě v podnikání či se na tomto podnikání podílet.

4.5.7 Zřízení věcného břemene

Kromě smlouvy o prodeji části podniku včetně pozdějších dodatků byla uzavřena i smlouva o zřízení věcného břemene a o přenechání nebytových prostor k užívání.

To zejména z důvodu možnosti řádného přístupu a obslužnosti ostatních nemovitostí, jež nebyly předmětem prodeje, z přílehlých veřejných komunikací.

Prodávající po dobu určenou v případě, že bude požádán, uzavře s kupujícím nájemní smlouvu, na jejímž základě umožní užívat část nebytových prostor.

4.6 Účetní výkazy a dopady účetních operací

Účetní výkazy byly sestaveny ze strany prodávajícího i kupujícího za období před uskutečněním a po uskutečnění prodeje (nákupu) části podniku.

Jako zdroj pro sestavení se použily veřejné údaje z obchodního rejstříku. Údaje byly přetransformovány do elektronických formulářů v programu Microsoft Office Excel.

Pro lepší přehlednost práce s výkazy, došlo k odstranění prázdných a méně významných řádků. Výkazy se tedy skládají zejména z hlavních skupin položek aktiv, pasiv (v případě rozvahy) a výnosů, nákladů (výkaz zisku a ztráty). Sestavené výkazy v plném rozsahu bez výše zmíněných úprav se nacházejí v příloze.

U prodávajícího dojde, na základě účetních operací spojených s prodejem části podniku, ke změnám jak v rozvaze, tak i ve výkazu zisku a ztráty. Prodávající jednotlivé složky prodávajícího majetku vyřazuje v pořizovacích cenách ze svého účetnictví. Zároveň se zůstatkové ceny účtují do mimořádných nákladů. Oproti tomu do mimořádných výnosů je zahrnuta pohledávka z prodeje části podniku a převáděné závazky. Z toho vyplývá, že dojde ke změnám ve výši, struktuře majetku včetně zdrojů jeho krytí a také výnosů, nákladů, výsledku hospodaření.

Tabulka č. 20: **Rozvaha Podniku prodej k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč)**

Označení	Položka	Číslo řádku	2008			2007
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	240 780	122 408	118 372	288 171
B.	Dlouhodobý majetek	003	145 502	121 377	24 125	124 336
B. I.	Dl. nehmotný majetek	004	128 299	119 749	8 550	34 186
B. II.	Dl. hmotný majetek	013	17 203	1 628	15 575	90 150

B. III.	Dl. finanční majetek	023	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	031	95 264	1 031	94 233	163 070
C. I.	Zásoby	032	5 700	0	5 700	62 949
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	48 001	0	48 001	41 527
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	33 275	1 031	32 244	50 378
C. IV.	Krát. finanční majetek	058	8 288	0	8 288	8 216
D. I.	Časové rozlišení	063	14	0	14	765
Označení	PASIVA	Číslo řádku	2008		2007	
	PASIVA CELKEM	067	118 372		288 171	
A.	Vlastní kapitál	068	77 601		44 845	
A. I.	Základní kapitál	069	140 000		140 000	
A. II.	Kapitálové fondy	073	218		218	
A. III.	Rezervní a fondy ze zisku	079	0		0	
A. IV.	VH minulých let	082	- 95 373		- 73 492	
A. V.	VH běžného účet. období	085	32 756		- 21 881	
B.	Cizí zdroje	086	40 771		243 326	
B. I.	Rezervy	087	8 400		14 200	
B. II.	Dlouhodobé závazky	092	1 833		11 193	
B. III.	Krátkodobé závazky	103	20 977		198 435	
B. IV.	Bank. úvěry a výpomoci	115	9 561		19 498	
C. I.	Časové rozlišení	119	0		0	

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka č. 21: Výkaz zisku a ztráty Podniku prodej k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč)

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			2008	2007
I.	Tržby za prodej zboží	01	347 873	486 789
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	321 434	454 254

+	Obchodní marže	03	26 439	32 535
II.	Výkony	04	50 004	51 551
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	50 235	51 551
3.	Aktivace	07	- 231	0
B.	Výkonová spotřeba	08	48 138	44 509
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	33 156	32 460
B. 2.	Služby	10	14 982	12 049
+	Přidaná hodnota	11	28 305	39 577
C.	Osobní náklady	12	28 272	30 082
D.	Daně a poplatky	17	3 251	150
E.	Odpisy dl. nehmotného a hmotného majetku	18	26 660	28 625
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	89 000	1 746
F.	ZC prodaného dl. majetku a materiálu	22	65 697	1 394
G.	Změna stavu rezerv a OP v provozní oblasti a komplex. nákladů příštích období	25	- 8 650	618
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	572	386
H.	Ostatní provozní náklady	27	13 712	1 488
*	Provozní výsledek hospodaření	30	- 11 065	- 20 648
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	0	0
X.	Výnosové úroky	42	7	6
N.	Nákladové úroky	43	4 826	8 099
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	10 131	11 602
O.	Ostatní finanční náklady	45	4 741	5 296
*	Finanční výsledek hospodaření	48	571	- 1 787
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	3 350	- 554
Q. 1.	- splatná	50	12 711	1 405
Q. 2.	- odložená	51	- 9 361	- 1 959
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	- 13 844	- 21 881
XIII.	Mimořádné výnosy	53	26 806	0
R.	Mimořádné náklady	54	- 19 794	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	46 600	0

***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	32 756	- 21 881
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	36 106	- 22 435

Zdroj: vlastní zpracování

Kupující zařazuje nakoupený majetek. Ke změnám, vlivem účetních operací spojených s nákupem části podniku, dojde hlavně v rámci rozvahy. Výkaz zisku a ztráty bude ovlivněn pouze odpisem vzniklého oceňovacího rozdílu a v budoucích obdobích daní z nemovitostí. Podnik nákup touto operací rozšířil svou působnost v rámci poskytování služeb, což by mělo v budoucích obdobích ovlivnit výši tržeb za prodej vlastních výrobků, zboží a služeb.

Tabulka č. 22: **Rozvaha Podniku nákup k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč)**

Označení	Položka	Číslo řádku	2008			2007
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	2 054 355	264 973	1 789 382	1 275 273
B.	Dlouhodobý majetek	003	947 133	217 717	729 416	609 762
B. I.	Dl. nehmotný majetek	004	44 094	26 941	17 153	10 462
B. II.	Dl. hmotný majetek	013	742 295	190 776	551 519	454 823
B. III.	Dl. finanční majetek	023	160 744	0	160 744	144 477
C.	Oběžná aktiva	031	1 100 579	47 256	1 053 323	663 660
C. I.	Zásoby	032	251 952	7 256	244 696	216 648
C. II.	Dl. pohledávky	039	2 595	0	2 595	4 403
C. III.	Krát. pohledávky	048	842 767	40 000	802 767	440 695
C. IV.	Krát. finanční majetek	058	3 265	0	3 265	1 714
D. I.	Časové rozlišení	063	6 643	0	6 643	1 851
Označení	PASIVA	Číslo řádku	2008		2007	
	PASIVA CELKEM	067	1 789 382		1 275 273	
A.	Vlastní kapitál	068	510 278		535 791	
A. I.	Základní kapitál	069	280 000		280 000	

A. II.	Kapitálové fondy	073	31 447	33 823
A. III.	Rezervní a fondy ze zisku	079	21 032	12 037
A. IV.	VH minulých let	082	0	30 036
A. V.	VH běžného účet. obd.	085	177 799	179 895
B.	Cizí zdroje	086	1 181 512	653 863
B. I.	Rezervy	087	23 927	21 459
B. II.	Dlouhodobé závazky	092	0	2 463
B. III.	Krátkodobé závazky	103	1 157 585	629 941
B. IV.	Bank. úvěry a výpomoci	115	0	0
C. I.	Časové rozlišení	119	97 592	85 619

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka č. 23: Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč.)

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			2008	2007
I.	Tržby za prodej zboží	01	3 670 640	3 991 391
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	3 199 013	3 516 130
+	Obchodní marže	03	471 627	475 261
II.	Výkony	04	202 295	153 360
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	202 295	153 360
B.	Výkonová spotřeba	08	301 747	255 279
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	119 008	110 074
B. 2.	Služby	10	182 739	145 205
+	Přidaná hodnota	11	372 175	373 342
C.	Osobní náklady	12	205 964	226 947
D.	Daně a poplatky	17	1 632	1 590
E.	Odpisy dl. nehmotného a hmotného majetku	18	47 434	41 226
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	26 765	35 410
F.	ZC prodaného dl. majetku a materiálu	22	23 485	35 058
G.	Změna stavu rezerv a OP v provozní oblasti	25	10 780	5 363

	a komplex. nákladů příštích období			
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	167 870	155 845
H.	Ostatní provozní náklady	27	33 696	33 155
*	Provozní výsledek hospodaření	30	243 819	221 258
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	69 579	17 773
VII. 2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35	69 579	17 773
X.	Výnosové úroky	42	2 887	10 799
N.	Nákladové úroky	43	18 746	25 080
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	77 467	47 707
O.	Ostatní finanční náklady	45	116 243	41 486
*	Finanční výsledek hospodaření	48	14 944	9 713
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	36 234	51 076
Q. 1.	- splatná	50	39 282	55 725
Q. 2.	- odložená	51	- 3 048	- 4 649
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	222 529	179 895
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	222 259	179 895
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	258 763	230 971

Zdroj: vlastní zpracování

4.6.1 Zhodnocení dopadů do účetních výkazů pomocí vybraných metod finanční analýzy

Pro přehlednější zachycení dopadů účetních operací spojených s prodejem (nákupem) části podniku do účetních výkazů, byly provedeny vybrané metody finanční analýzy. Konkrétně horizontální a vertikální analýza včetně vybraných poměrových ukazatelů.

Jako zdroj pro provedení finanční analýzy byly použity účetní výkazy za období před uskutečněním prodeje části podniku (k 31. 12. 2007) a po prodeji (k 31. 12. 2008).

4.6.1.1 Hodnocení dopadů pomoci horizontální a vertikální analýzy

Pro zachycení změn, způsobených především prodejem části podniku v roce 2008, bylo využito horizontální a vertikální analýzy.

4.6.1.1.1 Podnik prodej

U prodávajícího došlo ke snížení dlouhodobého majetku o 100 211 000 Kč neboli o 80,60 %. Největší změny DM proběhly u dlouhodobého hmotného majetku, konkrétně se snížil o 74 575 000 Kč. V procentním vyjádření dlouhodobý hmotný majetek klesl o 82,72 %. V období před prodejem dlouhodobý majetek tvořil 43,15 % z celkových aktiv, po prodeji tento podíl klesl na 20,38 %.

Oběžná aktiva klesla mezi obdobími o 68 837 000 Kč (- 42,21 %). Nejvýraznější položkou oběžného majetku jsou zásoby, jež hlavně představují nákladní vozidla, s nimiž podnik obchodoval. Zásoby se snížily o 57 249 000 Kč (- 90,95 %). Struktura podílu oběžných aktiv na celkovém majetku se zvýšila z 56,59 % na 79,61 %. Zásoby klesly z 21,84 % na 4,82 %.

Pasiva klesla o 169 799 000 Kč (- 58,92 %). Výrazné změny proběhly u vlastního kapitálu, který vrostl o 73,04 %. To zejména vlivem dosažení kladného výsledku hospodaření, jenž byl v minulých letech záporný. Výsledek hospodaření běžného období se zvýšil o 54 637 000 Kč (249,70 %).

K významným změnám došlo i u cizích zdrojů. Ty klesly o 202 555 000 Kč (- 83,24 %). Velký podíl na tom mělo snížení krátkodobých závazků o 177 458 000 Kč (- 89,43 %). Ve vyjádření struktury se podíl cizích zdrojů na pasivech změnil o - 50 %, velmi podobně tomu bylo také u krátkodobých závazků. Zbýlé méně významné změny a podíly majetku na celkových aktivech zobrazuje tabulka č. 24.

Tabulka č. 24: **Horizontální a vertikální analýza podniku prodej (tis. Kč a %)**

Pole	Podnik prodej		Horizontální analýza		Vertikální analýza	
	2008	2007	Změna	% změna	2008	2007
Aktiva celkem	118 372	288 171	-169 799	-58,92%	-	
Dl. majetek	24 125	124 336	-100 211	-80,60%	20,38%	43,15%
Dl. nehmotný majetek	8 550	34 186	- 25 636	-74,99%	7,22%	11,86%
Dl. hmotný majetek	15 575	90 150	- 74 575	-82,72%	13,16%	31,28%
Dl. finanční majetek	0	0	0	-	0,00%	0,00%
Oběžná aktiva	94 233	163 070	- 68 837	-42,21%	79,61%	56,59%
Zásoby	5 700	62 949	- 57 249	-90,95%	4,82%	21,84%
Dl. pohledávky	48 001	41 527	6 474	15,59%	40,55%	14,41%
Krátk. pohledávky	32 244	50 378	- 18 134	-36,00%	27,24%	17,48%
Krátk. fin. majetek	8 288	8 216	72	0,88%	7,00%	2,85%
Časové rozlišení	0	0	0	-	0,00%	0,00%
Pasiva celkem	118 372	288 171	-169 799	-58,92%	-	
Vlastní kapitál	77 601	44 845	32 756	73,04%	65,56%	15,56%
Základní kapitál	140 000	140 000	0	0,00%	118,27%	48,58%
Kapitálové fondy	218	218	0	0,00%	0,18%	0,08%
Rezervní a fondy ze zisku	0	0	0	-	0,00%	0,00%
VH minulých let	- 95 373	- 73 492	- 21 881	-29,77%	-80,57%	- 25,50%
VH běžného období	32 756	- 21 881	54 637	249,70%	27,67%	- 7,59%
Cizí zdroje	40 771	243 326	-202 555	-83,24%	34,44%	84,44%
Rezervy	8 400	14 200	- 5 800	-40,85%	7,10%	4,93%
Dlouhodobé závazky	1 833	11 193	- 9 360	-83,62%	1,55%	3,88%
Krátkodobé závazky	20 977	198 435	-177 458	-89,43%	17,72%	68,86%
Bank. úvěry a výpomoci	9 561	19 498	- 9 937	-50,96%	8,08%	6,77%
Časové rozlišení	0	0	0	-	0,00%	0,00%

Zdroj: vlastní zpracování

4.6.1.1.2 Podnik nákup

Podnik nákup v roce 2008 zařazoval převzatý majetek od prodávajícího. Největší změny v rámci dlouhodobého majetku, jenž se zvýšil o 119 654 000 Kč (40,31 %), se uskutečnily u dlouhodobého hmotného majetku. Ten vzrostl o 21,26 % neboli o 96 696 000 Kč. Ačkoliv se stav DHM zvýšil, podíl na celkových aktivech klesl z 35,66 % na 30,82 %.

K výraznému zvýšení došlo u oběžného majetku. Stav ke konci roku 2008 byl o 389 663 000 Kč (58,71 %) vyšší než v předchozím období. Podíl oběžných aktiv na celkových aktivech se změnil o 6,83 %. Toto zvýšení bylo způsobeno zejména růstem krátkodobých pohledávek o 362 072 000 Kč, jejichž podíl na celkových aktivech se změnil o 10,3 %.

V pasivech proběhla změna o 514 109 000 Kč (40,31 %). Z toho největší část rozdílů způsobily cizí zdroje. Vlastní kapitál se snížil o 25 513 000 Kč a jeho podíl na celkových aktivech (pasivech) klesl o 13,49 %. Cizí zdroje naopak vzrostly, zejména krátkodobé závazky, jejichž stav k 31. 12. 2008 se zvýšil o 83,76 % (527 644 000 Kč).

Výsledky horizontální a vertikální analýzy se nacházejí v tabulce č. 25.

Tabulka č. 25: **Horizontální a vertikální analýza podniku nákup (tis. Kč a %)**

Pole	Podnik nákup		Horizontální analýza		Vertikální analýza	
	2008	2007	Změna	% změna	2008	2007
Aktiva celkem	1 789 382	1 275 273	514 109	40,31%	-	
Dl. majetek	729 416	609 762	119 654	19,62%	40,76%	47,81%
DNM	17 153	10 462	6 691	63,96%	0,96%	0,82%
DHM	551 519	454 823	96 696	21,26%	30,82%	35,66%
Dl. fin. majetek	160 744	144 477	16 267	11,26%	8,98%	11,33%
Oběžná aktiva	1 053 323	663 660	389 663	58,71%	58,87%	52,04%
Zásoby	244 696	216 648	28 048	12,95%	13,67%	16,99%
Dl. pohledávky	2 595	4 403	- 1 808	-41,06%	0,15%	0,35%
Krát. pohledávky	802 767	440 695	362 072	82,16%	44,86%	34,56%

Krát. fin. majetek	3 265	1 714	1 551	90,49%	0,18%	0,13%
Časové rozlišení	6 643	1 851	4 792	258,89%	0,37%	0,15%
Pasiva celkem	1 789 382	1 275 273	514 109	40,31%	-	
Vlastní kapitál	510 278	535 791	- 25 513	- 4,76%	28,52%	42,01%
Základní kapitál	280 000	280 000	0	0,00%	15,65%	21,96%
Kapitálové fondy	31 447	33 823	- 2 376	- 7,02%	1,76%	2,65%
Rezervní a fondy ze zisku	21 032	12 037	8 995	74,73%	1,18%	0,94%
VH minulých let	0	30 036	- 30 036	-100,00%	0,00%	2,36%
VH běžn. období	177 799	179 895	- 2 096	- 1,17%	9,94%	14,11%
Cizí zdroje	1 181 512	653 863	527 649	80,70%	66,03%	51,27%
Rezervy	23 927	21 459	2 468	11,50%	1,34%	1,68%
Dl. závazky	0	2 463	- 2 463	-100,00%	0,00%	0,19%
Krátk. závazky	1 157 585	629 941	527 644	83,76%	64,69%	49,40%
Bank. úvěry a výpomoci	0	0	0	-	0,00%	0,00%
Časové rozlišení	97 592	85 619	11 973	13,98%	5,45%	6,71%

Zdroj: vlastní zpracování

4.6.1.2 Hodnocení dopadů pomocí poměrových ukazatelů

Pro analýzu dopadů prodeje části podniku u Podniku prodej byly vybrány následující skupiny poměrových ukazatelů:

- Ukazatele rentability.
- Ukazatele likvidity.
- Ukazatele zadluženosti.
- Ukazatele aktivity.

Jednotlivé poměrové ukazatele byly hodnoceny dle doporučených hodnot, pokud byly k dispozici, a porovnávány v čase spolu s průměry pro dané odvětví (OKEČ 50) či sektor služeb. Sektorové, odvětvové průměry byly vypočítány na základě statistických údajů, které poskytuje Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky. Dosažené výsledky obsahuje tabulka č. 26.

Tabulka č. 26: Vybrané poměrové ukazatele a dosažené výsledky

Pole	Podnik prodej		Podnik nákup		Odvětví		Sektor	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ukazatele rentability (v %)								
Rent. celk. kapitálu	30,90	-5,50	10,76	15,60	4,95	9,91	17,22	14,18
Rent. vl. kapitálu	42,21	-48,79	34,84	33,58	12,12	28,50	29,62	28,21
Rentabilita výnosů	7,81	-2,60	5,52	5,80	1,67	3,04	10,92	9,59
Ukazatele likvidity								
Běžná likvidita	4,492	0,822	0,910	1,054	1,121	1,210	1,386	1,368
Pohotová likvidita	1,932	0,295	0,696	0,702	0,709	0,824	1,093	1,006
Okamžitá likvidita	0,395	0,041	0,003	0,003	0,064	0,121	0,220	0,253
Ukazatele zadluženosti								
Celk. zadlužen. (v %)	34,44	84,44	66,03	51,27	67,22	67,66	44,57	50,62
Koef. samofinanc.	0,656	0,156	0,285	0,420	0,321	0,313	0,552	0,489
Úrokové krytí (krát)	8,48	- 1,77	12,42	10,21	4,74	10,11	24,85	49,83
Ukazatele aktivity								
Vázanost aktiv (Kč)	0,226	0,522	0,424	0,289	0,260	0,231	0,506	0,517
Rych. obr. aktiv (Kč)	4,430	1,916	2,357	3,460	3,842	4,325	1,976	1,933
Doba obr. pohl. (dny)	25,62	31,76	72,95	30,99	35,23	36,64	59,10	57,75
Doba obr. záv. (dny)	6,64	57,88	18,45	19,78	43,36	42,81	58,32	69,19

Zdroj: vlastní zpracování

4.6.1.2.1 Podnik prodej

Na dosažených výsledcích z finanční analýzy je u Podniku prodej velmi dobře vidět dopad celé operace prodeje části podniku do účetních výkazů. Prodávaná část, jež se skládala z majetku a závazků, byla znatelně předlužena. Prodávající se tedy touto operací zbavil o závazky ve výši 82 992 755,55 Kč, což mělo velký vliv na zlepšení jeho finanční situace a poměrových ukazatelů.

Podnik se u většiny poměrových ukazatelů dostal z podprůměrných hodnot na hodnoty průměrné či nadprůměrné. Při srovnání s odvětvím a sektorem se podnik přeměnil ze zaostávaného podniku na podnik srovnatelný.

Před prodejem byly všechny ukazatele rentability záporné. Podnik nebyl schopný dosahovat přiměřený zisk a zhodnocovat vložený kapitál. Dosahoval sice určité výše výnosů, ale nákladovost byla vyšší. Z pohledu investorů by se těžko tento podnik hodnotil jako zajímavý. Po prodeji se ukazatele vylepšily, dosáhlo se kladných hodnot a finanční situace byla příznivá. Změny ukazatelů rentability byly způsobeny zejména snížení cizího kapitálu o prodané závazky. A jelikož byla suma prodávaných aktiv nižší než prodávaných pasiv. Prodávající dosáhl kladného mimořádného výsledku hospodaření, což se projevilo v kladném výsledku hospodaření za účetní období. Tím pádem proběhla změna výsledků ukazatelů rentability ze záporných hodnot na kladné.

Se stejným případem se setkáme i u ukazatelů likvidity. Ty poměří likvidní oběžný majetek a krátkodobé dluhy. Část krátkodobých dluhů se převedla na kupujícího a tím došlo opět ke zlepšení dosažených výsledků těchto ukazatelů. Zlepšení však proběhlo výrazně nad doporučené hodnoty, až na okamžitou likviditu.

Ukazatele zadluženosti před prodejem podniku vypovídaly o nepříznivé finanční situaci. Celková zadluženost byla ve výši 84,44 % a podnikatelský subjekt nebyl schopný platit nákladové úroky ze zisku před zdaněním a úroky. Protože žádného zisku nedosahoval. V následujícím období se zadluženost snížila na hodnotu 34,44 % a podnik dosáhl nadprůměrných hodnot. Úrokové krytí se výrazně zlepšilo na hodnotu 8,4816 krát.

Ukazatele aktivity hodnotí efektivní hospodaření s majetkem. Jedná se o první skupinu ukazatelů, kde podnikatelský subjekt byl před prodejem části podniku zhruba na úrovni sektorového průměru. Nicméně i zde došlo ke zlepšení v následujícím období. Případající část tržeb na 1 Kč aktiv byla více než dvojnásobena a hodnota aktiv potřebných na 1 Kč tržeb klesla přes polovinu.

Z dosažených výsledků je patrné, jak byla tato mimořádná operace pro prodávajícího prospěšná. Prodal předluženou část podniku, přišel o značnou část závazků a ještě měl z toho obchodu kladný výsledek hospodaření, jenž vylepšil jeho finanční situaci.

4.6.1.2.2 Podnik nákup

Nákup části podniku výrazně neovlivnil poměrové ukazatele a výsledky se ve většině případů pohybovaly zhruba na úrovni průměrů. Významněji se měnilo pouze několik ukazatelů zadluženosti a aktivity. Podnik v roce 2008 zařazoval převzatý majetek od prodávajícího, jež tvořil dlouhodobý majetek, oběžný majetek a závazky.

Ukazatele rentability byly kladné pro oba srovnávané roky. Podnik byl schopný dosahovat zisku přeměnou vloženého kapitálu na zisk. Výsledky ukazatelů rentability byly mírně nad odvětvovými, sektorovými průměry, až na ukazatel rentability výnosů.

Hodnoty ukazatelů likvidity se mezi srovnávanými roky téměř neměnily (byl zaznamenán mírný pokles) a byly pod doporučenými hodnotami i průměry. Drobný pokles mohl být způsoben zařazením převzatých závazků od prodávajícího.

V roce 2008 se u kupujícího zvýšil ukazatel zadluženosti o 14,8 %, tato hodnota však byla na úrovni průměru za odvětví. Zvýšení mohlo být způsobeno právě převzatými závazky. Krytí úroků ze zisku před zdaněním a úroky vzrostl o 2,209 krát.

Mezi roky 2007 a 2008 došlo ke zvýšení potřeby aktiv na 1 Kč výnosů. Zároveň kupujícímu na 1 Kč aktiv připadalo méně Kč výnosů. Doba obratu pohledávek více než zdvojnásobila, doba obratu závazků byla zhruba na stejné úrovni jako v roce 2007.

Rozvahu, výkaz zisku a ztráty, v období před prodejem části podniku a po prodeji části podniku, u obou podnikatelských subjektů obsahuje příloha.

5 Analýza výsledků

5.1 Přecenění části podniku

Bližší analýza variant oceňování ukázala, že vybrané metody nelze pro stanovení hodnoty na danou část použít. A to zejména z důvodu nemožného dosáhnutí vypovídajícího výstupu. Prodej byl uskutečněn v roce 2008, tedy ještě v době, než se plně projevila hospodářská krize, a tím pádem není možné použít metody stavových veličin. Podobný problém nastal u tokových veličin, jež předpokládají delší existenci podniku před, ale i po prodeji. Prodávající byl před uskutečněním prodeje části podniku v předchozích letech zadlužen, nedosahoval kladného výsledku hospodaření a těžko by splnil kritérium dlouhé budoucí existence. Tato skupina se tím pádem též nehodí. Metody založené na analýze trhu se používají většinou u akciových společnostech, výjimku tvoří metody srovnatelných podniků, transakcí či podobných podniků, jež jsou založeny na stanovení srovnatelné základny. Srovnatelnou základnu, která představuje základní předpoklad pro použití této metody, by muselo tvořit minimálně 6 – 8 srovnatelných částí podniků ze stejného oboru, předmětu, historie a kapitálové struktury, tudíž se i tato možnost nedá pro tak specifickou část podniku použít.

Z důvodu nemožnosti přecenění části podniku byly účetní operace provedeny na základě hodnoty stanovené ve smlouvě o prodeji části podniku.

5.2 Účetní operace

Účetní operace byly provedeny na základě ČÚS č. 011 – Operace s podnikem. Prodávající vyřazoval aktiva (63 198 641 Kč) a pasiva (82 992 756 Kč). Zůstatkové ceny aktiv prodávající účtoval do nákladů a pasiva do výnosů, kam byla zaúčtována i výše prodejní ceny (neboli pohledávka z prodeje části podniku). Prodávajícímu vznikl kladný mimořádný výsledek hospodaření ve výši 46 600 671 Kč.

Kupující zařadil nakoupený majetek a pasiva bez přeceňování, tím vznikl oceňovací rozdíl, který tvoří rozdíl mezi kupní cenou a účetní hodnotou. Účetní hodnota byla

- 19 794 114,21 Kč, kupní cena 26 806 556,40 Kč, oceňovací rozdíl vznikl ve výši 46 600 670,61 Kč.

5.3 Daňové hledisko

Na základě účtování o prodeji části podniku z pohledu prodávajícího se získaly výnosy a náklady, ze kterých se vypočítal výsledek hospodaření. Výsledek hospodaření se upravil o rozdíl mezi účetními a daňovými zůstatkovými cenami a o šrotaci nepoužitelného zboží, jež by se jinak převedlo na kupujícího. Upravený výsledek hospodaření byl zaokrouhlen na tisíce Kč dolů a získal se základ daně ve výši 40 515 000 Kč. Sazba daně v roce 2008 činila 21 %. Výsledná daň z příjmů z této mimořádné účetní operace byla 8 508 150 Kč.

Na základě smlouvy o prodeji části podniku došlo k úplatnému převodu nemovitosti, který podléhá dani z převodu nemovitostí. Hodnota nemovitosti byla zjištěna znaleckým posudkem na 12 840 000 Kč. Sazba daně je 3 %. Z ceny zjištěné se vypočítala daň ve výši 385 224 Kč.

Spolu s nemovitostí přešlo na kupujícího i vlastnické právo. Kupující se stal poplatníkem daně z nemovitostí k 1. 1. 2009.

5.4 Naplnění právních účinků

Naplnění právních účinků se uskutečnilo na základě uzavřené smlouvy o prodeji části podniku, kde byl definován předmět smlouvy, kupní cena, přechod vlastnického práva, předání a převzetí majetku a další ujednání jako je např. hrazení poplatků a nákladů na právní pomoc či zřízení věcného břemene.

5.5 Dopady do účetních výkazů

Prodávající účtoval o prodeji části podniku na účty aktivní, pasivní a také do výnosů, nákladů. Tím pádem se dopady projeví do rozvahy i výkazu zisku a ztráty. Naproti tomu kupující pouze zařazoval nakoupený majetek a do nákladů účtoval pouze odpis oceňovacího rozdílu.

Co se týče finanční situace, prodávající měl před prodejem části podniku všechny ukazatele rentability záporné. Podnik nebyl schopný dosahovat zisk a zhodnocovat vložený kapitál. Po prodeji se ukazatele vylepšily, dosáhlo se kladných hodnot a finanční situace byla příznivější. Ke změnám došlo hlavně snížením cizích zdrojů o krátkodobé závazky, které byly součástí prodeje. Zároveň Podnik prodej dosáhl kladného mimořádného výsledku hospodaření z této ekonomické operace, což se projevilo v kladném výsledku hospodaření za účetní období. Tím pádem proběhla změna výsledků ukazatelů rentability ze záporných hodnot na kladné. Snížením cizích zdrojů se prodávající částečně oddlužil a byl schopnější dostát svým závazkům. Z podprůměrných hodnot se v roce 2008 dostal na hodnoty nadprůměrné a je vidět pozitivní dopad celé operace.

Nákup části podniku kupujícím výrazně neovlivnil poměrové ukazatele a výsledky se ve většině případů pohybovaly zhruba na úrovni průměrů za odvětví (velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel) a sektor služeb. To bylo způsobeno tím, že Podnik nákup pouze zařazoval nakoupený majetek, který tvořil závazky, dlouhodobý a oběžný majetek. Významněji se měnilo pouze několik ukazatelů zadluženosti a aktivity. Dopady do výkazu zisku a ztráty se projeví v budoucích obdobích tím, že kupující rozšířil svou působnost v poskytování služeb, prodeji vlastních výrobků a zboží.

6 Závěr

Hlavním cílem mé bakalářské práce je zachycení účetních operací, spojených s prodejem a nákupem podniku či jeho části dle ČÚS č. 011 – Operace s podnikem, včetně vazby na daňové a právní aspekty těchto operací a zobrazení dopadů do účetních výkazů u vybraného podnikatelského subjektu.

V literárním přehledu došlo k popsání teoretických hledisek, jež se týkají účetní, daňové a právní problematiky, nutných k provedení praktické části. Čerpáno bylo z několika odborných zdrojů, jako jsou zákony, standardy, přílohy k odborným časopisům, knihy či webové stránky zabývající se výše popsanou problematikou. V praktické části došlo k pokusu o přecenění části podniku, dále byly zaúčtovány operace spojené s prodejem a nákupem části podniku na základě dat (a ocenění) od vybraného podnikatelského subjektu, vypočítány výše daní spojených s touto operací a popsání právních skutečností vyplývajících ze smlouvy o prodeji podniku. Pro analyzování dopadů do účetních výkazů či finanční situace vybraného subjektu byly použity výběrové ukazatele finanční analýzy.

Klíčovým aspektem prodeje podniku nebo jeho části je stanovení předmětu prodeje. U části podniku se jednalo o aktiva, složená z dlouhodobého majetku a zásob, a pasiva, jež tvořily pouze závazky. Velmi důležité je také určení ceny podniku, k tomu slouží několik metod, nicméně u podnikatelského subjektu se nepodařilo přecenit podnik, aby byl výstup průkazný a vypovídající. Pro účetní operace se proto použila domluvená kupní cena a ocenění účetní hodnotou. Jelikož byla prodávaná část předlužena, respektive pasiva převyšovala aktiva (o 19 794 114,21 Kč), a kupní cena byla kladná (26 806 556,40 Kč), prodávajícímu vznikl kladný výsledek hospodaření z této operace (46 600 670,61 Kč). Účtování ze strany kupujícího bylo provedeno tak, že nedošlo k přečtenování jednotlivého nabytého majetku. Z tohoto důvodu vznikl oceňovací rozdíl ve výši 46 600 670,61 Kč.

Poté se vypočítala daň z příjmů z prodeje části podniku (8 508 150,00 Kč). Spolu s prodejem došlo k úplatnému převodu nemovitosti, který podléhá dani z převodu

nemovitostí. Tato daň činila 385 224 Kč. Kupující se zároveň stal poplatníkem dani z nemovitostí k 1. 1. 2009.

Právní skutečnosti vznikly na základě uzavřené kupní smlouvy o prodeji části podniku mezi prodávajícím a kupujícím.

Dopady do účetních výkazů (rozvahy a výkazu zisku a ztráty) se u podnikatelských subjektů analyzovaly pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy. Na základě dosažených výsledků se provedlo hodnocení vlivu na finanční situaci podniku a zjistil se pozitivní dopad prodeje na Podnik prodej. Ten byl před uskutečněním této operace v nepříliš pozitivní finanční situaci, byl zadlužen, nebyl schopen hradit své platné závazky ani dosahovat zisku a zhodnocovat ho. Naopak u Podniku nákup nedošlo k zásadním změnám ve finanční situaci, což bylo způsobeno zejména tím, že prodávající je dceřiná firma nadnárodní společnosti, jenž vlastní velké množství majetku a dopady do výnosů, nákladů se projeví teprve až v budoucích obdobích. Tím je myšleno zvýšení tržeb z poskytování služeb, prodeje vlastních výrobků a zboží.

Bakalářská práce tedy komplexně zahrnuje možné skutečnosti, s nimiž se subjekty při prodeji či nákupu podniku mohou setkat a může být použita pro ucelené objasnění této problematiky.

Summary

The main goal of my bachelor work was complex covering this economical operation from accounting, tax and legal fields with the impacts to financial statements.

In the first part I have studied literature to cover theoretical aspects, which concerns accounting, tax and legal issues.

The second part contains informations about seller, buyer and field of business, attempt to reevaluate the part of selling company, accounting records from seller and buyers side based on the set value with the impacts to taxes. Tax aspects contains taxes associated to the sale and purchase of the company (income tax and property taxes namely). Financial statements include a period before realization this economical operation. I have used chosen methods of financial analysis to analyze the impacts, caused by accounting records.

Last part is dedicated to review achieved results.

Key words: sale, purchase, valuation, financial statements, financial analysis

Seznam použité literatury

Literatura

- DĚRGEL, M., 2006. *Účetnictví : prodej podniku: kupující a prodávající, smlouva o prodeji podniku, účetní a daňové hledisko, inventarizační rozdíly, prodejní cena, oceňovací rozdíl, goodwill a badwilll.* 1. vyd. Český Těšín: Poradce, s. r. o. 40 s. ISSN 1211-2437.
- HRDÝ, M., 2005. *Oceňování finančních institucí.* 1. vyd. Praha: Grada. 216 s. ISBN 80-247-0938-4.
- KISLINGEROVÁ, E., 2001. *Oceňování podniku.* 2. vyd. Praha: C.H.Beck. 367 s. ISBN: 80-7179-529-1.
- MARŠÍK, M. A KOLEKTIV., 2003. *Metody oceňování podniku, proces ocenění, základní metody a postupy.* 1. vyd. Praha: Ekopress. 402 s. ISBN: 80-86119-57-2.
- MIRČEVSKÁ, D., PRUDÍK, B., 2002. *Vklady, převody a prodej podniku z hlediska účetnictví, daní a práva.* 1. vyd. Praha: Grada. 96 s. ISBN: 80-247-0026-3.
- MIRČEVSKÁ, D., 2011. *Poradce: zákon s komentářem o zaměstnanosti, automobil v podnikání z hlediska daně z příjmů, DPH a pohledávky, prodej podniku, ČÚS. 004.* 1.vyd. Český Těšín: Poradce, s. r. o. 240 s. ISSN 1211-2437.
- PELIKÁN, V., 2007. *Likvidace podniku.* 6. vyd. Praha: Grada. 108 s. ISBN 978-80-247-2243-6.
- RYNEŠ, P., 2009. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka.* 9. vyd. Olomouc: Anag, s. r. o. 975 s. ISBN: 978-80-7263-503-0.
- RYNEŠ, P., 2010. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka.* 10. vyd. Olomouc: Anag, s. r. o. 987 s. ISBN: 978-80-7263-580-1.
- SEDLÁČEK, J., 2004. *Účetnictví akvizicí, fúzí a konsolidací.* 1. vyd. Brno: ESF MU. 142 s. ISBN: 80-210-3489-0.
- ŠEBESTÍKOVÁ, V., 2008. *Účetní operace kapitálových společností.* 2. vyd. Praha: Grada. 294 s. ISBN 978-80-247-2760-8.

VALACH, J., 1999. *Finanční řízení podniku*. Praha: Ekopress. 324 s. ISBN 80-86119-21-1.

VOMÁČKOVÁ, H., 2005. *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí*. 3. vyd. Praha: Polygon. 508 s. ISBN 80-7273-127-0.

České účetní standardy pro podnikatele.

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

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

Zákon č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku.

Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů.

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

Zákon č. 357/1992 Sb., o dani dědické, dani darovací a dani z převodu nemovitostí.

Zákon č. 338/1992 Sb., o dani z nemovitostí.

Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční.

Zákon č. 353/2003 Sb., o spotřebních daních.

Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty.

Webové odkazy

BUDOUCNOSTPROFESI.cz *Velkoobchod a prodej a opravy motorových vozidel – budoucnost odvětví* [online], 2012 [cit. 2012–03–31]. Dostupné na WWW: <http://budoucnostprofesi.cz/cs/vyvoj-v-odvetvich/distribuce.html>

BUDOUCNOSTPROFESI.cz *Velkoobchod a prodej a opravy motorových vozidel – minulý vývoj odvětví* [online], 2012 [cit. 2012–03–31]. Dostupné na WWW: <http://budoucnostprofesi.cz/cs/vyvoj-v-odvetvich/26distribuce-minulost.html>

JUSTICE.cz *Sbírka listin obchodního rejstříku Podniku nákup* [online], 2012 [cit. 2012-02-20]. Dostupné na WWW: <http://www.justice.cz/>

JUSTICE.cz *Sbírka listin obchodního rejstříku Podniku prodej* [online], 2012 [cit. 2012-02-20]. Dostupné na WWW: <http://www.justice.cz/>

Seznam zkratek

CP	cenný papír
ČÚS	české účetní standardy pro podnikatele
DHM	dlouhodobý hmotný majetek
DNM	dlouhodobý nehmotný majetek
DM	dlouhodobý majetek
DPH	daň z přidané hodnoty
HIM	hmotný investiční majetek
ObchZ	Zákon č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku
OP	opravné položky
PC	pořizovací cena
Rř.	Rozvaha číslo řádku
ÚO	účetní období
VH	výsledek hospodaření
VZZř	výkaz zisku a ztráty číslo řádku
ZC	zůstatková cena
ZDDPN	Zákon č. 357/1992 Sb., o dani dědické, dani darovací a dani z převodu nemovitostí
ZDN	Zákon č. 338/1992 Sb., o dani z nemovitostí
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů
ZDPH	Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty
ZDS	Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční
ZoR	Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů
ZSD	Zákon č. 353/2003 Sb., o spotřebních daních
ZÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

Seznam tabulek

- Tabulka č. 1: Zachycení účetních operací z pohledu prodávajícího
- Tabulka č. 2: Zachycení účetních operací z pohledu kupujícího
- Tabulka č. 3: Vybrané ukazatele finanční analýzy a jejich výpočet
- Tabulka č. 4: Tržby Podniku prodej
- Tabulka č. 5: Výsledek hospodaření za účetní období Podniku prodej
- Tabulka č. 6: Hlavní skupiny rozvahy před prodejem části podniku (tis. Kč)
- Tabulka č. 7: Hlavní položky výkazu zisku a ztráty před prodejem části podniku (tis. Kč)
- Tabulka č. 8: Výsledek hospodaření za účetní období Podniku nákup
- Tabulka č. 9: Hlavní skupiny rozvahy před nákupem části podniku (tis. Kč)
- Tabulka č. 10: Hlavní skupiny výkazu zisku a ztráty před nákupem části podniku (tis. Kč)
- Tabulka č. 11: Vybrané finanční ukazatele oboru CZ – NACE 45
- Tabulka č. 12: Majetek spojený s prodejem/nákupem části podniku
- Tabulka č. 13: Účetní hodnota
- Tabulka č. 14: Zachycení účetních operací z pohledu prodávajícího
- Tabulka č. 15: Zachycení účetních operací z pohledu kupujícího
- Tabulka č. 16: Bilance účtu 395
- Tabulka č. 17: Výsledek hospodaření z prodeje
- Tabulka č. 18: Výpočet daně z příjmů
- Tabulka č. 19: Výpočet daně z převodu nemovitostí
- Tabulka č. 20: Rozvaha Podniku prodej k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč)

Tabulka č. 21: Výkaz zisku a ztráty Podniku prodej k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč)

Tabulka č. 22: Rozvaha Podniku nákup k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč)

Tabulka č. 23: Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2008 a 31. 12. 2007 (tis. Kč.)

Tabulka č. 24: Horizontální a vertikální analýza podniku prodej (tis. Kč a %)

Tabulka č. 25: Horizontální a vertikální analýza podniku nákup (tis. Kč a %)

Tabulka č. 26: Vybrané poměrové ukazatele a dosažené výsledky

Seznam příloh

Příloha č. 1: Rozvaha Podniku prodej k 31. 12. 2008

Příloha č. 2: Výkaz zisku a ztráty Podniku prodej k 31. 12. 2008

Příloha č. 3: Rozvaha Podniku nákup k 31. 12. 2008

Příloha č. 4: Výkaz zisku a ztráty Podniku nákup k 31. 12. 2008

Příloha č. 5: Účtová osnova

Přílohy

Příloha č. 1: Rozvaha Podniku prodej k 31. 12. 2008

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů	ROZVAHA (v celých tisících Kč)	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">Podnik prodej</div>
	ke dni 31.12.2008	
	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto;">IČ</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto; text-align: center;">-</div>	Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky <div style="border: 1px solid black; height: 20px; width: 100%; margin-top: 5px;"></div>

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (f. 02 + 03 + 31 + 63)	001	240780	122408	118372	288171
A.	Pohledávky za upsání základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (f. 04 + 13 + 23)	003	145502	121377	24125	124336
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (f. 05 až 12)	004	128299	119749	8550	34186
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	147	132	15	39
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007	152	150	2	13
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009	128000	119467	8533	34134
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (f. 14 až 22)	013	17203	1628	15575	90150
B. II. 1.	Pozemky	014	1764		1764	15989
	2. Stavby	015	12762	499	12263	60252
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	2677	1129	1548	13344
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				565
	9. Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (f. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (f. 68 + 86 + 119)	067	118372	288171
A.	Vlastní kapitál (f. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	77601	44845
A. I.	Základní kapitál (f. 70 až 72)	069	140000	140000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	140000	140000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (f. 74 až 78)	073	218	218
A. II. 1.	Emisní ážio	074	218	218
	2. Ostatní kapitálové fondy	075		
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
	5. Rozdíly z přeměn společností	078		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (f. 80 + 81)	079	0	0
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080		
	2. Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (f. 83 + 84)	082	-95373	-73492
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083		
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	084	-95373	-73492
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	32756	-21881
B.	Cizí zdroje (f. 87 + 92 + 103 + 115)	086	40771	243326
B. I.	Rezervy (f. 88 až 91)	087	8400	14200
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	8400	14200
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3. Rezerva na daň z příjmů	090		
	4. Ostatní rezervy	091		
B. II.	Dlouhodobé závazky (f. 93 až 102)	092	1833	11193
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	094		
	3. Závazky - podstatný vliv	095		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
	6. Vydané dluhopisy	098		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
	8. Dohadné účty pasivní	100		
	9. Jiné závazky	101		
	10. Odložený daňový závazek	102	1833	11193

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulém účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (f. 104 až 114)	103	20977	198435
B. III.	1. Závazky z obchodních vztahů	104	7335	86554
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	105		
	3. Závazky - podstatný vliv	106		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
	5. Závazky k zaměstnancům	108	101	1524
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	67	900
	7. Stát - daňové závazky a dotace	110	11797	1320
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	111		85937
	9. Vydané dluhopisy	112		
	10. Dohadné účty pasivní	113	1660	3752
	11. Jiné závazky	114	17	18448
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (f. 116 až 118)	115	9561	19498
B. IV.	1. Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	117		
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	118	9561	19498
C. I.	Časové rozlišení (f. 120 + 121)	119	0	0
C. I.	1. Výdaje příštích období	120		
	2. Výnosy příštích období	121		

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 2: Výkaz zisku a ztráty Podniku prodej k 31. 12. 2008

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

ke dni 31.12.2008

Podnik prodej

IČ

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

-

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	347873	486789
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	321434	454254
+	Obchodní marže (f. 01 - 02)	03	26439	32535
II.	Výkony (f. 05 až 07)	04	50004	51551
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	50235	51551
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07	-231	
B.	Výkonová spotřeba (f. 09 + 10)	08	48138	44509
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	33156	32460
B. 2.	Služby	10	14982	12049
+	Přidaná hodnota (f. 03 + 04 - 08)	11	28305	39577
C.	Osobní náklady (f. 13 až 16)	12	28272	30082
C. 1.	Mzdové náklady	13	20726	22099
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	7304	7755
C. 4.	Sociální náklady	16	242	228
D.	Daně a poplatky	17	3251	150
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	26660	28625
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (f. 20 + 21)	19	89000	1746
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	89000	1746
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (f. 23 + 24)	22	65697	1394
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	65697	1394
F. 2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-8650	618
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	572	386
H.	Ostatní provozní náklady	27	13712	1488
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření [f. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]	30	-11065	-20648

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 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 (ř. 34 až 36)	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 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	7	6
N.	Nákladové úroky	43	4826	8099
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	10131	11602
O.	Ostatní finanční náklady	45	4741	5296
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření [(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 + (-46) - (-47)]	48	571	-1787
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	3350	-554
Q. 1.	- splatná	50	12711	1405
Q. 2.	- odložená	51	-9361	-1959
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	-13844	-21881
XIII.	Mimořádné výnosy	53	26806	
R.	Mimořádné náklady	54	-19794	
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56		
S. 2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	46600	0
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	32756	-21881
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	36106	-22435

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 3: Rozvaha Podniku nákup k 31. 12. 2008

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

ke dni 31.12.2008

Podnik nákup

IČ

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	2054355	264973	1789382	1275273
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	947133	217717	729416	609762
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	44094	26941	17153	10462
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	67	27	40	54
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007	29918	22353	7565	10408
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	14109	4561	9548	
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	742295	190776	551519	454823
B. II. 1.	Pozemky	014	95279		95279	77004
	2. Stavby	015	433385	93508	339877	258231
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	208992	97268	111724	101563
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	3765		3765	17230
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	874		874	795
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	160744	0	160744	144477
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	160744		160744	144477
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	1100579	47256	1053323	663660
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	251952	7256	244696	216848
C. I.	1. Materiál	033				
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037	251952	7256	244696	216848
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	2595	0	2595	4403
C. II.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046	2010		2010	4403
	8. Odložená daňová pohledávka	047	585		585	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	842767	40000	802767	440695
C. III.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	049	824850	40000	784850	356813
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				66559
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054	2465		2465	149
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	5162		5162	4297
	8. Dohadné účty aktivní	056	8451		8451	12297
	9. Jiné pohledávky	057	1839		1839	580
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	3265	0	3265	1714
C. IV.	1. Peníze	059	1046		1046	936
	2. Účty v bankách	060	2219		2219	778
	3. Krátkodobé cenné papíry a podily	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	6643	0	6643	1851
D. I.	1. Náklady příštích období	064	6643		6643	1851
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066				

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (f. 68 + 86 + 119)	067	1789382	1275273
A.	Vlastní kapitál (f. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	510278	535791
A. I.	Základní kapitál (f. 70 až 72)	069	280000	280000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	280000	280000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (f. 74 až 78)	073	31447	33823
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	13997	32640
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	17450	1183
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
	5. Rozdíly z přeměn společností	078		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (f. 80 + 81)	079	21032	12037
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	21032	12037
	2. Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (f. 83 + 84)	082	0	30036
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083		30036
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	177799	179895
B.	Cizí zdroje (f. 87 + 92 + 103 + 115)	086	1181512	653863
B. I.	Rezervy (f. 88 až 91)	087	23927	21459
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3. Rezerva na daň z příjmů	090		
	4. Ostatní rezervy	091	23927	21459
B. II.	Dlouhodobé závazky (f. 93 až 102)	092	0	2463
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	094		
	3. Závazky - podstatný vliv	095		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
	6. Vydané dluhopisy	098		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
	8. Dohadné účty pasivní	100		
	9. Jiné závazky	101		
	10. Odložený daňový závazek	102		2463

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulém účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (f. 104 až 114)	103	1157585	629941
B. III.	1. Závazky z obchodních vztahů	104	198495	227712
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	105	776477	280052
	3. Závazky - podstatný vliv	106		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
	5. Závazky k zaměstnancům	108	13691	10998
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	6087	6713
	7. Stát - daňové závazky a dotace	110	135391	87757
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	111	8936	5331
	9. Vydané dluhopisy	112		
	10. Dohadné účty pasivní	113	17279	10147
	11. Jiné závazky	114	1229	1231
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (f. 116 až 118)	115	0	0
B. IV.	1. Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	117		
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (f. 120 + 121)	119	97592	85619
C. I.	1. Výdaje příštích období	120	9920	12728
	2. Výnosy příštích období	121	87672	72891

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 4: Výkaz zisku a ztráty Podniku nákup k 31. 12. 2008

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

ke dni 31.12.2008

Podnik nákup

IČ
-

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	3670640	3991391
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	3199013	3516130
+	Obchodní marže (f. 01 - 02)	03	471627	475261
II.	Výkony (f. 05 až 07)	04	202295	153360
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	202295	153360
	2. Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
	3. Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (f. 09 + 10)	08	301747	255279
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	119008	110074
B. 2.	Služby	10	182739	145205
+	Přidaná hodnota (f. 03 + 04 - 08)	11	372175	373342
C.	Osobní náklady (f. 13 až 16)	12	250694	226947
C. 1.	Mzdové náklady	13	188575	164612
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	256	672
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	57311	55525
C. 4.	Sociální náklady	16	4552	6138
D.	Daně a poplatky	17	1632	1590
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	47434	41226
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (f. 20 + 21)	19	26765	35410
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	26765	35410
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (f. 23 + 24)	22	23485	35058
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	23485	35058
F. 2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	10780	5363
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	167870	155845
H.	Ostatní provozní náklady	27	33696	33155
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření [f. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]	30	199089	221258

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 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 (ř. 34 až 36)	33	69579	17773
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	69579	17773
VII. 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	2887	10799
N.	Nákladové úroky	43	18746	25080
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	77467	47707
O.	Ostatní finanční náklady	45	116243	41486
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření [(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 + (-46) - (-47)]	48	14944	9713
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	36234	51076
Q. 1.	- splatná	50	39282	55725
Q. 2.	- odložená	51	-3048	-4649
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	177799	179895
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56		
S. 2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	177799	179895
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	214033	230971

Zdroj: vlastní zpracování

Zdroj: vlastní zpracování

- 373 – Pohledávky a závazky z pevných termínových operací
374 – Pohledávky z pronájmu
375 – Pohledávky z emitovaných dluhopisů
376 – Nakoupené opce
377 – Prodané opce
378 – Jiné pohledávky
379 – Jiné závazky
38 – Přechodné účty aktiv a pasiv
381 – Náklady příštích období
382 – Komplexní náklady příštích období
383 – Výdaje příštích období
384 – Výnosy příštích období
385 – Příjmy příštích období
388 – Dobažené účty aktivní
389 – Dobažené účty pasivní
39 – Opravná položka k zúčtovacím vztahům a vnitřní zúčtování
391 – Opravná položka k pohledávkám
395 – Vnitřní zúčtování
398 – Spojovací účet u sdružení
Účtová třída 4 – Kapitálové účty a dlouhodobé závazky
41 – Základní kapitál a kapitálové fondy
411 – Základní kapitál zapsaný
412 – Emisní džio
413 – Ostatní kapitálové fondy
414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
418 – Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměněch
419 – Změny základního kapitálu
42 – Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku a převedené výnosky
421 – Základní rezervní fond
422 – Nedělitelný fond
423 – Statutární fondy
427 – Ostatní fondy
428 – Nerozdělený zisk minulých let
429 – Neuhrazená zřetla minulých let
43 – Výsleděk hospodaření
431 – Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení
45 – Rezervy
451 – Rezervy podle zvláštních právních předpisů (zákonně)
452 – Rezerva na dluhový a podobné závazky
453 – Rezerva na daň z příjmů
454 – Ostatní rezervy
46 – Dlouhodobé bankovní úvěry
461 – Bankovní úvěry
47 – Dlouhodobé závazky – ovládaní a řízení osoba
471 – Dlouhodobé závazky – ovládaní a řízení osoba
472 – Dlouhodobé závazky – poistní vliv
473 – Výdaje dluhopisů
474 – Závazky z pronájmu
475 – Dlouhodobé přijaté zálohy
476 – Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů
477 – Dlouhodobé závazky ke společníkům, členům družstva a k účasníkům sdružení
478 – Dlouhodobé směnky k úhradě
479 – Ostatní dlouhodobé závazky
48 – Odložený daňový závazek a pohledávka
481 – Odložený daňový závazek a pohledávka
49 – Individuální podnikatelé
491 – Účet individuálního podnikatele
Účtová třída 5 – Náklady
50 – Spotřebované náklady
501 – Spotřeba materiálu
502 – Spotřeba energie
503 – Spotřeba ostatních neukladovacích dodávek
504 – Prodané zboží
505 – Drobný hmotný majetek
511 – Služby
511 – Opravy a udržování
512 – Cestovné
513 – Náklady na reprezentaci
515 – Drobný nehmotný majetek
518 – Ostatní služby
52 – Osobní náklady
521 – Mzdové náklady
522 – Příjmy společníků a členů družstva ze závazné činnosti
523 – Odměny členům orgánů společnosti a družstva
524 – Základní sociální a zdravotní pojištění
525 – Ostatní sociální pojištění
526 – Sociální náklady individuálního podnikatele
527 – Základní sociální náklady
528 – Ostatní sociální náklady
53 – Daně a poplatky
531 – Daň silniční
532 – Daň z nemovitosti
538 – Ostatní daně a poplatky
54 – Jiné provozní náklady
541 – Zlaskotivá cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
542 – Prodaný materiál
543 – Dary
544 – Smluvní pokuty a úroky z prodlení
545 – Ostatní pokuty a penále
546 – Odpis pohledávky
548 – Ostatní provozní náklady
549 – Manka a škody z provozní činnosti
55 – Odložený rezerv, kompletní náklady příštích období a opravné položky provozních nákladů
551 – Odložený rezerv, kompletní náklady příštích období a opravné položky provozních nákladů
552 – Tvorba a zúčtování rezerv podle zvláštních právních předpisů
554 – Tvorba a zúčtování ostatních rezerv
555 – Tvorba a zúčtování komplexních nákladů příštích období
557 – Zúčtování opravky k oceňovacím rozdílu k nabývanému majetku
558 – Tvorba a zúčtování opravných položek podle zvláštního právního předpisu
559 – Tvorba a zúčtování ostatních opravných položek
56 – Finanční náklady
561 – Prodané cenné papíry a podíly
562 – Úroky
563 – Kurzové ztráty
564 – Náklady z přecenění majetkových cenných papírů
566 – Náklady z finančního majetku
567 – Náklady z derivátových operací
568 – Ostatní finanční náklady
569 – Manka a škody na finančním majetku
57 – Rezervy a opravné položky finančních nákladů
574 – Tvorba a zúčtování finančních rezerv
579 – Tvorba a zúčtování opravných položek ve finanční činnosti
58 – Mimořádné náklady
581 – Náklady na změnu metody
582 – Škody
584 – Tvorba a zúčtování mimořádných rezerv
588 – Ostatní mimořádné náklady
589 – Tvorba a zúčtování opravných položek v mimořádné činnosti
59 – Daně z příjmů a převodové účty a rezerva na daň z příjmů
591 – Daň z příjmů z běžné činnosti – splatná
592 – Daň z příjmů z běžné činnosti – odložená
593 – Daň z příjmů z mimořádné činnosti – splatná
594 – Daň z příjmů z mimořádné činnosti – odložená
595 – Dodatečně odvody daně z příjmů
596 – Převod podíla na výhledu hospodaření
597 – Převod provozních nákladů
598 – Převod finančních nákladů
599 – Vnitropodnikové náklady
Účtová třída 6 – Výnosy
60 – Tržby za vlastní výkony a zboží
601 – Tržby za vlastní výkony a zboží
602 – Tržby z prodeje služeb
604 – Tržby za zboží
61 – Změna stavu zásob vlastní činnosti
611 – Změna stavu neokonečné výroby
612 – Změna stavu polotovárů
613 – Změna stavu výrobků
614 – Změna stavu mladých a ostatních zvířat a jejich skupin
62 – Aktivace
621 – Aktivace materiálu a zboží
622 – Aktivace vnitropodnikových služeb
623 – Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku
624 – Aktivace dlouhodobého hmotného majetku
64 – Jiné provozní výnosy
641 – Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
642 – Tržby z prodeje materiálu
644 – Smluvní pokuty a úroky z prodlení
646 – Výnosy z odpsaných pohledávek
648 – Ostatní provozní výnosy
66 – Finanční výnosy
661 – Tržby z prodeje cenných papírů a podílu
662 – Úroky
663 – Kurzové zisky
664 – Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů
665 – Výnosy z dlouhodobého finančního majetku
666 – Výnosy z krátkodobého finančního majetku
667 – Výnosy z derivátových operací
668 – Ostatní finanční výnosy
68 – Mimořádné výnosy
681 – Výnosy ze změny metody
688 – Ostatní mimořádné výnosy
69 – Převodové účty
697 – Převod provozních výnosů
698 – Převod finančních výnosů
699 – Vnitropodnikové výnosy
Účtová třída 7 – Závětkové a podrozvahové účty
70 – Účty rozvahové
701 – Počáteční účet rozvahový
702 – Konečný účet rozvahový
71 – Účet zisků a ztrát
710 – Účet zisků a ztrát
75 – 79 – Podrozvahové účty
Účtová třída 8 a 9 – Vnitropodnikové účtenictví