

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA

Bakalářská práce

2012

Zuzana Kubatová

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA ÚČETNICTVÍ A FINANCÍ

Studijní program: B6508 Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku

Analýza účetních výkazů ve vazbě na vykazování dle české účetní legislativy

Vedoucí práce

Ing. Zita Drábková, Ph.D.

Autor

Zuzana Kubatová

2012

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Fakulta ekonomická

Akademický rok: 2010/2011

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Zuzana KUBATOVÁ**
Osobní číslo: **E09045**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Název tématu: **Analýza účetních výkazů ve vazbě na vykazování dle české účetní legislativy**
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 práce:

Charakteristika jednotlivých účetních výkazů dle české účetní legislativy. Prostřednictvím analýzy účetních výkazů zhodnotit účetní aspekty pro hodnocení finančního zdraví podniku.

Rámcová osnova:

1. Úvod
2. Literární rešerše
3. Metodika
4. Teoretická část:
 - charakteristika výkazů účetní závěrky
 - příloha k účetní závěrce
5. Praktická část:
 - představení podniku
 - analýza účetních výkazů ve vazbě na hodnocení finančního zdraví podniku
 - vyhodnocení
6. Závěr
7. Summary
8. Použitá literatura
9. Přílohy

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy:

40 - 50 stran

Forma zpracování bakalářské práce:

tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

1. KOVANICOVÁ, D. Finanční účetnictví v kontextu současného vývoje. Praha: Polygon, 1997. 411 s. ISBN 80-85967-51-0
2. KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. Poklady skryté v účetnictví: Jak porozumět účetním výkazům, Díl 1. Praha: Polygon, 1998. 248 s. ISBN 80-85967-73-1
3. RYNEŠ, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka: Průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2010. Olomouc: ANAG, 2010. 987 s. ISBN 978-80-7263-580-1
4. PASEKOVÁ, M. Účetní výkazy v praxi. Praha: Alfa Nakladatelství, 2007. 210 s. ISBN 80-903962-6-5

Zákon o účetnictví 563/1991 Sb.

Vyhláška 500/2002 Sb.

České účetní standardy

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Zita DRÁBKOVÁ

Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce:

1. března 2011

Termín odevzdání bakalářské práce:

15. dubna 2012


doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.

děkan

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


doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.

vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2011

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem svoji bakalářskou práci vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích 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 své kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses. cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Českých Budějovicích dne 26. dubna 2012

.....
Zuzana Kubatová

Poděkování

Touto cestou bych chtěla poděkovat vedoucí práce Ing. Zitě Drábkové, Ph.D. za cenné rady a připomínky při zpracování bakalářské práce.

Děkuji Zemědělskému družstvu RADELO za poskytnutí materiálů a informací pro vypracování této práce.

OBSAH

1. ÚVOD.....	3
2. LITERÁRNÍ REŠERŠE.....	5
3. METODIKA.....	8
4. TEORETICKÁ ČÁST.....	10
4.1 CHARAKTERISTIKA VÝKAZŮ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	10
4.1.1 <i>Předpisy upravující účetní závěrku.....</i>	10
4.1.2 <i>Principy společné pro všechny výkazy účetní závěrky</i>	10
4.1.3 <i>Charakteristika jednotlivých účetních výkazů</i>	13
4.1.3.1 Rozvaha	13
4.1.3.2 Výkaz zisku a ztráty.....	14
4.1.3.3 Výkaz o peněžních tocích	16
4.1.3.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu	17
4.1.4 <i>Vazby mezi účetními výkazy.....</i>	18
4.1.5 <i>Vypovídací schopnost účetních výkazů</i>	18
4.1.6 <i>Ovlivnění vypovídací schopnosti účetních výkazů</i>	20
4.2 PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	23
5. PRAKTICKÁ ČÁST	25
5.1 PŘEDSTAVENÍ PODNIKU.....	25
5.2 ANALÝZA ÚČETNÍCH VÝKAZŮ VE VAZBĚ NA HODNOCENÍ FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU	28
5.2.1 <i>Zhodnocení finančního zdraví ZD RADELO</i>	28
5.2.2 <i>Analýza účetních výkazů</i>	30
5.2.2.1 Dlouhodobý majetek.....	30
5.2.2.2 Oběžná aktiva	36
5.2.2.3 Časové rozlišení	41
5.2.2.4 Vlastní kapitál	42
5.2.2.5 Cizí zdroje.....	42

5.2.2.6 Výkaz zisku a ztráty.....	43
5.2.1.7 Výkaz o peněžních tocích	47
5.2.3 <i>Vyhodnocení</i>	48
6. ZÁVĚR	52
7. SUMMARY	53
8. POUŽITÁ LITERATURA.....	54
9. SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	
10. SEZNAM TABULEK, GRAFŮ, OBRÁZKŮ A PŘÍLOH	
11. PŘÍLOHY	

1. ÚVOD

Účetnictví je definováno jako uspořádané vedení záznamů o hospodářských jevech v podniku za určité období v peněžním vyjádření. Každá účetní jednotka má povinnost vést účetnictví podle platných právních předpisů ode dne svého vzniku. Evidence všech událostí, které nastaly v podniku během jednoho roku, slouží pro účetní vykazování, tzn. pro sestavení účetní závěrky. Obsahem každé účetní závěrky jsou účetní výkazy a příloha k účetní závěrce.

Podle pravidel českého účetního vykazování musí být účetní závěrka sestavena tak, aby podávala věrný a poctivý obraz o majetkové a finanční situaci účetní jednotky. Splnění této hlavní účetní zásady je klíčové pro dosažení kvalitní vypovídací schopnosti účetních výkazů a správné zhodnocení finančního zdraví účetní jednotky. Vypovídací schopnost výkazů má svá omezení, která ovlivňují hodnocení finanční situace účetní jednotky.

Bakalářská práce se zabývá charakteristikou účetních výkazů v podmínkách české účetní legislativy a zhodnocením účetních aspektů při hodnocení finančního zdraví podniku daného podniku s využitím jeho účetní závěrky. Práce je rozdělena na dvě hlavní části – teoretickou a praktickou.

Teoretická část práce se nejprve zaměřuje na předpisy upravující účetní závěrku. Poté na principy, které jsou společné pro všechny účetní výkazy, a jejich znalost je důležitá při sestavování účetní závěrky. Následují kapitoly, jež se postupně věnují charakteristice každého výkazu zvlášť.

Další část teorie se zabývá vypovídací schopností účetních výkazů. Jelikož věrné a poctivé zobrazení účetnictví může být zkresleno, jsou zde zmíněny hlavní vlivy omezující vypovídací schopnost. Není opomenuto ani kreativní účetnictví, které úmyslně manipuluje s účetními daty za účelem získání lepších výsledků v účetní závěrce.

Poslední odstavce v teoretické části popisují přílohu k účetní závěrce. Protože informace zahrnuté v příloze přispívají ke správnému pochopení účetních výkazů, je tato část účetní závěrky nepostradatelnou složkou.

Praktická část bakalářské práce je rozčleněna do tří okruhů. První okruh obsahuje představení Zemědělského družstva RADELO, jehož účetní data byla využita pro zpracování této práce.

Následující oblast se zabývá zhodnocením finančního zdraví ZD RADELO pomocí indexu IN95 manželů Neumaierových. Dále budou postupně analyzovány účetní výkazy a vliv jejich dat na finanční zdraví. Největší pozornost je věnována rozvaze a jednotlivým oblastem aktiv a pasiv, jelikož obsahují nejvíce možností, jak ovlivnit finanční zdraví podniku. Rozbor výkazu zisku a ztráty se zaměřuje na vliv dotací a cen výrobků na výsledek hospodaření s dopadem na finanční situaci podniku.

V posledním okruhu praktické části budou vyhodnoceny účetní aspekty mající největší vliv na finanční zdraví ZD RADELO.

2. LITERÁRNÍ REŠERŠE

Účetní výkazy a jejich analýza neoddělitelně patří k účetnictví a k hodnocení finančního zdraví účetní jednotky. Téma vykazování účetních dat dle účetních předpisů jednoho státu, vypovídací schopnost těchto dat a její omezení a následné zpracování získaných informací pomocí finanční analýzy je stále velice aktuální. Z toho důvodu se touto problematikou zabývá celá řada autorů. Jejich práce většinou spojují dohromady informace o finanční analýze a poznatky o účetních výkazech jako o zdrojích dat pro rozbor finanční situace podniku. Autoři často vnáší do knih své vlastní zkušenosti získané díky působení v účetní a ekonomické praxi, a proto jsou takové knihy velkým přínosem. Pro získání odborných znalostí o dané problematice byly nastudovány zejména následující knihy.

Z publikací vydaných v posledních patnácti letech lze za důležitá považovat díla Prof. Ing. Dany Kovanicové, CSc. Mnoho autorů vychází právě z jejích knih a odborných článků. Kniha *Finanční účetnictví v kontextu současného vývoje* byla publikována již v roce 1997, ale její základ se za poslední roky příliš nezměnil. Ing. Kovanicová se ve své práci zaměřuje spíše na harmonizaci účetnictví, najdeme zde však i odstavce věnované účetnictví České republiky. Jednotlivé kapitoly se postupně zabývají obecnými znalostmi z oblasti účetnictví, obsahem jednotlivých účetních výkazů a jejich vypovídací schopností a také finanční analýzou. Cílem této publikace je, aby výkazy sestavené podle legislativy a pravidel jednoho státu byly srozumitelné pro uživatele státu jiného.

Spolu Ing. Pavlem Kovanicem, DrSc. vydala Ing. Kovanicová knihu *Poklady skryté v účetnictví: Jak porozumět účetním výkazům, Díl 1*. Čtenáři přináší možnost porozumět údajům vykazovaným v účetních závěrkách a připravuje ho na úskalí, která jsou spojená s hodnocením účetních dat. V další části knihy lze nalézt odstavce o finanční analýze, jejích kladech a záporech a interpretaci jejích výsledků. Publikace je doprovázena jednoduchými, ale výstižnými příklady pro snadnější pochopení daného tématu.

Podvojně účetnictví a účetní závěrka: Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2010 od autora Ing. Petra Ryneše obsahuje komplexní informace z oblasti účetnictví. Spojuje se

zde výklad některých částí zákona o účetnictví, vysvětlení účetních metod, postupů, zásad v návaznosti na prováděcí vyhlášku a České účetní standardy, popis účetní závěrky a operací souvisejících s koncem účetního období. Vše doplněno o vzory jednotlivých účetních výkazů. Výhodou této publikace je, že v přílohách zahrnuje jak plné znění základních účetních předpisů, tak i právní předpisy týkající se daní a rezerv.

V roce 2007 byla vydána kniha *Účetní výkazy v praxi*, kterou napsala doc. Ing. Marie Paseková, Ph.D. Autorka srozumitelně a přehledně seznamuje čtenáře s právní úpravou účetnictví a charakteristikou účetních výkazů. Publikace si klade za cíl vysvětlit obsahové vymezení položek výkazů účetní závěrky podle prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb. Kladem autorčiny práce je spojení odbornosti s praktickým přístupem.

Doc. Ing. Dagmar Bařinová, Ph.D. a Ing. Iveta Vozňáková, Ph.D. v roce 2005 publikovaly knihu *Vyhodnocení a využití účetních výkazů pro manažery, společníky a akcionáře*, která má sloužit zejména malým a středním podnikatelům provozujícím svoji činnost v České republice. Jednotlivé kapitoly se postupně zabývají charakteristikou a vyhodnocením účetních výkazů, ekonomickou analýzou firmy a finanční analýzou. Příloha knihy obsahuje souvislý příklad, jenž má představovat průřez vysvětlovanou problematikou.

Publikace *Finanční analýza a plánování podniku* autorů doc. Ing. R. Grünwalda, CSc. a Ing. Jaroslavy Holečkové se věnuje především finanční analýze a následnému plánování na základě jejích výsledků. I přesto lze v této knize najít kapitolu o charakteristice účetních výkazů. Cílem knihy je pomoci manažerům při výpočtech a interpretaci ekonomických vztahů.

Další příručkou o finanční analýze je kniha *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. Zdenek Sid Blaha a Irena Jindřichovská ji vydali v roce 2006 na základě svých zkušeností z podnikových financí. Publikace má vypomoci českým podnikatelům a dalším osobám pohybujícím se v podnikatelském sektoru. Pojednává o finanční analýze, vyhodnocení výsledků, ale i o úskalích, která sebou analýza přináší. Třetí vydání knihy je doplněno o finanční projektování zabývající se predikcí finanční situace podniku a přípravě rozhodnutí o budoucích investicích.

Autorky Ing. Adriana Knápková, Ph.D. a prof. dr. Ing. Drahomíra Pavelková vydaly v roce 2010 publikaci *Finanční analýza: Komplexní průvodce s příklady*. Kniha má sedm kapitol, ve kterých se čtenář postupně seznamuje s finanční analýzou a jejími metodami, popisem účetních výkazů, zhodnocením výsledků a slabými stránkami analýzy. Velký přínos má aplikace teoretických postupů do praxe pomocí případových studií, které vycházejí z reálných dat.

3. METODIKA

Cílem bakalářské práce je charakterizovat účetní výkazy v podmínkách českých účetních předpisů a následně prostřednictvím jejich analýzy zhodnotit účetní aspekty pro hodnocení finančního zdraví podniku.

Účetní výkazy pro zpracování této práce poskytlo Zemědělské družstvo RADELO, které souhlasilo s jejich použitím a zveřejněním. Písemný souhlas družstva s uvedením účetních dat v této práci je uveden v příloze č. 1.

Teoretická část práce je věnována obecné charakteristice účetních výkazů dle účetních předpisů České republiky. Aby mohla být tato část práce zpracována, bylo nutné nastudovat informace z odborné literatury a zejména z platných zákonů a norem upravujících české účetnictví.

Pro vypracování praktické části byly použity účetní výkazy ZD RADELO v letech 2006 – 2010, které jsou součástí přílohy. Nejprve bude zhodnoceno finanční zdraví družstva v jednotlivých letech pomocí indexu IN95 manželů Neumaierových.

V dalších kapitolách provedu postupně analýzu rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu o peněžních tocích. U rozvahy se zaměřím na účetní postupy, které volí ZD RADELO, a které má možnost ještě zvolit podle českých účetních předpisů. Na modelových příkladech bude provedeno srovnání finančního zdraví ZD RADELO, které bylo zjištěno v přecházející kapitole, a finančního zdraví, které by družstvo dosáhlo při použití jiných účetních metod.

Rozbor výkazu zisku a ztráty bude orientován hlavně na vliv přijatých dotací na hospodářský výsledek. Poměřím výsledky indexu IN95 z účetních dat s dotacemi a bez dotací. Jelikož vývoj finančního zdraví zemědělských podniků závisí i na vývoji samotného zemědělství, zmiňuji v práci ceny hlavních zemědělských produktů ZD RADELO v jednotlivých letech.

Postup výpočtu IN95:

$$IN95 = V1 * A/CZ + V2 * EBIT/NÚ + V3 * EBIT/A + V4 * T/A + \\ + V5 * OA / (KRZ + KRBÚ) + V6 * ZPLS/T$$

V1, V2, V3, V4, V5, V6 váhy jednotlivých poměrových ukazatelů

Tabulka č. 1: Ukazatele indexu IN95

Ukazatel	Co znamená
A/CZ	Ukazatel zadluženosti; podíl aktiv a cizích zdrojů
EBIT/NÚ	Ukazatel solventnosti; podíl zisku před zdaněním a úroky a nákladových úroků
EBIT/A	Ukazatel rentability; podíl zisku před zdaněním a úroky a aktiv
T/A	Ukazatel aktivity; podíl tržeb a aktiv
OA/(KRZ+KRBÚ)	Ukazatel likvidity; podíl oběžných aktiv a součtu krátkodobých závazků a krátkodobých bankovních úvěrů
ZPLS/T	Ukazatel likvidity; podíl závazků po lhůtě splatnosti a tržeb

Zdroj: vlastní zpracování podle Knápková, Pavelková (2010)

Tabulka č. 2: Hodnocení indexu IN95

Hodnota indexu IN95	Hodnocení
> 2	Dobré finanční zdraví
< 2 a zároveň > 1	Šedá zóna
< 1	Špatné finanční zdraví

Zdroj: vlastní zpracování podle Knápková, Pavelková (2010)

4. TEORETICKÁ ČÁST

4.1 Charakteristika výkazů účetní závěrky

4.1.1 Předpisy upravující účetní závěrku

Všechny právní předpisy spojené s účetnictvím subjektů podnikajících v České republice představují účetní systém. Ten je tvořen zákony, vyhláškami a dalšími normami. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví a České účetní standardy, jež zahrnují podrobnější popis účetních metod a postupů účtování, jsou hlavní právní předpisy vztahující se k účetní závěrce. Subjekty, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, využívají pro sestavení účetní závěrky vyhlášku č. 500/2002 Sb., s níž se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991, o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Obchodní zákoník je také nedílnou součástí účetního systému, protože zákon o účetnictví se na tento předpis v některých oblastech odvolává.

Každá účetní jednotka definuje s ohledem na platné zákony a vyhlášky a České účetní standardy svou vlastní vnitropodnikovou účetní směrnici, která obsahuje vnitřní předpisy platné pro danou účetní entitu. Vnitřní směrnice stanoví účtový rozvrh, pravidla účtování, je podkladem pro finanční kontrolu a využívá se při zpracování přílohy k účetní závěrce (Paseková, 2007).

4.1.2 Principy společné pro všechny výkazy účetní závěrky

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ukládá účetním jednotkám povinnost sestavovat účetní závěrku. Nejčastěji se vytváří závěrka k poslednímu dni účetního období. Účetní entity uvádí v účetních výkazech informace podle stavu ke dni, kterým končí účetní období. Zákon dále říká, že účetní závěrka je nedílný celek a účetní entity jsou povinny vést účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednoty. Závěrka je tvořena rozvahou, výkazem zisku a ztráty a přílohou. Může obsahovat i přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Počet výkazů, které budou součástí

závěrky, a jejich rozsah závisí na povinnosti účetního auditu a rozhodnutí jednotky. Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví v § 20 určí jednotky, které podléhají účetnímu auditu.

Jednotka povinná k ověřování účetní závěrky auditorem sestavuje závěrku v plném rozsahu. Taková závěrka musí obsahovat vždy rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu v plném rozsahu. Výkaz o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu nemusí být obsaženy v závěrce, ale jejich vyhotovení je požadováno. Zjednodušený rozsah účetní závěrky je pro jednotky nepodléhající auditu. Rozvaha, výsledovka i příloha jsou výkazy povinné i pro tuto zjednodušenou účetní závěrku. Další výkazy jsou nepovinné a obvykle jejich vytvoření není po jednotce vyžadováno. Záleží na rozhodnutí entity, zda je sestaví (Paseková, 2007).

Účetní jednotka má povinnost dodržet rozsah a způsob sestavování účetní závěrky, uspořádání a označování položek výkazů účetní závěrky, jejich obsahové vymezení, uspořádání a obsahové vymezení vysvětlujících a doplňujících informací v příloze k závěrce, směrnou účtovou osnovu a účetní metody. Všechny tyto povinné parametry závěrky nalezne účetní jednotka v prováděcích právních předpisech (Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví).

Používané účetní metody je účetní entita nucena aplikovat takovým způsobem, jenž předpokládá nepřetržité pokračování podnikatelské činnosti. Uspořádání a označování položek výkazů, jejich obsahové vymezení a způsoby oceňování užívané v daném účetním období nesmí jednotka v následujícím období změnit. Mezi jednotlivými obdobími je částečná nebo úplná obměna povolena pouze z důvodu změny předmětu podnikání, za účelem zpřesnění věrného zobrazení nebo zvýšení kvality vypovídací schopnosti účetní závěrky. Každá taková změna musí být uvedena v příloze účetní závěrky (Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví).

Protože zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví dále nařídí základní údaje, které musí účetní závěrka obsahovat, měly by se tyto údaje objevit také na jednotlivých výkazech. Takovými údaji se podle tohoto zákona obchodní jméno a sídlo právnické osoby nebo jméno, příjmení a bydliště osoby fyzické. Dále identifikační číslo osoby (pokud je

přiděleno), právní formu účetní jednotky, předmět podnikání nebo jiné činnosti, případně účel, ke kterému byla jednotka založena, rozvahový den nebo jiný okamžik, k němuž se závěrka sestavuje a nakonec okamžik sestavení účetní závěrky. Za sestavenou se pak považuje ta účetní závěrka, která je doplněna podpisovým záznamem účetní entity nebo statutárním orgánem jednotky.

Ing. Ryneš ve své publikaci Podvojný účetnictví a účetní závěrka: Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2010 popisuje existenci formálních pravidel pro vyplňování všech výkazů účetní závěrky. Prvním pravidlem je nutnost vyplňovat údaje ve výkazech v českých korunách. Měrnou jednotkou jsou celé tisíce Kč nebo miliony Kč u jednotek vykazujících brutto aktiva větší než 10 mld. Kč. Následující pravidlo říká, že řádky, které se ve výkazu nevyplňují, se neproškrťávají, ani se do nich nepíše nuly nebo jiná znaménka. Nelze také vpisovat údaje mezi řádky a do textu. Dále se uvádí, že členění a obsahová náplň účetních výkazů stanovená v přílohách k vyhlášce č. 500/2002 Sb. jsou považovány za minimální závazný výčet údajů ve výkazech. Účetní jednotka má možnost podrobněji členit položky, ale pouze v rámci minimálního požadovaného členění.

Syntetické a analytické účty jsou zdrojem údajů pro vytvoření výkazů. Jednotlivé účty většinou navazují na příslušné řádky účetních výkazů. Účtový rozvrh, sestavený na základě směrné účtové osnovy, shrnuje všechny účty použité k zaúčtování všech účetních případů a k sestavení účetní závěrky (Ryneš, 2010).

Informace uvedené v účetních výkazech, musí splňovat několik požadavků. Na prvním místě je potřeba dosažení věrného a poctivého obrazu o předmětu podnikání a finanční situaci účetní jednotky, jež je splněna, jestliže náplň položek výkazů odpovídá skutečnému stavu v souladu se způsoby oceňování, odpisování, s tvorbou a použitím opravných položek a rezerv a dalšími účetními metodami, principy a zásadami danými účetními předpisy (Ryneš, 2010).

Zákon o účetnictví požaduje, aby informace v účetní závěrce byly spolehlivé, srovnatelné, srozumitelné a významné. To znamená, že takové musí být i dílčí výkazy. Spolehlivost údajů je dodržena, pokud je naplněn požadavek věrného a poctivého

obrazu výkazů a závěrka je úplná a včasná. Srovnatelnost je popsána v § 7 odstavci 3 až 5 zákona č. 563/1991 Sb. Příkladem splnění srovnatelnosti informací může být neměnnost způsobů oceňování mezi účetními obdobími nebo uvádění použitých metod v příloze k závěrce. Srozumitelné údaje umožňují uživateli účetní závěrky vytvoření správné představy o majetkové a finanční situaci účetní jednotky. Informace se podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví § 19 odstavec 6 : „...*považuje za významnou (závažnou), jestliže by její neuvedení nebo chybné uvedení mohlo ovlivnit úsudek nebo rozhodování osoby, která tuto informaci využívá...*“.

4.1.3 Charakteristika jednotlivých účetních výkazů

Výkazy účetní závěrky mají společné určité principy. Kromě toho má každý výkaz své typické znaky. Následující podkapitoly se zabývají stručnou charakteristikou jednotlivých účetních výkazů a jejich rysy popsanými v právních předpisech.

4.1.3.1 Rozvaha

Jedním ze znaků účetnictví je dvojí pohled na majetek. První se dívá na složení majetku z hlediska jeho podoby, pro druhý je kritériem způsob jeho financování. Rozvaha oba tyto pohledy spojuje, a podává tak ucelenou informaci o struktuře majetku a zdrojích jeho krytí v peněžním vyjádření k danému okamžiku. Nejčastěji je tímto okamžikem poslední den účetního období.

Podle Pasekové (2007) rozvaha sumarizuje všechny transakce podniku zaznamenané v jeho účetnictví. Všechny ostatní výkazy pak jen rozvádějí jednu rozvahovou položku. Výkaz zisku a ztráty tedy rozpracovává hospodářský výsledek za účetní období. Skupiny rozvahových položek jsou rozvinuty pomocí výkazu cash flow nebo přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Rozvaha neboli balance má dvě základní složky. Aktiva obsahující třídění majetku podle formy a pasiva zahrnující finanční zdroje využité pro pořízení majetku. Základním charakteristickým rysem rozvahy je splnění bilanční rovnice, tzn. rovnosti mezi aktivy a pasivy (Kovanicová, Kovanic, 1998).

Příloha č. 1 prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví stanoví uspořádání a označování položek rozvahy, které vychází ze směrné účtové osnovy uvedené v příloze č. 4 vyhlášky. Jednotlivé řádky po sobě následují ve stanoveném pořadí. Pokud je chce účetní entita členit podrobněji, musí dodržet stanovené pořadí řádků. Označení položek se provádí pomocí velkých písmen latinské abecedy, římských a arabských číslic a každá rozvahová položka má svůj název. Výpočtové položky jsou označeny symboly „+“ a „*“. Dále se ve výkazu mohou uvádět podpoložky. Pokud se objevuje v rozvaze více řádků vepředu vyznačených arabskou číslicí, je možno je sloučit. Ale pouze za podmínek uvedených ve vyhlášce (Vyhláška č. 500/2002 Sb.).

Vyhláška č. 500/2002 Sb. určuje obsahové vymezení některých položek rozvahy a informuje o tom, že u jednotlivých položek se stav vykazuje za běžné a minulé období. Běžné období se ve výkazu dělí na tři další sloupce. Sloupec Brutto uvádí výši aktiva neupravenou o opravné položky a oprávky. Druhý sloupec, Korekce, vyjadřuje částku, o kterou se upraví hodnota ve sloupci Brutto. Jedná se tedy o oprávky a opravné položky. Poslední sloupec pojmenovaný Netto obsahuje stav v Brutto sloupci opravený o korekce. Do minulého období jednotka zaznamená netto hodnoty z předchozího účetního období. K pasívům se nevytváří oprávky a opravné položky, a proto se sloupce Korekce a Netto nevyužívají.

Pro účetní jednotky nepodléhající účetnímu auditu prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví stanovuje, že rozvaha ve zjednodušeném rozsahu zahrnuje pouze položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi (Vyhláška č. 500/2002 Sb.).

4.1.3.2 Výkaz zisku a ztráty

Informace o finanční výkonnosti podniku za dané období poskytuje výkaz zisku a ztráty, který je také nazýván výsledovka. Rozvahovou položku obsahující údaj o dosaženém zisku (ztrátě) za běžný rok rozvádí právě výsledovka. Úkolem výkazu zisku a ztráty je podrobný rozbor struktury výsledku hospodaření a nalézt náklady a výnosy mající vliv na vytvoření dosaženého hospodářského výsledku za vymezené období (Paseková, 2007).

Pro úplnost je možno doplnit, že náklady představují úbytek aktiv (peněžní prostředky, zboží), nebo zvýšení závazků v případech, kdy vznik nákladu se v čase uskuteční dříve než jeho úhrada. Naopak výnosy způsobují přírůstek aktiv, nebo snížení závazků. Zvýšení aktiv neznamena pouze navýšení peněžních prostředků, nýbrž i příbytek pohledávek. Pokles závazků reprezentuje zaúčtování rezervy do výnosů (Kovanicová, Kovanic, 1998).

I když se rozvaha považuje za základ účetní závěrky, výkaz zisku a ztráty má mezi uživateli závěrky větší význam. A to proto, že výsledek hospodaření má pro ně prioritní postavení mezi ekonomickými ukazateli. Zobrazuje úspěšnost podniku, kvalitu jeho práce a schopnost zhodnotit vložený kapitál. Přestože uživatelé přisuzují vyšší hodnotu zisku nebo v opačném případě ztrátě, není hospodářský výsledek nejspolehlivějším ukazatelem úspěšnosti jednotky (Grünwald, Holečková, 2009).

Tvorba výkazu zisku a ztráty je vázána na akruální princip, který říká, že účetní jednotky účtují o skutečnostech v období, do něhož věcně a časově patří. Účtování v daném období není podmíněno uskutečněním peněžního toku. Náklady jsou vykazovány do účetního roku, ve kterém došlo k jejich vzniku, a nezáleží na tom, zda byly v tom samém časovém úseku uhrazeny. Podobné je to u výnosů. O období zachycení v účetnictví rozhoduje čas realizace výnosu, tj. například okamžik vyskladnění, poskytnutí služby, prodej dlouhodobého majetku apod. Opět není nutné splacení v témže čase. Akruální princip se realizuje za pomoci účtů časového rozlišení (Grünwald, Holečková, 2009).

V průběhu sestavování výkazu se postupně odhalují jednotlivé stupně hospodářského výsledku. Prvním stupněm je provozní hospodářský výsledek. Následují výsledky hospodaření finanční, za běžnou činnost, mimořádný, za účetní období a před zdaněním. Výsledek hospodaření za účetní období lze nalézt také v rozvaze v pasivech pod položkou výsledek hospodaření běžného účetního období.

Úprava výkazu je určena prováděcí vyhláškou k zákonu o účetnictví a jejími přílohami. Vyhláška č. 500/2002 Sb. udává obsahové vymezení některých položek výkazu. Příloha č. 2 a č. 3 vyhlášky stanoví uspořádání a označování jednotlivých položek v členění

druhovém, resp. účelovém. Účetní jednotka má možnost zvolit si pro svůj výkaz i podrobnější dělení položek, protože přílohy uvádějí pouze povinné minimum položek. Vlastní dělení ale musí navazovat na účtovou osnovu.

Označování položek probíhá u výkazu zisku a ztráty stejně jako u rozvahy. Opět je možno některé řádky slučovat za podmínek v prováděcí vyhlášce. Druhové i účelové členění výsledovky se vykazuje za dvě období, běžné a minulé.

Do zjednodušeného rozsahu výkazu zisku a ztráty se řadí položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi a výpočtové položky (Vyhláška č. 500/2002 Sb.).

4.1.3.3 Výkaz o peněžních tocích

Zákon o účetnictví dává účetním jednotkám možnost zahrnout do účetní závěrky i výkaz o peněžních tocích, čili cash flow. Publikace Cash flow autora Jaroslava Sedláčka (2003) definuje cash flow jako skutečný tok peněžních prostředků jednotky v průběhu daného období v souvislosti s její činností. Výkaz tedy udává, odkud peněžní prostředky do podniku přitekly a kam zase otekly. Tvorba cash flow vede k získání výsledné výše volné peněžní zásoby, kterou má podnik k dispozici.

Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o peněžních tocích je popsáno v prováděcí vyhlášce k zákonu č. 563/1991 Sb. Vyhláška č. 500/2002 Sb. považuje za peněžní prostředky peníze v hotovosti včetně cenin, peníze na běžném účtu a peněžní ekvivalenty, které vyhláška vykládá jako krátkodobý likvidní finanční majetek, jenž lze za předem známou částku peněžních prostředků snadno a pohotově směnit. Předpokladem tohoto majetku nejsou podstatné změny hodnoty v čase. Jelikož je výkaz o peněžních tocích součástí účetní závěrky, účetní jednotka v příloze vypíše položky zahrnované do peněžních prostředků a položky patřící do peněžních ekvivalentů.

Autorky Bařinová a Vozňáková (2005) objasňují, že peněžní toky lze podle působení v podniku rozdělit na toky z činnosti provozní, investiční a finanční. Do provozní činnosti se zařazují aktivity spojené se základní výdělečnou činností podniku a ostatní aktivity, které nelze začlenit do činnosti finanční nebo investiční. Toky z investiční

činnosti se rozumí pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku z důvodu prodeje, popřípadě aktivity související s poskytnutím úvěrů, půjček, výpomocí a nepatřící do činnosti provozní. Finanční činnost zahrnuje případy mající za následek změnu velikosti a složení vlastního kapitálu a dlouhodobých závazků. Podle Ryneše (2010) se členění doplňuje o vykazování specifických položek v přehledu o peněžních tocích. Zejména se jedná o položky: příjmy a výdaje z mimořádných událostí, přijaté a vydané úroky z úvěrů a půjček, přijaté a vydané dividendy, platba daně z příjmů.

Český účetní standard pro podnikatele č. 023, který se zabývá přehledem o peněžních tocích, přináší příklad možného řešení cash flow nepřímou metodou. Tato metoda postupně upravuje výsledek hospodaření z běžné činnosti o nepeněžní operace, změny čistého pracovního kapitálu, úroky a položky příjmů a výdajů spojených s finanční a investiční činností. Jak se lze dočíst v publikaci Jaroslava Sedláčka (2003), existuje ještě přímá metoda sestavení výkazu. K tvorbě přehledu přímou metodou se užívají dva různé přístupy. První se nazývá čistá přímá metoda a je založen na sledování skutečných příjmů a výdajů a jejich slučování do předem daných položek. Nevýhodou této metody je, že účetní jednotka nezjistí účel provedení operace. Druhý přístup se jmenuje nepravá přímá metoda a spočívá v převzetí výnosů a nákladů z výsledovky, jejich opravení o změny v rozvaze a vytvoření příjmů a výdajů.

4.1.3.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Prováděcí vyhláška Ministerstva financí č. 500/2002 Sb. k zákonu 563/1991 Sb., o účetnictví v § 44 odstavci 1 říká, že: „*Přehled o změnách vlastního kapitálu podává informace o zvýšení nebo snížení jednotlivých složek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny.*“

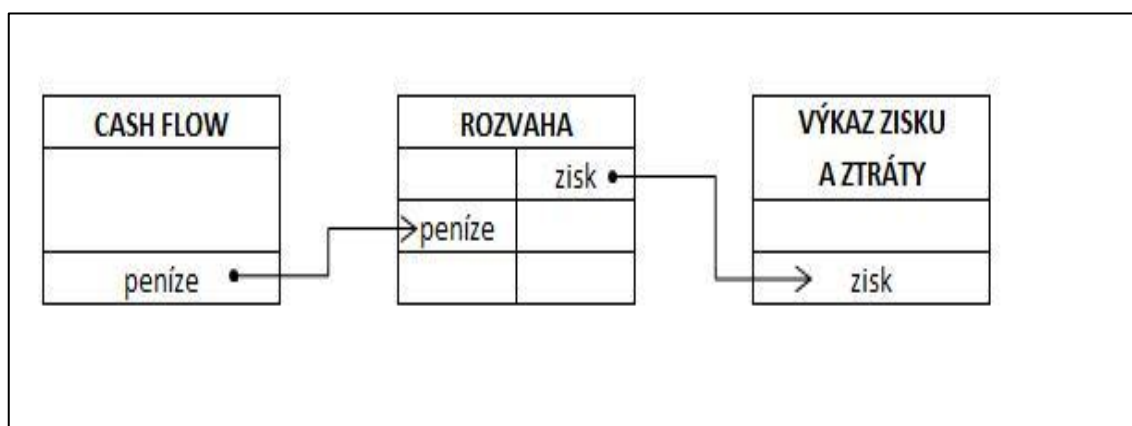
Přehled o změnách vlastního kapitálu vysvětluje změnu každé položky vlastního jmění jednotky. Objasnění těchto změn a jejich příčin je významné pro uživatele účetní závěrky, protože odhaluje podnikem provedené transakce, které by mohly zůstat skryté, a uživatel by je nemohl použít pro své rozhodování. Celková změna vlastního kapitálu je způsobena změnami v operacích s vlastníky (vklad nebo výběr ze základního kapitálu), přijatými dary, přesuny mezi fondy ze zisku a další (Paseková, 2007).

Příloha k účetní závěrce by měla obsahovat také komentář k tomuto výkazu. Hlavními změnami, které mají být komentovány, jsou základní kapitál, výplata dividend, přiděl do zákonného rezervního fondu, úhrada ztrát z minulých let, oceňovací rozdíly z přecenění majetku reálnou hodnotou (Ryneš, 2010).

4.1.4 Vazby mezi účetními výkazy

Účetní výkazy jsou mezi sebou propojeny. Dostání těchto vazbám určuje správné sestavení jednotlivých výkazů.

Obrázek č. 1: Schéma účetních výkazů a vazby mezi nimi



Zdroj: (Bařinová, Vozňáková, 2005)

Rozvaha je typická svou vazbou na dva další účetní výkazy. Jednak se váže k výkazu zisku a ztráty, tak i k cash flow. Rozvahová položka s názvem Výsledek hospodaření běžného účetního období je shodná s řádkem Výsledek hospodaření za účetní období z výkazu zisku a ztráty. Položka Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období se musí rovnat s položkou Krátkodobý finanční majetek uvedenou v rozvaze (Paseková, 2007).

4.1.5 Vypovídací schopnost účetních výkazů

Princip věrného a poctivého zobrazení představuje nejdůležitější zásadu potřebnou pro dosažení dostatečné vypovídací schopnosti účetních výkazů. Na první pohled se může zdát, že je tato zásada velmi jednoduchá. Podle zákona o účetnictví věrnost značí nezkreslené účetnictví, které odpovídá skutečnosti, a poctivost vyjadřuje použití

takových metod, aby bylo dosaženo věrnosti. Druhý, hlubší, pohled na zásadu věrného a poctivého obrazu účetnictví již tak jasný a jednoznačný není. Jak se lze dočíst u Kovanicové (1997), srozumitelný a průhledný by věrný a poctivý obraz byl pouze v případě, že by účetnictví v daném podniku poskytovalo právě jeden takový obraz. A tady přichází problém. Každá účetní jednotka má možnost volby své vlastní účetní politiky. Tím je pak ovlivněna vypovídací schopnost účetních výkazů.

Různé možnosti řešení specifických situací v podniku přivádějí ke kreativnímu účetnictví. Formulace pojmu je obtížná. Dalo by se říci, že kreativní účetnictví znamená zneužívání účetnictví za účelem dosažení lepších výsledků v účetních výkazech. Zneužití účetnictví ve svůj prospěch se projevuje buď realizováním ekonomických transakcí způsobem, který vede k lepším výsledkům v účetnictví, nebo přeměnou obrazu účetních výkazů do podoby, jež si účetní jednotka přeje (Drábková, Kouřilová, 2009).

Jednou z metod kreativního účetnictví je Window dressing, která je charakteristická úpravou účetních dat. Existuje více definic praktiky Window dressing. Například institut certifikovaných účetních Anglie a Walesu (ICAEW) ji vymezuje: „*takové vedení transakcí, při nichž finanční výkazy podávají zavádějící nebo nerepresentativní obraz o finanční situaci podniku*“. Prodej a zpětný nákup aktiv, zkrácené vykazování výnosů, zkrácení oceňování majetku v rozvaze již v době jeho pořízení nebo zaměnění modernizace majetku za opravu a další jsou případy zahrnované do techniky Window dressing (Drábková, Kouřilová, 2009).

Mezi techniky kreativního účetnictví, které vyžadují vysokou kvalifikaci a samotní auditoři je jen těžko odhalují, patří například mimobilanční financování. Jedná se o manipulaci se závazky a aktivy, které by za normálních okolností byly vykázány v rozvaze jedné společnosti, ale vykazují se v rozvahách jiných podniků. Subjekt pomocí této metody usiluje o dosažení nízké míry zadluženosti a podílu dluhů k vlastnímu kapitálu. Jako příklad lze uvést zaměňování finančního leasingu za operativní nebo půjčky klasifikované jako vlastní kapitál (Drábková, Kouřilová, 2009).

Je třeba si uvědomit, že ovlivňování účetních údajů může být úmyslné i neúmyslné. O kreativním účetnictví hovoříme až v případě vědomé manipulace s daty. Nedbalá práce účetních nebo neúplné vstupní informace vedou ke snížení vypovídací schopnosti, ale nejedná se o kreativní účetnictví.

Vypovídací schopnost účetních výkazů lze dále posuzovat pomocí finanční analýzy. Podle Sedláčka (2011) je finanční analýza metoda hodnocení finančního hospodaření podniku, při níž se dosažená účetní data třídí, navzájem poměřují a agregují, hledají a kvantifikují se mezi nimi vztahy a určuje se jejich budoucí vývoj. To vše za účelem zvýšení vypovídací schopnosti dat. K hodnocení finančního zdraví podniku se využívají dvě metody finanční analýzy. Kvalitativní metoda je založena na zkušenostech, odhadech a znalostech odborníků. Výchoziskem je identifikace prostředí, ve kterém se podnik nachází. Aplikují se například SWOT analýza, BCG matice nebo metoda kritických faktorů úspěšnosti. Kvantitativní metoda finanční analýzy používá matematické, statistické a další algoritmy k vyčíslení ekonomické situace podniku. Příkladem jsou ukazatele rentability, zadluženosti, bankrotní a bonitní indexy.

4.1.6 Ovlivnění vypovídací schopnosti účetních výkazů

Vypovídací schopnost výkazů účetní závěrky je ovlivněna mnoha okolnostmi, které se objevují v průběhu vedení účetnictví. Faktory mající negativní vliv na vykazované informace se mohou projevit jak v hodnocení jednoho podniku v čase, tak v porovnávání dvou účetních jednotek. Hodnocení finančního zdraví podniku je kvůli ovlivnění vypovídací schopnosti velmi ztíženo.

Slabé stránky výkazů působí záporně na poctivý a věrný obraz účetnictví. Mezi významnější stinné stránky patří používání historických cen při oceňování aktiv a pasiv, tzn. vykazování v ceně pořízení. I když se historické hodnoty v průběhu let opravují o odpisy, nereflexují přesně současnou hodnotu aktiva a pasiva. Metody odepisování a samotné odpisy nepřesně a uměle zobrazují proces stárnutí majetku. Zhodnocení některých aktiv se v rozvaze málokdy bere v úvahu (Blaha, Jindřichovská, 2006).

Jelikož volba odpisové politiky je plně v kompetenci účetní jednotky, má tak entita možnost manipulovat s položkami rozvahy i výsledkem hospodaření. Odpisování může být určeno tak, že odpisy jsou nižší a nezaručují skutečné opotřebení. Následně je pak provozní výsledek hospodaření vyšší a nadhodnocen v porovnání s reálným stavem. Naopak k podhodnocení aktiv dochází v případě odpisů vyšších, které opět neodpovídají realitě a snižují výsledek hospodaření (Knápková, Pavelková, 2010).

Kovanicová, Kovanic (1998) ještě k tématu historického oceňování dodávají, že kladné vlastnosti (průkaznost, objektivita a ověřitelnost) této metody nevyváží její nedostatky. Mezi nejzávažnější zápory patří nerespektování změn tržních cen majetku, ignorace změny kupní síly jednotky a tím pádem i zkreslení hospodářského výsledku.

Vypovídací schopnost rozvahy je ovlivněna nejen využíváním historických cen, ale i zvolenými metodami odpisování, způsoby oceňování zásob a pohledávek a také skutečnostmi, které nejsou ve výkazech zohledněny a mají vnitřní finanční hodnotu. Například zkušenosti a kvalifikace zaměstnanců (Bařinová, Vozňáková, 2005).

Dopad na meziroční srovnatelnost a také na srovnatelnost mezi podniky má hlavně použitá technologie, zejména nákladné či levné suroviny a materiál, větší či menší pracovní a investiční náročnost nebo způsob pořízení majetku pronájmem či nájmem pracovníků od personální agentury (Grünwald, Holečková, 2009).

Uživatelé účetní závěrky by měli věnovat pozornost rovněž působení inflace, způsobům tvorby opravných položek, rezervám a financování pomocí leasingu. Jak uvádí autorky Knápková a Pavelková (2010) inflace v různé míře dopadá na aktiva, pasiva, výnosy i náklady a tím pádem ovlivňuje také výsledek hospodaření.

Tvorba a čerpání rezerv vyžadují zvýšenou pozornost. Rezervy snižují zisk, protože se jejich vytvoření účtuje do nákladů. Jejich čerpání tedy zisk zvyšuje. Podle českých účetních předpisů je možno vytvářet rezervu na budoucí události, např. budoucí opravy dlouhodobého majetku. Z důvodu přidělu peněz do rezerv se snižuje základ daně a daňová povinnost se přesouvá do dalších let. Rozpouštěním rezerv lze vyvolat zdání úspěšného podniku. V důsledku vyššího výsledku hospodaření se zlepší i ukazatele rentability a tak vzniká domněnka zdravého podniku.

Leasing má jednu velkou nevýhodu. Majetek pořízený formou leasingu není uveden jako samostatná položka v aktivech a v cizích zdrojích nejsou vykazovány závazky z leasingových plateb. Uživatel tak nemá možnost dozvědět se z účetních výkazů o pořízení majetku pomocí leasingu. Nezahrnutí leasingu do výpočtů v rámci finanční analýzy vede ke zkreslení reálné ekonomické situace podniku.

Záporem výkazů zisku a ztráty je fakt, že tento výkaz nezobrazuje peněžní tok. Za další stinnou stránku se považuje skutečnost, že vypočtený výsledek hospodaření obsahuje i výnosy, které nebyly vytvořeny na základě tržního principu. Jako třeba aktivace vnitropodnikových služeb či změna stavu zásob vlastní výroby.

Vliv mimořádných událostí může mít dopad na porovnávání výsledků hospodaření dosažených v různých časových obdobích. Proto se doporučuje s těmito mimořádnými výnosy a náklady nekalkulovat. Výhodou vykazování v podmínkách českého účetnictví je, že mimořádné položky jsou ve výkazu zisku a ztráty odděleny od položek souvisejících s běžnou činností, a tak je lze snadno vynechat z hodnocení situace podniku.

Sezónní faktory představují další překážku v komparaci výkazů mezi jednotlivými lety a způsobují různorodost výsledků v různých obdobích jednoho roku. Knápková, Pavelková (2010) zmiňují, že k tomuto problému také přispívá skutečnost, že finanční analýza vychází ze stavových údajů v rozvaze. Údaje platí k určitému datu, čili neodrážejí změny v průběhu hodnoceného období. Proto je potřeba si sezónní změny uvědomit a zohlednit je při hodnocení.

Na srovnávání výkazů účetní závěrky v čase působí i změny v ekonomickém prostředí (změna úrokových sazeb, kurzů cizích měn), legislativní změny nebo zcela chybějící údaje (Kovanicová, Kovanic, 1998).

Pro usnadnění orientace v účetních výkazech a ulehčení hodnocení zdraví podniku, vytváří účetní jednotky přílohu k účetní závěrce a některé i výroční zprávu. Podle Brezinové, Štohlá (2008) účelem výroční zprávy je uceleně, souhrnně a vyváženě podat informaci o vývoji výkonnosti účetní jednotky. Formulovat její hospodářské postavení, významné aktivity a způsoby řízení rizik. Subjekty využívající účetní závěrky pro

rozhodování nacházejí ve výroční zprávě údaje ekonomického charakteru z let minulých i budoucí procesy a vývojové trendy. Také výroční zpráva musí podávat pravdivý a poctivý obraz.

4.2 Příloha k účetní závěrce

Kovanicová (1997) charakterizuje přílohu k účetní závěrce jako nedílnou a povinnou součást účetní závěrky, bez které by výkazy byly jen soupisem neprůhledných čísel. Příloha podává vysvětlující a doplňující informace k bilanci a výkazu zisku a ztráty. Jak uvádí Ryneš (2010), příloha podrobněji popisuje informace důležité pro posouzení ekonomické situace podniku a významné skutečnosti buď vzniklé v novém účetním období s dopadem do období minulého, nebo související s účetním obdobím novým a ovlivňující vypovídací schopnost účetních výkazů. Poskytuje uživateli data, jež nemůže získat přímo z účetních výkazů nebo si je není schopen odvodit. Dále by měla příloha zahrnovat nejisté skutečnosti, které by mohly působit na majetkovou a finanční situaci podniku.

Údaje obsažené v příloze slouží k ekonomickému rozhodování, a proto je na ně kladen nejen primární požadavek splnění významnosti a užitečnosti pro uživatele, ale i požadavek spolehlivosti, neutrality a srozumitelnosti. Účetní jednotka získává informace potřebné pro sestavení přílohy ze svého účetnictví. Struktura přílohy není účetními předpisy stanovena, ale účetní jednotky používají formu slovního popisu nebo tabulek, případně kombinaci obou forem (Ryneš, 2010).

Vyhláška č. 500/2002 Sb. v souladu se zákonem o účetnictví upraví v § 39 uspořádání a obsahové vymezení vysvětlujících a doplňujících informací v příloze k účetní závěrce. V návaznosti na tento paragraf lze obsah přílohy rozdělit do čtyř částí. Jako první se v příloze objeví obecné informace o účetní jednotce. A to například název a právní forma podnikání, sídlo, předmět podnikání, datum vzniku jednotky, jména a příjmení členů statutárních a dozorčích orgánů k rozvahovému dni, průměrný přepočtený počet zaměstnanců a z toho počet členů řídicích orgánů, výši půjček a úvěrů, jejich úrokovou sazbu a hlavní sjednané podmínky atd.

Poněvadž jsou příloha i ostatní účetní výkazy srovnávány v čase, je třeba zaznamenat účetní zásady, které byly při tvorbě účetní závěrky použity. Druhá část přílohy se tedy zabývá popisem účetních metod, zásad, způsobů oceňování a odepisování, odchylek od těchto metod, zásad a způsobů a vliv na majetek, závazky, finanční situaci a hospodářský výsledek jednotky, popisem způsobů stanovení opravných položek, oprávek k majetku a reálné hodnoty při oceňování majetku a závazků reálnou hodnotou. Z důvodu časového srovnávání je důležité, aby použité účetní postupy byly stálé (Vyhláška č. 500/2002 Sb.).

Další část přílohy obsahuje doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Každá položka nebo skupina položek, které jsou podstatné pro analýzu a hodnocení ekonomické situace jednotky nebo přímo ani nepřímo nevyplývají z rozvahy a výsledovky, je účetní entitou v příloze vysvětlena. Příkladem jsou doměrky splatné daně za minulá účetní období, odložená daň, přijaté dotace, rozpis dlouhodobých bankovních úvěrů, informace o majetku a závazcích (pronájem majetku, zástavní právo, věcná břemena, pohledávky a závazky po lhůtě splatnosti atd.). Také se rozepisují výlohy na provedení auditu (Vyhláška č. 500/2002 Sb.).

Přehled o peněžních tocích tvoří poslední část přílohy k účetní závěrce.

5. PRAKTICKÁ ČÁST

5.1 Představení podniku

Zemědělské družstvo RADELO sídlí ve Velkém Ratmírově nedaleko Jindřichova Hradce. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku v Českých Budějovicích dne 29. března 1991. První zmínka o zemědělském družstvu RADELO pochází již z roku 1976. V tomto roce byla sloučena Jednotná zemědělská družstva v Děbolíně a Lodhěřově, z důvodu zániku jejich dosavadní činnosti. Bylo tak vytvořeno nové družstvo, které bylo předchůdcem dnešního ZD RADELO.

Předmětem podnikání družstva je provozování zemědělské výroby, hostinská činnost, silniční motorová doprava nákladní a osobní a řeznictví a uzenářství. Podnik vyvíjí zemědělskou činnost v oblasti rostlinné výroby, kdy zpracovává vlastní vypěstované brambory na výrobu bramborových lupínků chips a pěstuje obiloviny a řepku. Živočišná výroba se zabývá produkcí mléka, hovězího a vepřového masa v rozsahu vlastního chovu a nákupu. Družstvo má vlastní chov hovězího dobytka. Chov prasat byl zrušen z důvodu jeho neefektivnosti, a tak společnost nakupuje selata a sama je vykrmuje. Hostinskou činnost vykonává podnik v rámci závodní jídelny pro své zaměstnance i externí strávníky a hospody, kterou pronajímá. Motorová doprava se týká především distribuce bramborových lupínků chips.

Jak vyplývá z obchodní firmy společnosti, právní formou podnikání firmy je družstvo. Zapisovaný základní kapitál činí 200 000 Kč a je souhrnem členských vkladů. Základní členský vklad je stanoven ve výši 10 000 Kč. Družstvo má povinnost ze zákona tvořit nedělitelný fond a 10 % z členského vkladu se převádí do tohoto fondu družstva. Podnik se řídí stanovami sestavenými podle zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Stanovy upravují základní údaje o společnosti, členství, orgány družstva, základní kapitál, nedělitelný fond a rozdělení zisku a úhradu případné ztráty.

Organizační struktura vychází se stanov zemědělského družstva a z předmětu podnikání zapsaného v obchodním rejstříku. Orgány společnosti jsou členská schůze, představenstvo, kontrolní komise. Členská schůze se schází nejméně 1x ročně a ke

konci roku 2010 měla 119 členů. Statutárním orgánem je devítičlenné představenstvo, za které jedná navenek předseda pan František Holakovský nebo místopředseda pan Karel Zíma. Dalšími členy představenstva jsou panové František Plachý, Miroslav Mayringer, Ivan Přech, Roman Korbel, Vlastislav Houska, František Křivánek, Jaroslav Laštovka. Kontrolní komise družstva má tři členy.

Družstvo vlastnilo ke konci roku 2007 41% podíl ve společnosti TROPE, a.s., která se zabývá výrobou extrudovaných krmiv pro domácí zvířata. V roce 2008 došlo k navýšení základního jmění společnosti TROPE, a.s. a byl odkoupen podíl od společnosti ELK Wien, který byl rovnoměrně rozdělen mezi ZD Rodvínov a ZD RADELO. Ke konci roku 2008 až do konce roku 2010 tedy vlastnilo ZD ve Velkém Ratmírově 50% podíl ve společnosti TROPE, a.s.

Během let 2006 až 2010 zaměstnávalo družstvo zhruba 100 zaměstnanců. Vývoj počtu zaměstnanců a osobních nákladů zobrazuje následující tabulka. Údaje o nákladech jsou uvedeny v tisících Kč.

Tabulka č. 3: Zaměstnanci a osobní náklady mezi roky 2006 - 2010

	2006	2007	2008	2009	2010
Počet zaměstnanců	102	104	101	95	93
z toho Ø počet řídicích zaměstnanců	7	7	8	7	7
Mzdové náklady	17 147	19 872	19 342	18 667	19 686
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 981	6 939	6 760	5 792	6 596
Příspěvky penzijní připojištění	0	301	321	334	460
z toho náklady na řídicí pracovníky	1 819	2 186	1 890	2 282	2 633

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních závěrek

ZD RADELO účtuje v soustavě podvojného účetnictví v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškami provádějící tento zákon a podle Českých účetních standardů. Účetní rok odpovídá kalendářnímu roku. Účetní závěrku sestavuje v plném rozsahu a má povinnost ověřit účetní závěrku auditorem. Družstvo vyhotovuje výroční zprávu, kterou spolu s účetní závěrkou musí zveřejnit ve sbírce listin obchodního rejstříku.

Účetní jednotka oceňuje nakupované zásoby v pořizovací ceně a zásoby vlastní v průměrných kalkulačních cenách. Oceňování zvířat probíhá pomocí přírůstků a příchovku v průměrných kalkulačních cenách. Dospělá zvířata jsou evidována jako dlouhodobý hmotný majetek. Mladá zvířata jsou zaříděna do oběžného majetku. Doprava se oceňuje paušálním procentem dle vlastní kalkulace. Pohledávky a závazky jsou oceňovány jmenovitou hodnotou.

Od dubna 2001 platí v České republice systém mléčných kvót. Státní zemědělský intervenční fond každoročně rozděljuje kvótu na dodávku mléka, která se pro celou ČR pohybuje okolo 2,7 mil. kg mléka, mezi producenty mléka. Kvóta na dodávku mléka znamená, že mléko je určeno k dodávkám schválenému odběrateli, ne k prodeji přímo spotřebiteli. Družstvu RADELO je každý rok na základě žádosti přidělena kvóta na dodávku mléka. V roce 2006 činila kvóta 1 417 534 kg mléka. Pak byla navýšena a mezi léty 2007 – 2010 byla její výše 1 428 191 kg. V roce 2010 žádalo družstvo o další navýšení. Kvóta nesmí být překročena, pokud by se tak stalo, družstvo by muselo nakoupit kvótu od producenta mléka, který svou kvótu nesplní.

Každý rok žádá ZD RADELO o dotace na svou činnost, protože jsou to právě přijaté dotace, které pomáhají podniku přežít na trhu a hradit své vysoké náklady. Podpora ve formě dotací přichází zejména z Evropské unie prostřednictvím Programu rozvoje venkova ČR, ale i od Podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu. Největší částka podpory (5-6 mil. Kč) je družstvu vyplácena na zemědělskou půdu. Další dotace se týkají např. orné půdy, úhynů zvířat nebo brambor. Peněžní prostředky jsou podniku připisovány u většiny dotací na podzim, u některých ale až v následujícím účetním období. Potom je třeba příspěvky časově rozlišit. Následující tabulka ukazuje celkovou částku přijatých dotací družstva. Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Tabulka č. 4: Přijaté dotace v letech 2006 - 2010

Rok	2006	2007	2008	2009	2010
Celková výše přijatých dotací	13 059	14 344	14 220	15 068	14 064

Zdroj: vlastní zpracování na základě účetních závěrek

5.2 Analýza účetních výkazů ve vazbě na hodnocení finančního zdraví podniku

Účetní výkazy jsou hlavním zdrojem dat pro zhodnocení finančního zdraví podniku. Kvalitní informace uvedené ve výkazech jsou podmínkou úspěšné analýzy finanční situace společnosti. Proto je nutné uvědomit si, že existují skutečnosti, které mohou zkreslit vypovídací schopnosti výkazů a tím pádem i hodnocení finančního zdraví. Může se jednat o účetní metody, které provádí účetní jednotka záměrně za účelem vytvoření zdání zdravého podniku, nebo o faktory všeobecně ovlivňující věrný a poctivý obraz účetnictví. Hodnocení finančního zdraví podniku jde tedy ruku v ruce s analýzou vypovídací schopnosti výkazů. V následujících kapitolách bude nejprve zhodnocena finanční situace Zemědělského družstva RADELO a poté proveden rozbor účetních výkazů a vliv informací v nich uvedených na hodnocení zdraví podniku.

5.2.1 Zhodnocení finančního zdraví ZD RADELO

Pro zhodnocení celkové finanční situace Zemědělského družstva RADELO byl vybrán index IN95 manželů Neumaierových. Tento model se snaží za pomoci soustavy poměrových ukazatelů vyhodnotit finanční zdraví českého podniku v českém prostředí a jeho konstrukce byla vytvořena na základě zkušeností z analyzování českých podniků. Mezi další klady indexu se řadí skutečnost, že jednotlivé váhy u ukazatelů jsou váženým průměrem hodnot daného ukazatele v odvětví, a tak výsledky mohou být přesněji zhodnoceny.

ZD RADELO podniká v zemědělském odvětví, proto jeho váhy jednotlivých ukazatelů budou:

Tabulka č. 5: Váhy IN95 v zemědělství

Váha	V1	V2	V3	V4	V5	V6
Hodnota	0,24	0,11	21,35	0,76	0,1	14,57

Zdroj: vlastní zpracování podle Růčková (2010)

Tabulka č. 6: IN95 ZD RADELO v letech 2006 - 2010

IN 95	2006	2007	2008	2009	2010
A	163 678	168 384	175 038	170 043	171 773
CZ	44 957	39 763	42 438	37 483	37 567
EBIT	6 860	11 584	5 314	1 130	2 941
NÚ	1 188	1 188	1 196	867	692
T	114 777	124 529	114 793	111 998	128 667
OA	56 056	60 365	56 031	54 860	56 016
KRZ + KRBÚ	26 984	23 362	24 395	24 053	19 668
ZPLS	625	2 379	5 881	5 764	1 848
0,24*(A/CZ)	0,06592	0,05667	0,05819	0,05290	0,05249
0,11*(EBIT/NÚ)	0,63519	1,07259	0,48875	0,14337	0,46750
21,35*(EBIT/A)	0,89481	1,46878	0,64817	0,14188	0,36554
0,76*(T/A)	0,53294	0,56206	0,49842	0,50057	0,56928
0,1*(OA/(KRZ+KRBÚ))	0,20774	0,25839	0,22968	0,22808	0,28481
14,57*(ZPLS/T)	-0,08032	-0,28178	-0,75566	-0,75911	-0,21185
Celkem	2,25628	3,13671	1,16754	0,30769	1,52777
Hodnoceni	DFZ	DFZ	ŠZ	ŠFZ	ŠZ

Hodnoceni: DFZ (dobré finanční zdraví), ŠFZ (špatné finanční zdraví), ŠZ (šedá zóna)
Zdroj: vlastní zpracování

Za pomoci bankrotního indexu IN95 byly zjištěny následující skutečnosti. Roky 2006 a 2007 byly z hlediska finančního situace pro ZD RADELO úspěšné. V obou rocích přesahoval IN95 hodnotu 2, a tak se dá zhodnotit finanční zdraví jako dobré. Dokonce rok 2007 přinesl nejvyšší hodnotu bankrotního indexu za celé sledované období. V těchto letech nehrozil družstvu bankrot.

Výrazné zhoršení finančního zdraví přinesly roky 2008 a 2009. V roce 2008 se ZD RADELO ještě udrželo v hodnocení šedá zóna, a proto není možné určit, jaký bude další vývoj finanční situace. Vzhledem k tomu, že se hodnota indexu blížila hranici 1, dalo by se usuzovat, že se v následujících letech dostane podnik do problémů. To se také v roce 2009 potvrdilo. Hodnota indexu klesla hluboko pod hodnotu 1 a finanční zdraví družstva bylo špatné.

V roce 2010 došlo ke zlepšení a družstvo se posunulo v hodnocení finančního zdraví do šedé zóny, ve které nelze zcela jednoznačně určit jeho následující vývoj.

Tabulka č. 7: Jednotlivé poměrové ukazatele IN95 bez vlivu vah

	2006	2007	2008	2009	2010
A/CZ	0,27467	0,23614	0,24245	0,22043	0,21870
EBIT/NÚ	5,77441	9,75084	4,44314	1,30334	4,25000
EBIT/A	0,04191	0,06880	0,03036	0,00665	0,01712
T/A	0,70124	0,73955	0,65582	0,65865	0,74905
OA/(KRZ+KRBÚ)	2,07738	2,58390	2,29682	2,28080	2,84808
ZPLS/T	0,00551	0,01934	0,05186	0,05210	0,01454

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka uvedená výše zobrazuje vývoj jednotlivých poměrových ukazatelů použitých v indexu IN95 bez vynásobení váhami zemědělského odvětví. Dobré hodnoty vykazuje koeficient zadluženosti, který se postupně snižoval, a běžná likvidita, jež nabývala hodnot v doporučeném rozmezí 2 – 2,5. Úrokové krytí, vyjadřující kolikrát by byl podnik schopný se zisku splatit své úroky, se v průběhu let drželo v přijatelných hodnotách. Pouze v roce 2009 byla vzhledem k nízkému hospodářskému výsledku zjištěna malá hodnota úrokové krytí. Výsledky rentability aktiv a jejich rychlosti obratu je nutné hodnotit vzhledem k zemědělskému odvětví, proto lze říci, že tyto hodnoty jsou snesitelné.

5.2.2 Analýza účetních výkazů

Kolísání finančního zdraví družstva nenaznačuje používání účetních metod, které by zlepšovaly výsledky při hodnocení finanční situace. Některé účetní postupy ale mohou ovlivnit hodnoty, které byly získány při aplikaci bankrotního modelu. Analýza účetních výkazů se bude týkat jejich správné vypovídací schopnosti podle vykazování dle českých účetních předpisů a také vlivu použitých účetních metod na finanční zdraví.

5.2.2.1 Dlouhodobý majetek

Rozvahy ZD RADELO ukazují, že dlouhodobý majetek družstva je tvořen majetkem hmotným a finančním. Dlouhodobý hmotný majetek družstva ve sledovaných pěti letech neklesl pod částku 100 mil. Kč. Takové množství stálých aktiv vychází z předmětu podnikání, kdy družstvo potřebuje hodně staveb a zemědělských strojů pro provozování svojí činnosti. Většina pozemků, na nichž družstvo hospodaří, je

pronajatých. Podnik se také snaží pozemky odkupovat. Pod položkou Dospělá zvířata a jejich skupiny se nachází dojnice.

Finanční majetek obsahuje pouze podíl, který má družstvo v akciové společnosti TROPE. Jak bylo uvedeno v představení podniku, ve sledovaném pětiletém období se podíl zvýšil. V rozvaze lze vidět nárůst položky dlouhodobý finanční majetek z 2,8 mil. Kč na 7,9 mil. Kč. Základní kapitál společnosti TROPE představuje částku 16,8 mil. Kč. Z toho vlastní 50 % Zemědělské družstvo RADELO. Akciová společnost TROPE má problémy s odbytem svých výrobků a již několik let vykazuje ztrátu, a proto družstvo společně s ZD Rodvínov hledají řešení.

Podle zákona o účetnictví si může účetní jednotka zvolit částku, od které bude zařazovat majetek do dlouhodobého hmotného majetku. Družstvo tuto částku určilo ve výši 40 000 Kč, stejně jako ji stanovuje zákon o dani z příjmů pro účely daňových odpisů. Výjimkou jsou dojnice, které družstvu přinášejí zisk z prodeje jejich mléka. Záleží na podniku, zda se rozhodne dojnice zařazovat do dlouhodobého majetku, nebo do oběžných aktiv jako zásobu. Rozhodnutí by ale mělo být v souladu s věrným a poctivým obrazem a přihlížet k hledisku významnosti. ZD RADELO má všechny dojnice vlastního chovu a eviduje je v dlouhodobém majetku. Při převodu z oběžného majetku do skupiny dospělých zvířat je každý kus dobytka oceněn pevnou cenou 27 000 Kč. Tuto cenu určili technici družstva podle průměrných nákladů na chov.

Jak ovlivní finanční zdraví skutečnost, že se dojnice evidují v oběžném majetku?

Účtování o dojnicích jako o dlouhodobém majetku

Úbytek zvířat v zásobách	614/124
Zařazení dojnice do DM	026/624
Odpis dojnice	551/086

Účtování o dojnicích jako o oběžném majetku

Úbytek ve skupině vysoko březí	614/124 AE
Přírůstek ve skupině dojnice	124 AE/614
Odpis dojnice	neúčtuje se

Účetní jednotka musí vést analytickou evidenci účtu 124, aby byly jasně od sebe odděleny jednotlivé skupiny zvířat.

Pokud by ZD RADELO účtovalo o dojnících, jako oběžném majetku, nastaly by ve výkazech následující změny:

- změna struktury aktiv - snížení hodnoty dlouhodobého majetku, zvýšení hodnoty oběžného majetku,
- navýšení bilanční sumy, protože hodnota dojníc nebude upravována o odpisy, a proto bude jejich netto hodnota vyšší,
- snížení odpisů, a tak i snížení nákladů,
- snížení hodnoty položky Aktivace.

Zvýšením oběžného majetku dojde ke zlepšení ukazatele likvidity v indexu IN95 a snížením nákladů vlivem poklesu odpisů vzroste hospodářský výsledek podniku a nastane zlepšení i u ukazatelů úrokové krytí a rentabilita. Takto by mohlo družstvo vytvořit iluzi lepšího finančního zdraví.

Tabulka č. 8: Vliv účtování dospělých zvířat v oběžném majetku na finanční zdraví

IN 95	2006	2007	2008	2009	2010
0,24*(A/CZ)	0,064738	0,055744	0,057333	0,052197	0,051781
0,11*(EBIT/NÚ)	0,912037	1,33287	0,72898	0,435559	0,840578
21,35*(EBIT/A)	1,261775	1,795223	0,952548	0,425276	0,648397
0,76*(T/A)	0,50249	0,547487	0,490969	0,485697	0,561606
0,1*(OA/(KRZ+KRBÚ))	0,228698	0,280494	0,251851	0,246489	0,311979
14,57*(ZPLS/T)	-0,08366	-0,28453	-0,75585	-0,7719	-0,21185
Celkem	2,88608	3,727284	1,725827	0,873314	2,202492
Hodnocení	DFZ	DFZ	ŠZ	ŠFZ	DFZ
Původní hodnoty	2,256276	3,13671	1,167542	0,307689	1,527769
Původní hodnocení	DFZ	DFZ	ŠZ	ŠFZ	ŠZ

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulek lze vyčíst, že účtování dojníc v oběžném majetku by zlepšilo hodnotu indexu IN95 ve všech letech v průměru o 0,6. V hodnocení by se družstvo posunulo pouze v roce 2010 do oblasti dobrého finančního zdraví. V důsledku zvýšení oběžného majetku a snížením nákladů doznaly největších změn ukazatele likvidity a úrokového krytí. (viz. Tabulka č. 9)

Tabulka č. 9: Změny jednotlivých ukazatelů IN95 při účtování dospělých zvířat v oběžném majetku

	2006	2007	2008	2009	2010
A/CZ	-0,00493	-0,00388	-0,00356	-0,00295	-0,00295
EBIT/NÚ	2,516835	2,366162	2,183946	2,656286	3,391618
EBIT/A	0,017188	0,01529	0,014257	0,013274	0,013248
T/A	-0,04007	-0,01918	-0,00981	-0,01957	-0,0101
OA/(KRZ+KRBÚ)	0,209606	0,221043	0,221685	0,184093	0,27171
ZPLS/T	0,011254	0,038869	0,103742	0,10508	0,02908

Zdroj: vlastní zpracování

Problematika historického oceňování a odpisů

Jedním z problémů vykazování účetních dat podle českých účetních předpisů je používání oceňování majetku v historických cenách, tedy v cenách pořizovacích. Nevýhodami orientace na historické oceňování jsou nerespektování změn tržních cen majetku a změny kupní síly účetní jednotky, což vede až k ovlivnění výsledku hospodaření a hodnocení finančního zdraví. Většina majetku v průběhu let ztrácí na hodnotě. V podmínkách českých účetních předpisů je dovoleno snížit hodnotu majetku pomocí odpisů a opravných položek. Hmotný a nehmotný majetek nabývající v letech na hodnotě nelze podle účetních předpisů ČR nijak navýšit. Z toho důvodu si musí uživatelé účetní závěrky ZD RADELO při hodnocení vypovídací schopností uvědomit, že hodnoty majetku jsou historické.

Odpisy mají respektovat požadavek věrného zobrazení a vystihovat trvalé snížení hodnoty majetku. Přesto nejsou přesným odrazem současné hodnoty majetku. Metoda odpisování může být účetní jednotkou zvolena tak, aby v konečném důsledku ovlivnila výsledek hospodaření. A to proto, že se odpisy účtují jako nákladové položky. ZD RADELO vypočítává u svého majetku jak odpisy účetní, tak daňové.

Účetní odpisy

Tvorba odpisového plánu majetku je plně v rukou účetní jednotky. Musí ale být v souladu s § 28 zákona o účetnictví, § 56 vyhlášky č. 500/2002 Sb. ZD RADELO používá pro účetní odpisy metodu lineárních odpisů. Roční odpis tedy zjistí ze vztahu:

$$\text{vstupní cena} / \text{očekávaná doba živnosti}$$

Vzhledem ke zvolené metodě odpisování není prostor pro manipulaci výsledku hospodaření a ovlivnění finančního zdraví podniku, protože odpisy jsou rovnoměrně rozloženy do nákladů v průběhu doby odpisování. Problém nastává ve volbě očekávané doby životnosti. Tady není účetní jednotka nijak omezena zákonem.

Daňové odpisy

Zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů stanovuje podmínky pro daňové odpisy. Aby mohl být majetek odpisován, musí ho účetní jednotka zařadit do odpisové skupiny podle přílohy k zákonu č. 586/1992 Sb. Další postup při vytvoření odpisového plánu závisí na zvolené metodě odpisování – rovnoměrné nebo zrychlené odpisování. ZD RADELO používá u veškerého majetku metodu rovnoměrných odpisů.

Jak ovlivní finanční zdraví volba očekávané doby životnosti hmotného majetku?

Uvažujeme, že družstvo pořídilo stroj, jehož pořizovací cena činí 600 tis. Kč a daňově je zaříděn do 2. odpisové skupiny (doba odpisování 5 let, metoda rovnoměrných odpisů). Po pěti letech využije podnik možnost tento stroj výhodně prodat a nakoupit nový. Družstvo zvolí dobu životnosti pro účetní odpisy: a) 3 roky b) 10 let

Tabulka č. 10 : Volba očekávané doby životnosti a její vliv na OD a VH

	Účetní odpis		Daňový odpis		Efekt na OD		Efekt na VH	
	a	b	a	b	a	b	a	b
1	200 000	60000	66000	66000	Z	P	snížení	zvýšení
2	200 000	60000	133500	133500	Z	P	snížení	zvýšení
3	200 000	60000	133500	133500	Z	P	snížení	zvýšení
4	-	60000	133500	133500		P		zvýšení
5	-	60000	133500	133500		P		zvýšení

OD (odložená daň), Z (závazek), P (pohledávka), VH (výsledek hospodaření)

Zdroj: vlastní zpracování

U varianty a) podnik zkrátí dobu odpisování. To se projevilo odloženou daní v podobě závazku a snížením výsledku hospodaření v důsledku vyšších nákladů. Ovlivněny byly i ukazatele úrokového krytí a rentability aktiv a došlo by ke snížení hodnot IN95. U varianty b) družstvo prodloužilo dobu odpisování, a tak dosáhlo vyššího VH. Příčinou byly nižší náklady. Což by také zkreslilo poměrové ukazatele vycházející z údaje o zisku. Odložená daň měla podobu pohledávky. Po pěti letech by se OD

změnila v závazek. Ale jelikož podnik stroj prodal (tedy vyřadil a přestal odpisovat), nemusí to, co v prvních pěti letech ušetřil na dani, vrátet. Problém by nastal ve chvíli, kdyby byl podnik ve špatné finanční situaci a musel si stroj ponechat a účetně ho odepsat do konce odpisového plánu. Pak by musel daň vrátet. Což by se mohlo družstvu stát v roce 2009, který pro něj byl z hlediska finančního zdraví nejhorší.

ZD RADELO vykazovalo v průběhu let jak odloženou daňovou pohledávku, tak odložený daňový závazek. Mohlo by se z toho usoudit, že nevyužívá prodloužení doby odpisování ve prospěch manipulace hodnocení finančního zdraví.

Volba odpisové metody u dospělých zvířat a vliv na finanční zdraví

Vyhláška č. 500/2002 Sb. v § 56 uvádí, že účetní jednotka může s ohledem na významnost a věrný a poctivý obraz účetnictví zohlednit při výpočtu odpisu předpokládanou zbytkovou cenu majetku. U zvířat lze tedy postupovat podle vztahu:

$$(vstupní\ cena - předpokládaná\ cena\ při\ brakaci) / předpokládaný\ počet\ let\ v\ chovu$$

Družstvo nevyužívá možnost uplatnit při výpočtu odpisu předpokládanou zbytkovou cenu. Pokud by ale tuto možnost využilo, mohlo by snížit své náklady na odpisy, a to v rámci českých účetní předpisů. Následující tabulka ukazuje odpisové plány jednoho kusu zvířete: a) bez uplatnění zbytkové ceny b) s uplatněním zbytkové ceny

Tabulka č. 11: Účetní odpisy s a bez zahrnutí zbytkové ceny

	Účetní odpis			
	a		b	
	odpis	ZC	odpis	ZC
1	3375	23625	1500	25500
2	3375	20250	1500	24000
3	3375	16875	1500	22500
4	3375	13500	1500	21000
5	3375	10125	1500	19500
6	3375	6750	1500	18000
7	3375	3375	1500	16500
8	3375	0	1500	15000
Celkem	27000		12000	

Zdroj: vlastní zpracování, ZC (zůstatková cena), vstupní cena = 27 000,- a předpokládaná zbytková cena = 15 000,-; předpokládaný počet let v chovu je 8 let

V prvním případě odepíše družstvo celou vstupní cenu do nákladů, má vyšší náklady a nižší výsledek hospodaření. České účetní předpisy dovolují uplatnění zbytkové ceny při výpočtu odpisu a podnik by mohl mít nižší náklady a vyšší hospodářský výsledek, protože do nákladů vykáže pouze 12 000 Kč. Zvýšení výsledku hospodaření by mělo kladný vliv i na jednotlivé ukazatele indexu IN95.

Problematika opravných položek a finančního leasingu

Opravné položky, které by vyjadřovaly přechodné snížení hodnoty majetku, nebyly ve sledovaném období vytvářeny. Proto není možné omezení vypovídací schopnosti v oblasti výpočtu částky opravné položky a znesnadnění hodnocení finančního zdraví. Jak uvádí přílohy družstva, opravné položky nebyly tvořeny, majetek odpovídá současnému stavu.

Ovlivnit hodnocení finančního zdraví může také majetek pořízený finančním leasingem. Podle českých účetních předpisů se takto pořízený majetek nevykazuje v aktivech pod zvláštní rozvahovou položkou a jednotlivé leasingové splátky nejsou součástí cizích zdrojů podniku. Pokud pak podnik provádí finanční analýzu, získává data neodpovídající skutečnosti. Tudíž je na místě úprava účetních dat o hodnotu leasingu, tzn. navýšení hodnoty závazků. ZD RADELO nevyužívá způsobu pořízení majetku finančním leasingem, proto není nutné částku závazků zvyšovat.

5.2.2.2 Oběžná aktiva

Oběžná aktiva ZD RADELO tvoří přibližně 30 % z celkových aktiv, tj. částka kolem 56 mil. Kč. Zásoby a krátkodobé pohledávky pak představují hlavní podíl na oběžném majetku. V letech 2006, 2007, 2009 se mezi položkami objevuje také odložená daňová pohledávka.

Zásoby

Zásoby, které se ve sledovaném období pohybovaly mezi hodnotami 19 – 27 mil. Kč, obsahují materiál, nedokončenou výrobu, výrobky a mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny. Největší hodnotu vykazují výrobky – řepka, obiloviny, mléko, brambory, bramborové lupínky chips. Zásoby jsou účtovány způsobem A.

Oceňování zvířat

Oceňování mladých zvířat probíhá pomocí přírůstku a příchovku v průměrných kalkulačních cenách. Příchovky vyjadřují nově narozená mláďata vlastního chovu. Přírůstek označuje hmotnostní nárůst zvířete. Cena za 1 kg přírůstku dobytka je určena techniky pomocí průměru z kalkulace nákladů na chov březí krávy, a to 50 Kč/kg živé váhy. Nakupovaná selata oceňuje družstvo pořizovací cenou a přírůstkem podle nárůstu jejich hmotnosti.

Narozená telata jsou evidována v analytické evidenci jako telata do sto dní. Podnik má určenu pevnou váhu pro každé narozené tele 35 kg. Účetní hodnota jednoho mláděte činí tedy 1750 Kč ($35 \text{ kg} * 50 \text{ Kč/kg}$).

Po 100 dnech se tele převáží a spočítá se jeho přírůstek v Kč pomocí vztahu *přírůstek v kg * cena za 1 kg (50 Kč)*. Přírůstek se připočítá k ceně 1750 Kč a v této hodnotě je zvíře převedeno do další skupiny jalovice do 2 let, kde se zaznamenávají jak mladé samice, tak býčci. Po dvou letech jsou krávy a býci v evidenci oddělení.

Samci přecházejí do skupiny býci ve výkrmu a jejich peněžní zhodnocení určuje opět váhový přírůstek vyjádřený v Kč. Když býk dosáhne určité hmotnosti (záleží na plemenu), družstvo ho prodá na jatky. Zvíře se vyřadí z evidence v ceně dané vztahem $1750 + (\text{celkový přírůstek v kg} * \text{cena za 1 kg})$.

Do skupiny vysoko březí přecházejí připuštěné jalovice a setrvávají zde do doby, než porodí. Váhový přírůstek opět určuje jejich cenu při přechodu této třídy majetku. Po otelení jsou samice přeřazeny do dlouhodobého majetku do skupiny dospělá zvířata v pevné ceně 27 000 Kč/ks. Tato hodnota odpovídá konečné váze zvířete ve výši 540 kg při ceně 50 Kč/kg. Váha 540 kg se dá považovat za průměrnou u samic hovězího dobytka.

Při oceňování zvířat nemá účetní jednotka jinou volbu než použít metodu oceňování přírůstkem a příchovkem. Postup určení ceny zvířat nepřináší podniku možnost zkreslovat finanční zdraví, protože hodnota se odvíjí od váhového přírůstku zvířete. Pouze u částky za 1 kg přírůstku by se dalo uvažovat o určitém zkreslení vlastních

nákladů v kalkulaci, ale tato kalkulace není pro analýzu k dispozici, proto není možné tuto oblast rozebrat.

Oceňování materiálu při výdeji

Ohodnocení materiálu, který zahrnuje krmení, osivo, chemické postřiky, náhradní díly, potraviny do závodní jídelny a další, se provádí při výdeji váženým aritmetickým průměrem cen. Tato metoda je u zemědělských podniků nejvíce používána. Podle českých účetních předpisů by mělo družstvo možnost zvolit metodu FIFO, jež není mezi zemědělci příliš rozšířena. Jelikož metoda průměrných cen nedovoluje velký prostor k manipulaci, v analýze nebylo shledáno omezení vypovídací schopnosti a hodnocení finančního zdraví.

Na příkladu (viz. Tabulka č. 12) je vidět, že použití metody FIFO u zásob krmiva by znamenalo zaúčtování nižších nákladů a tak i vykázání vyššího výsledku hospodaření a ovlivnění ukazatelů finančního zdraví. Na účet 501 Spotřeba materiálu by družstvo účtovalo částku 264 500 Kč, která je oproti ceně vypočítané váženým aritmetickým průměrem (269 437 Kč) nižší.

Tabulka č. 12: Ocenění výdeje materiálu váženým aritmetickým průměrem a metodou FIFO

Pohyb	Množství (kg)	Cena za kg (Kč)	Zásoba krmiva (Kč)	Výdej v ceně
nákup	2100	120	252000	-
nákup	2500	125	564500	-
nákup	2400	122	857300	-
výdej VAP	2200	122,47	587863	269437
výdej FIFO	2200	120,125	592800	264500

VAP (vážený aritmetický průměr), Zdroj: vlastní zpracování

Pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů jsou nejvýznamnější položkou mezi krátkodobými pohledávkami. V některých letech se v rozvaze objevují položky pohledávek za společníky a členy družstva, pohledávek vůči státu nebo krátkodobé poskytnuté zálohy.

V přílohách k účetní závěrce se nachází údaj o pohledávkách po lhůtě splatnosti. Většinou se jedná o pohledávky po lhůtě splatnosti do jednoho roku. Ze zkušenosti družstvo ví, že jejich odběratelé pohledávky uhradí, proto nevytvářejí opravné položky.

Podnik má problémy s úhradou od svých odběratelů, ale žádné nedobytné pohledávky neeviduje.

Tvorba opravných položek a její vliv na finanční zdraví podniku

V souladu se zásadou opatrnosti při vykazování aktiv a výsledků hospodaření by mělo družstvo vytvořit účetní opravné položky k pohledávkám po lhůtě splatnosti. Jelikož u pohledávek došlo ke snížení jejich vymožitelnosti a inkasa částky, opravná položka vyjadřuje snížení schopnosti dlužníka dostát svým závazkům pomocí úpravy výsledku hospodaření. Tvorba účetních opravných položek není v podmínkách českého účetnictví upravena žádným předpisem. Účetní jednotka sama rozhodne o způsobu a výši tvorby opravné položky. Může postupovat například podle doby, která je po splatnosti pohledávky.

Tabulka č. 13: Návrh tvorby opravných položek

Doba po splatnosti	Výše OP
do 180 dní	20%
180 - 365 dní	50%
nad 365 dní	100%

Zdroj: vlastní zpracování

V následujícím příkladu bude znázorněno, jak by mohlo družstvo tvořit opravné položky, a jak by tato tvorba ovlivnila finanční zdraví. Bude uvažováno, že většina pohledávek po splatnosti je uhrazena ve stejném účetním období, ve kterém byla vytvořena opravná položka, a proto se neprojeví ve výkazech. Pouze část pohledávek po splatnosti přechází do dalšího účetního období a ovlivňuje data ve výkazech.

Účtování o opravných položkách

Rok 2008

Tabulka č. 14: Tvorba opravných položek v roce 2008

Operace	Částka	MD	D
Tvorba OP k P za 1 000 000 Kč, 90 dní po splatnosti	200 000	558	391
Tvorba OP k P za 800 000 Kč, 190 dní po splatnosti	400 000	558	391

Zdroj: vlastní zpracování

V roce 2007 evidovalo družstvo pohledávky po splatnosti v částce přes 6 mil. Kč. Všechny byly v témže roce uhrazeny, a tak do roku 2008 nepřešla žádná pohledávka po době splatnosti a nebyl ovlivněn účetní výkazy. V roce 2008 vykázalo družstvo pohledávky po splatnosti v částce 3 555 tis. Kč. Z toho 600 000 Kč přešlo do dalšího účetního období. Dopad do výkazů v roce 2008: snížení netto aktiv, zvýšení nákladů a snížení výsledku hospodaření.

Rok 2009

Tabulka č. 15: Tvorba opravných položek v roce 2009

Operace	Částka	MD	D
Zrušení OP k P za 1 000 000 Kč	200 000	391	558
Zrušení OP k P za 800 000 Kč	400 000	391	558
Tvorba OP k P za 500 000 Kč, 130 dní po splatnosti	100 000	558	391
Tvorba OP k P za 1 500 000 Kč, 290 dní po splatnosti	750 000	558	391

Zdroj: vlastní zpracování

V roce 2009 byly zaplacen pohledávky z roku 2008 a vytvořeny nové opravné položky. Výsledek hospodaření musí být upraven o změnu stavu opravných položek.

Rok 2010

Tabulka č. 16: Tvorba opravných položek v roce 2010

Operace	Částka	MD	D
Zrušení OP k P za 500 000 Kč	100 000	391	558
Zrušení OP k P za 1 500 000 Kč	750 000	391	558
Tvorba OP k P za 700 000 Kč, 200 dní po splatnosti	350 000	558	391

Zdroj: vlastní zpracování

V roce 2010 uhradili odběratelé své závazky z roku 2009 a družstvo tvořilo novou opravnou položku. Hospodářský výsledek opět musí být upraven o změnu stavu OP.

Tabulka č. 16: Ovlivnění IN95 v letech 2008-2010 tvorbou opravných položek

IN95	1,04437	0,198572	1,671538
Hodnocení	ŠZ	ŠFZ	ŠZ
Původní hodnoty	1,167542	0,307689	1,527769
Původní hodnocení	ŠZ	ŠFZ	ŠZ

Zdroj: vlastní zpracování

Účtování o opravných položkách v letech 2008, 2009 a 2010 by snížilo hodnoty indexu IN95. Přesto by ale družstvo splňovalo zásadu opatrnosti při vykazování aktiv a výsledku hospodaření. Při hodnocení finančního zdraví musí uživatel účetní závěrky ZD RADELO zohlednit skutečnost, že netvoří opravné položky k pohledávkám po lhůtě splatnosti a věnovat pozornost zejména ukazatelům likvidity, které by měli být o tyto pohledávky po splatnosti očištěny.

Tabulka č. 17: Běžná likvidita před a po odečtení pohledávek po lhůtě splatnosti

Běžná Likvidita s PDS	2,077379	2,583897	2,296823	2,280797	2,848078
Běžná Likvidita bez PDS	2,054218	2,325829	2,151122	2,130296	2,745577

PDS (pohledávky po době splatnosti), Zdroj: vlastní zpracování

Krátkodobý finanční majetek

Bilance ZD RADELO obsahují v krátkodobém finančním majetku pouze dvě položky – peníze a účty v bankách. Vývoj peněžních prostředků mezi roky 2006 – 2010 nebyl jednotný. V roce 2007 vzrostla zásoba PP o polovinu oproti roku 2006. Poté se výše peněz v letech 2008 a 2009 snižovala a v roce 2010 opět mírně zvýšila. Z pohledu oceňování PP není prostor pro významné omezení účetních dat, protože peníze jsou vykazovány v nominální ceně.

5.2.2.3 Časové rozlišení

Do časového rozlišení vykázaného v aktivech se řadí náklady příštích období, které u ZD RADELO obsahují úhrady za elektřinu, vodu a plyn. Jejich vyúčtování proběhne až v následujícím účetním období. Tyto transakce jsou účtovány ve skutečných cenách, proto jsou časově rozlišovány a nejsou evidovány na účtech dohadných. Další výdaje, které budou nákladem příštího období, jsou například pojištění nebo daň z nemovitostí. Příjmy příštích období vykazuje družstvo v případě, že PP z určité dotace budou připsány podniku až v následujícím období.

5.2.2.4 Vlastní kapitál

Jednou z hlavních složek vlastního kapitálu je kapitál základní. U družstev ho tvoří suma všech členských příspěvků. ZD RADELO má zapisovaný základní kapitál ve výši 200 000 Kč. Částka nezapisovaného základního kapitálu se pohybuje mírně nad 1 mil. Kč. Dalšími položkami vlastního kapitálu jsou kapitálové fondy, rezervní a ostatní fondy, VH minulých let a VH běžného účetního období. V kapitálových fondech se nachází ostatní kapitálové fondy, které obsahují další členské vklady nezapočítávající se do základního kapitálu, a oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků, jež zahrnují změnu reálné hodnoty podílu družstva v akciové společnosti TROPE.

Každé družstvo má povinnost ode dne svého vzniku zřídit nedělitelný fond, minimálně ve výši 10 % zapisovaného vlastního kapitálu. Každý rok se fond doplní o 10 % čistého zisku, a to až do doby než se bude částka fondu rovnat polovině zapisovaného základního kapitálu. ZD RADELO vytváří vyšší zákonný rezervní fond, jeho částka byla od roku 2007 navýšena na více než 87 mil. Kč. Mezi ostatními statutárními fondy lze nalézt například Fond kulturní a sociálních potřeb.

Přehled o změnách vlastního kapitálu družstvo od roku 2007 nesestavuje. Žádné velké změny v oblasti vlastních zdrojů nenastávají. V přílohách uvádí, že vlastní kapitál je ovlivňován výsledky hospodaření a čerpáním fondů.

5.2.2.5 Cizí zdroje

Krátkodobé závazky a bankovní úvěry a výpomoci se nejvíce podílejí na částce cizích zdrojů. Stejně jako u pohledávek jsou závazky z obchodních vztahů nejvíce zastoupeny mezi krátkodobými závazky. Dále má družstvo závazky ke společníkům a členům družstva, k zaměstnancům, institucím SZP. V letech 2008 a 2010 se v cizích zdrojích objevuje řádek s odloženým daňovým závazkem.

Rezervy

Z cizích zdrojů dávají rezervy účetním jednotkám největší prostor ke zkreslení vypovídací schopnosti účetních výkazů. Tvorba a čerpání rezerv by měly odrážet

zásadu opatrnosti v účetnictví. Pokud ale podniky pomocí rezerv ovlivňují svůj výsledek hospodaření, není možné mluvit o uplatňování zásady opatrnosti.

Pokud by družstvo vytvářelo rezervu například na opravu, účtovalo by:

Tvorba rezervy 552/451

Čerpání rezervy 451/552

Vytváření rezervy by zvyšovalo náklady, a tedy snižovalo výsledek hospodaření. Následným rozpouštěním rezervy by družstvo mohlo klamat o své finanční situaci, protože by si snížilo náklady, a tak zvýšilo hospodářský výsledek. Jelikož jsou zákonné rezervy daňově uznatelným nákladem, ovlivňují i základ daně z příjmu.

ZD RADELO rezervy nevytváří. Podle zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů by muselo mít samostatný účet v bance, na který by se ukládaly peněžní částky rezerv, a nemohly být v průběhu tvorby využity. Tyto peněžní prostředky mohou být použity pouze na účely, na které byla rezerva tvořena. Z toho důvodu družstvo raději své volné peníze investuje. V oblasti rezerv není shledáno omezení vypovídací schopnosti účetních výkazů.

Většinu svého dlouhodobého hmotného majetku pořizuje ZD RADELO na úvěr, jelikož dostává dotace na úroky z úvěrů. Proto se stav položky Bankovní úvěry dlouhodobé pohybuje okolo 15 mil. Kč.

5.2.2.6 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty vypovídá o výnosech a nákladech, které se podílely na vytvoření výsledku hospodaření. Výsledovku mohou ovlivnit zvolené metody odpisování, oceňování, tvorba rezerv i opravných položek. V předchozích kapitolách byl zjištěn vliv těchto skutečností na výsledek hospodaření a finanční zdraví. Proto bude kapitola o výkazu zisku a ztráty zaměřena na vliv dotací a cen výrobků na finanční zdraví.

Uživatele účetní závěrky nejvíce zajímá dosažený výsledek hospodaření z běžné činnosti. Vývoj VH běžného období zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 18: Vývoj výsledku hospodaření v letech 2006 - 2010

	2006	2007	2008	2009	2010
VH běžného účetního období	4379	9824	3386	159	1486

Zdroj: vlastní zpracování

V letech 2008 a 2009 lze pozorovat velký pokles zisku oproti roku 2007. U zemědělských podniků má na hospodářský výsledek vliv výše přijatých dotací a vývoj cen zemědělských produktů.

Vliv přijatých dotací na výsledek hospodaření a finanční zdraví podniku

Dotace jsou příjmem, který pomáhá družstvu vytvořit hospodářský výsledek v podobě zisku. Ve výsledovce se dotace vykazují v ostatních provozních výnosech.

Účtování o dotacích

Předpis nároku na dotaci	378/346,347
Čerpání dotace	346,347/648,668
Poukaz peněz	221/346,347

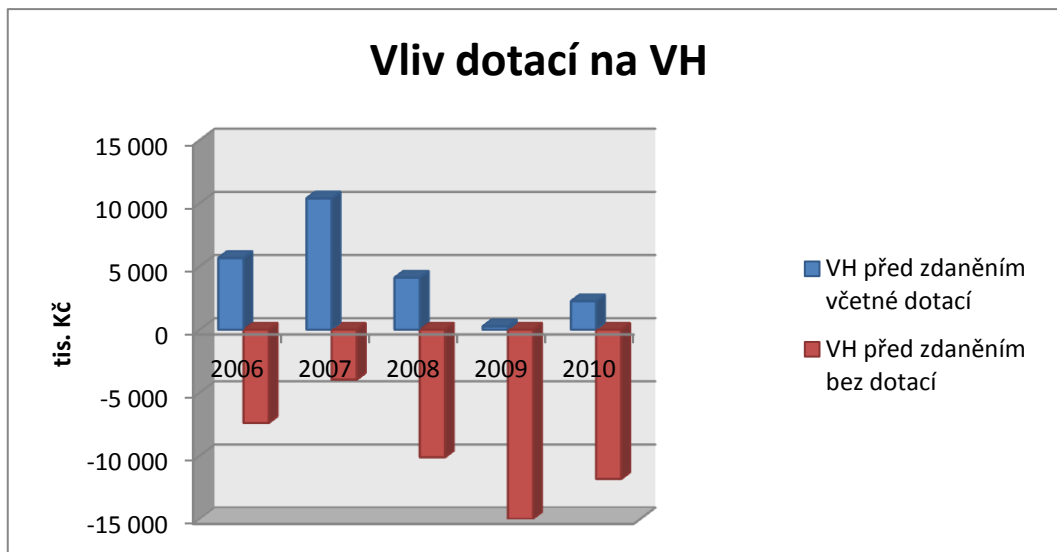
Pro zjištění vlivu dotací na výsledek hospodaření se v jednotlivých letech odečte částka přijatých dotací od hodnoty ostatních provozních výnosů.

Tabulka č. 19: Dotace a jejich vliv na VH

Rok	2006	2007	2008	2009	2010
Celková výše přijatých dotací	13 059	14 344	14 220	15 068	14 064
Ostatní provozní výnosy (OPV)	14 489	14 344	14 220	15 187	25 069
OPV snížené o dotace	1 430	0	0	119	11 005
VH před zdaněním včetně dotací	5 672	10 396	4 118	263	2 249
VH před zdaněním bez dotací	-7 387	-3 948	-10 102	-14 991	-11 815

Zdroj: vlastní zpracování

Graf č. 1: Vliv dotací na VH



Zdroj: vlastní zpracování

Z výše uvedené tabulky i grafu lze vyčíst, jaký mají dotace vliv na výsledek hospodaření. Bez dotování by v každém roce družstvo vykazovalo ztrátu. Provozování zemědělské činnosti váže velké množství nákladů a ve většině let by přidaná hodnota, kterou družstvo vytvořilo, nepokryla ani osobní náklady na zaměstnance.

Tabulka č. 20: Finanční zdraví podniku po odečtení přijatých dotací

	2006	2007	2008	2009	2010
0,24*(A/CZ)	0,06592	0,056675	0,058188	0,052904	0,052488
0,11*(EBIT/NÚ)	-0,57398	-0,25556	-0,81911	-1,76837	-1,76811
21,35*(EBIT/A)	-0,80859	-0,34995	-1,0863	-1,75001	-1,3825
0,76*(T/A)	0,472303	0,497319	0,436679	0,433225	0,507055
0,1*(OA/(KRZ+KRBÚ))	0,207738	0,25839	0,229682	0,22808	0,284808
14,57*(ZPLS/T)	-0,09063	-0,31847	-0,86251	-0,87712	-0,23785
Celkem	-0,72724	-0,11159	-2,04337	-3,68129	-2,5441
Hodnoceni	ŠFZ	ŠFZ	ŠFZ	ŠFZ	ŠFZ
Původní hodnoty	2,256276	3,13671	1,167542	0,307689	1,527769
Původní hodnocení	DFZ	DFZ	ŠZ	ŠFZ	ŠZ

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka č. 20 ukazuje velmi špatnou finanční situaci družstva v případě neúčtování o dotacích.

Družstvo může za pomoci dotací manipulovat se svými výnosy a následně i s výsledkem hospodaření. Má možnost určit množství dotací, o které požádá. Jelikož jsou dotace podporou poskytovanou jako jednorázová, nevratná platba poskytnutá při splnění určitých podmínek, nevážou žádné náklady. Jestliže účetní jednotka splňuje podmínky u více dotací, záleží na ní, o kolik z nich požádá. Výše přijatých dotací u ZD RADELO se pohybovala ve sledovaném období kolem částky 14 mil. Kč a družstvo nevykazovalo ve všech letech dobré finanční zdraví, proto lze shledat, že podnik nevyužívá dotace k nadhodnocení své finanční situace.

Vliv cen výrobků na výsledek hospodaření

Další důležitou skutečností, která ovlivňuje hospodářský výsledek, je vývoj cen jednotlivých výrobků. Podle údajů Českého statistického úřadu o vývoji průměrných cen v zemědělství bylo zjištěno v letech 2008 a 2009 snížení prodejních cen u téměř všech produktů rostlinné a živočišné výroby. České zemědělství zaznamenalo rok 2009 jako nejhorší od vstupu do Evropské unie. Ať už to bylo z důvodu snížení hektarových výnosů, zmenšením produkčních ploch nebo poklesem počtu zvířat. Největší změny nastaly u produkce brambor a mléka. Tedy u dvou ze čtyř hlavních produktů ZD RADELO. Mezi další nejdůležitější produkty řadí družstvo řepku olejnou a hovězí maso. Následující tabulka zobrazuje vývoj cen těchto výrobků v jednotlivých letech.

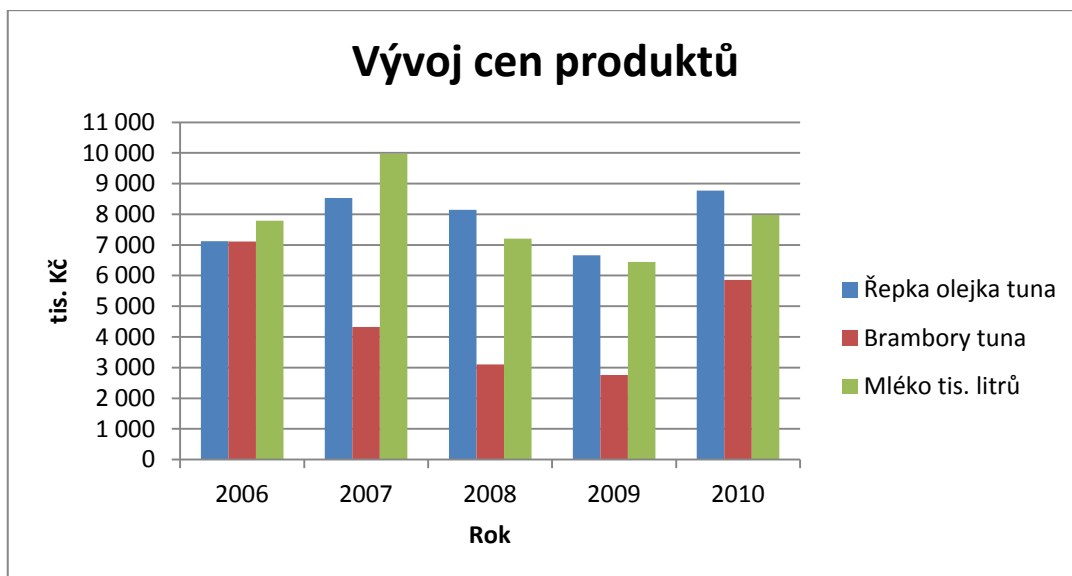
Tabulka č. 21: Vývoj cen produktů v Kč (vlastní zpracování podle dat ČSÚ)

Název	Měrná jednotka	2006	2007	2008	2009	2010
Řepka olejka	tuna	7 125	8 532	8 142	6 668	8 768
Brambory	tuna	7 108	4 329	3 098	2 762	5 862
Hovězí maso	kg	77,3	76,6	74,3	75	76,29
Mléko	tis. litrů	7 789	9 978	7 207	6 443	7 975

Zdroj: vlastní zpracování

Pro lepší zobrazení vývoje cen slouží následující graf. Vývoj ceny hovězího masa není v grafu zahrnut, protože nezaznamenal výraznější pokles. Graf ukazuje pokles všech cen jak v roce 2008, tak v roce 2009.

Graf č. 2: Vývoj cen produktů (vlastní zpracování podle dat ČSÚ)



Zdroj: vlastní zpracování

Pokud by došlo ke srovnání vývoje výsledku hospodaření a cen zemědělských výrobců, ukázalo by se, že hospodářský výsledek kopíruje trend vývoje cen. Výrazný pokles hospodářského výsledku v roce 2009 byl s největší pravděpodobností způsoben právě snížením cen výrobků. Društvo dosáhlo nejnižších tržeb za celé sledované období. Jenom díky dotacím udrželo ZD RADELO výsledek hospodaření v kladných hodnotách. Další ovlivnění zisku přineslo snížení poptávky po bramborových lupínčích chips.

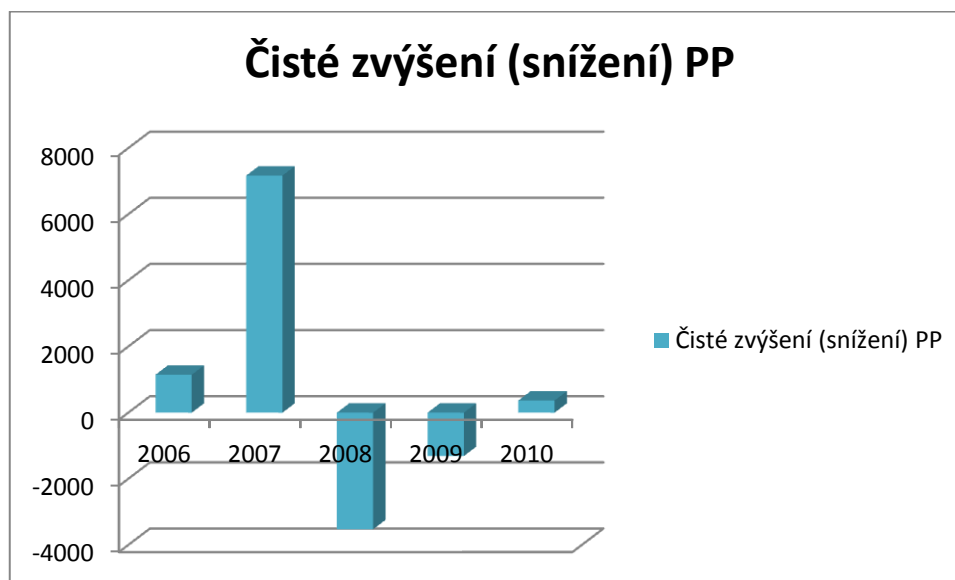
5.2.1.7 Výkaz o peněžních tocích

Výkaz zisku a ztráty nezobrazuje skutečné toky peněz v podniku. Proto účetní jednotka sestavuje výkaz o peněžních tocích, tedy cash flow. I na tento výkaz působí způsoby odpisování, tvorby opravných položek a rezerv a mohou zkreslit výsledný peněžní tok. Pokud by se počítaly ukazatele založené na cash flow, mohly by být těmito metodami ovlivněny. ZD RADELO používá nepřímou metodu tvorby výkazu o peněžních tocích.

Odpisy jsou v cash flow zdrojem prostředků. Čím vyšší odpisy, tím vyšší celkový peněžní tok. Žádná účetní jednotka nejspíš nebude zvyšovat své náklady na odpisy, aby docílila lepšího cash flow.

Účetní zisk se také upravuje o změnu stavu opravných položek a rezerv. Přírůstek se přičítá, úbytek odčítá. Například v letech tvorby rezervy bude účetní jednotka vykazovat lepší cash flow než v roce jejího čerpání.

Graf č. 3: Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků



Zdroj: vlastní zpracování

Graf ukazuje změny peněžních toků v letech. Rok 2008 znamenal velké snížení cash flow. Z výkazů o peněžních tocích je patrné snížení toku peněz ve všech činnostech. Což jen potvrzuje zhoršování finanční situace podniku v letech 2008 a 2009.

5.2.3 Vyhodnocení

Zhodnocení celkové finanční situace družstva v jednotlivých sledovaných letech pomocí indexu IN95 manželů Neumaierových přineslo kolísavé výsledky. V roce 2006 a 2007 dosáhlo družstvo dobrého finančního zdraví. Rok 2007 byl ze všech sledovaných let nejlepší. Hodnota IN95 se rovnala 3,14 a podnik vykazoval nejvyšší tržby a výsledek hospodaření a celkově byl úspěšný. Následující rok se ale situace změnila. Index poklesl na hodnotu 1,17 a další vývoj družstva byl nejasný. Finanční zdraví podniku v roce 2009 kleslo až na hodnotu 0,31, což znamenalo velmi špatnou finanční situaci. Družstvo vykázalo nejnižší tržby i výsledek hospodaření. V roce 2010 nastalo zlepšení indexu IN95 na hodnotu 1,52 a ZD RADELO se dostalo ze špatného finančního zdraví.

Hodnotit budoucnost podniku je těžké, protože se v roce 2010 opět nacházelo v šedé zóně, a tak není možné jasně určit, zda bude prosperovat nebo se přibližovat k bankrotu.

Přestože celková finanční situace ZD RADELO se zhoršovala, některé poměrové ukazatele se drželi v přijatelných hodnotách. Zadluženost se v letech snižovala, běžná likvidita se držela v doporučeném rozmezí hodnot 1,5 – 2,5 a úrokové krytí, které vyjadřuje kolikrát je podnik schopný splatit nákladové úroky ze zisku před zdaněním a úroky, dosahovalo kromě roku 2009 vysokých hodnot.

Cílem bakalářské práce bylo prostřednictvím analýzy účetních výkazů zhodnotit účetní aspekty, které dopadají na hodnocení finančního zdraví podniku. V oblasti dlouhodobého majetku mají na vypovídací schopnost výkazů největší vliv způsob účtování o dospělých zvířatech a metody odpisování. ZD RADELO zařazuje dospělá zvířata do dlouhodobého majetku, ale podle českých účetních předpisů má možnost ponechat je v majetku oběžném. Kdyby tak družstvo činilo, hodnoty IN95 by se zvedly v průměru o 0,6. Důvodem je zejména snížení nákladů na odpisy, a tak zvýšení výsledku hospodaření a vylepšení ukazatelů úrokové krytí a rentability aktiv, zvýšením oběžných aktiv se zlepší i ukazatele likvidity.

Dalším aspektem majícím vliv na hodnocení finančního zdraví jsou odpisy. ZD RADELO volí účetní odpisování lineární metodou. Musí u majetku určit očekávanou dobu životnosti, která může být stanovena tak, aby družstvo vykazovalo lepší finanční situaci a nižší odloženou daň. Zkrácením doby životnosti by znamenalo zvýšení nákladů, snížení výsledku hospodaření a ovlivnění ukazatelů úrokového krytí a rentability aktiv. To by přineslo snížení hodnoty IN95. Z prodloužení doby životnosti by vyplynulo zvýšení hospodářského výsledku a vylepšení IN95, ale jak bylo ukázáno na příkladu, v případě zhoršení finanční situace, by se podnik dostal do problémů. Vzhledem k tomu, že se odložená daň v letech měnila z pohledávky na závazek a naopak, nebylo shledáno úmyslné zkracování nebo prodlužování doby životnosti majetku.

Při odpisování dospělých zvířat by mohlo družstvo uplatnit výpočet zahrnující zbytkovou cenu zvířete. Do nákladů by se pak dostala nižší částka a podnik by vykázal

vyšší hospodářský výsledek. Hodnoty IN95 by se vylepšily ZD RADELO tuto možnost nevyužívá a do nákladů účtuje celou cenu zvířete.

Z oběžného majetku má na vypovídací schopnost výkazů ZD RADELO vliv zejména tvoření, respektive netvoření, opravných položek. ZD RADELO neúčtuje o opravných položkách. I když by v rámci věrného a poctivého zobrazení a zásady opatrnosti mělo snižovat hodnotu pohledávek po lhůtě splatnosti. Na příkladu bylo ukázáno, jaký vliv by měla tvorba opravných položek na finanční zdraví. Přestože by se v letech snížení hodnoty pohledávek ve vyšších částkách snížily hodnoty indexu IN95, družstvo by dodrželo hlavní zásadu účetnictví – věrné zobrazení. Pohledávky po lhůtě splatnosti mají dopad i na výsledky ukazatele likvidity, proto by měly být z hodnocení finanční situace vyňaty. Po jejich odečtení se sníží likvidita v průměru o 0,13, ale ukazatel bude kvalitněji zobrazovat schopnost podniku dostát svým závazkům.

Oceňování zásob je u zemědělských podniků prakticky jednoznačně určeno. Mladá zvířata jsou oceňována váhovým přírůstkem a příchovkem v průměrných kalkulačních cenách. V této oblasti nebyl nalezen závažný vliv na finanční situaci. Práce uvádí pouze postup účtování zvířat v ZD RADELO. Používání metody váženého aritmetického průměru při výdeji materiálu má ze všech možných metod používaných při výdeji nejmenší možnost ovlivnění finančního zdraví.

Jedním ze specifík účetnictví zemědělských podniků a také aspektem působícím na vypovídací schopnost výkazů je účtování o dotacích. Roční suma přijatých dotací ZD RADELO se pohybuje okolo 14 mil. Kč. Tato částka pomáhá podniku udržet výsledek hospodaření v kladných hodnotách a dosahovat kladných hodnot IN95. Bez dotování by se družstvo propadalo hluboko do ztráty a finanční zdraví by mohlo být označeno jako katastrofální. Hodnoty IN95 by klesly ve všech sledovaných letech do záporných hodnot. Ovlivňování finanční situace výší přijatých dotací nebylo vzhledem ke kolísání výsledku hospodaření prokázáno.

Zhodnocení finančního zdraví zemědělského podniku je nutné provádět společně s vývojem zemědělství. Produkce českého zemědělství dlouhodobě klesá a rok 2009 rekapitulovalo Ministerstvo zemědělství jako nejhorší od vstupu do Evropské unie.

Proto tato práce uvádí i vývoj cen nejdůležitějších produktů ZD RADELO. Výrazný pokles cen se dá považovat za jeden z důvodů snižování hospodářského výsledku.

Výkaz o peněžních tocích zobrazuje v letech 2008 a 2009 snížení peněžních prostředků družstva. Cash flow je také ovlivněno výše zhodnocenými účetními aspekty. Zásoba peněz z úspěšného roku 2007 pomohla družstvu přežít i roky 2008 a 2009.

Celkově lze ZD RADELO zhodnotit jako podnik relativně stabilní, spíše úspěšný, který se drží na trhu již mnoho let i přes určité výkyvy ve výkonnosti. Nevyužívá metody, které by zkreslily jeho finanční zdraví. Družstvo by mohlo zkvalitnit věrné a poctivé zobrazení svého účetnictví tvorbou opravných položek k pohledávkám po lhůtě splatnosti.

6. Závěr

Práce si kladla za cíl charakterizovat účetní výkazy dle českých účetních předpisů a prostřednictvím analýzy účetní závěrky daného podniku provést hodnocení účetních aspektů pro hodnocení finančního zdraví podniku.

Charakteristice výkazů účetní závěrky byla věnována teoretická část práce. Nejprve byly uvedeny platné předpisy upravující účetní závěrku v České republice. Následoval výčet znaků, které jsou společné pro všechny účetní výkazy, a popisy jednotlivých výkazů. K důležitým informacím o účetních výkazech patří také jejich vypovídací schopnost a její omezení. V této souvislosti byl zmíněn pojem kreativní účetnictví a jeho praktiky. Příloha k účetní závěrce je zahrnuta v posledních odstavcích teoretické části bakalářské práce.

Praktická část obsahuje představení Zemědělského družstva RADELO a z největší části analýzu účetních výkazů družstva ve vazbě na hodnocení finančního zdraví. Finanční zdraví bylo zhodnoceno pomocí indexu IN95 manželů Neumaierových. Dále byl proveden rozbor jednotlivých oblastí účetních výkazů v propojení na české účetní předpisy a vliv účetních aspektů na hodnocení finanční situace indexem IN95. Jelikož účetnictví zemědělských podniku zahrnuje specifické účetní případy, byla analýza zaměřena zejména na tyto transakce.

Pomocí analýzy byly zjištěny skutečnosti, které mají největší vliv na vypovídací schopnost výkazů ZD RADELO a hodnoty indexu IN95. Mezi ně patří působení přijatých dotací, problematika opravných položek a metod odpisování, oceňování a účtování dospělých zvířat. Všechny tyto skutečnosti provádí družstvo v rámci věrného a poctivého zobrazení účetnictví. Pouze u opravných položek bych doporučila zkvalitnit vypovídací schopnost výkazů tvorbou opravných položek k pohledávkám po lhůtě splatnosti.

7. Summary

This thesis aimed to characterize the financial statements in accordance with Czech accounting regulations and use the analysis of the financial statements of the company to evaluate the accounting aspects for evaluating the financial health.

The theoretical part deals with the characteristics of financial statements. First, there are introduced valid regulations governing the financial statements in the Czech Republic. The following is a list of characters that are common to all financial statements, and description of individual statements. Interpretation of the financial statements and its limitations provide important information about financial statements and they are described in this thesis. In this context was mentioned the term creative accounting and its techniques. Notes to the financial statements is included in the last paragraphs of the theoretical part of this thesis.

The practical part contains the basic information about agricultural cooperative RADELO. The analysis of company's financial statements in relation to the assessment of financial health takes the largest part of the thesis. The financial situation of the company was evaluated using the index IN95, which was created by Inka Neumier and Ivan Neumaier. Then was analyzed the individual sections of the financial statements in connection to Czech accounting regulations and was judged the impact of the accounting aspect on the financial health. Since the accounting of the agricultural cooperative includes specific accounting cases, the analysis focused mainly on these transactions.

By analysing were identified the factors which have the greatest impact on the interpretation of financial statements of the company and on the financial health. They are mainly the amount of the approved subsidies, the creation of adjusting entries, depreciation methods and valuation and accounting of adult animals.

KEYWORDS

financial statements, financial health, predictive ability, Czech accounting regulations

8. Použitá literatura

- BAŘINOVÁ, D., VOZŇÁKOVÁ, I., 2005. *Vyhodnocení a využití účetních výkazů pro manažery, společníky a akcionáře*. Praha: GRADA, 100 s. ISBN 80-247-1115-X
- BLAHA, Z. S., JINDŘICHOVSKÁ I., 2006. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. 3. vydání. Praha: Management Press, 194 s. ISBN 80-7261-145-3
- BŘEZINOVÁ, H., ŠTOHL, P., 2008. *Účetní závěrka: Výklad a praktické příklady*. Znojmo: Tiskárny Havlíčkův Bod, 126 s. ISBN 978-80-903914-6-8
- DRÁBKOVÁ, Z., KOUŘILOVÁ, J., 2009. *Kreativní účetnictví ve vazbě na účetní výkazy*. České Budějovice: EF JČU, IG 1/09
- GRÜNWALD, R., HOLEČKOVÁ, J., 2009. *Finanční analýza a plánování podniku*, Praha: Ekopress, 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2
- KNÁPKOVÁ, A., PAVELKOVÁ, D., 2010. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. Praha: GRADA, 208 s. ISBN 978-80-247-3349-4
- KOVANICOVÁ, D., 1997. *Finanční účetnictví v kontextu současného vývoje*. Praha: Polygon, 411 s. ISBN 80-85967-51-0
- KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P., 1998. *Poklady skryté v účetnictví: Jak porozumět účetním výkazům, Díl I*. Praha: Polygon, 248 s. ISBN 80-85967-73-1
- PASEKOVÁ, M., 2007. *Účetní výkazy v praxi*. Praha: Alfa Nakladatelství, 210 s. ISBN 80-903962-6-5
- RŮČKOVÁ, P., 2010. *Finanční analýza*. Praha: GRADA, 144 s. ISBN 978-80-247-3308-1
- RYNEŠ, P., 2010. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2010*. 10. vydání. Olomouc: ANAG, 987 s. ISBN 978-80-7263-580-1
- SEDLÁČEK, J., 2003. *Cash flow*. Brno: Computer Press, 190s. ISBN 80-7226-875-9

SEDLÁČEK, J., 2011. *Finanční analýza podniku*. Brno: Computer Press, 152 s.
ISBN 978-80-251-338

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

Vyhláška č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

České účetní standardy

Kromě výše uvedených zdrojů byly použity následující www stránky.

<http://www.czso.cz>

<http://eagri.cz/public/web/mze/>

9. SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

A	aktiva
CZ	cizí zdroje
ČR	Česká republika
DFZ	dobré finanční zdraví
DM	dlouhodobý majetek
EBIT	zisk před zdaněním a úroky
KRBÚ	krátkodobé bankovní úvěry
KRZ	krátkodobé závazky
NÚ	nákladové úroky
OA	oběžná aktiva
OD	odložená daň
OP	opravná položka
OPV	ostatní provozní výnosy
P	pohledávka

PDS	pohledávky po době platnosti
PP	peněžní prostředky
SZP	sociální a zdravotní pojištění
ŠFZ	špatné finanční zdraví
ŠZ	šedá zóna
T	tržby
VAP	vážený aritmetický průměr
VH	výsledek hospodaření
Z	závazek
ZC	zůstatková cena
ZD	zemědělské družstvo
ZPLS	závazky po lhůtě splatnosti

10. SEZNAM TABULEK, GRAFŮ A PŘÍLOH

SEZNAM TABULEK

Tabulka č. 1: Ukazatele indexu IN95.....	9
Tabulka č. 2: Hodnocení indexu IN95	9
Tabulka č. 3: Zaměstnanci a osobní náklady mezi roky 2006 - 2010	26
Tabulka č. 4: Přijaté dotace v letech 2006 - 2010	27
Tabulka č. 5 : Váhy IN95 v zemědělství.....	28
Tabulka č. 6: IN95 ZD RADELO v letech 2006 - 2010	29
Tabulka č. 7: Jednotlivé poměrové ukazatele IN95 bez vlivu vah.....	30
Tabulka č. 8 : Vliv účtování dospělých zvířat v oběžném majetku na finanční zdraví.....	32
Tabulka č. 9: Změny jednotlivých ukazatelů IN95 při účtování dospělých zvířat v oběžném majetku.....	33
Tabulka č. 10 : Volba očekávané doby životnosti a její vliv na OD a VH	34
Tabulka č. 11: Účetní odpisy s a bez zahrnutí zbytkové ceny	35
Tabulka č. 12: Ocenění výdeje materiálu váženým aritmetickým průměrem a metodou FIFO.....	38
Tabulka č. 13: Návrh tvorby opravných položek.....	39
Tabulka č. 14: Tvorba opravných položek v roce 2008.....	39

Tabulka č. 15: Tvorba opravných položek v roce 2009	40
Tabulka č. 16: Tvorba opravných položek v roce 2010	40
Tabulka č. 16: Ovlivnění IN95 v letech 2008-2010 tvorbou opravných položek	41
Tabulka č. 17: Běžná likvidita před a po odečtení pohledávek po lhůtě splatnosti	41
Tabulka č. 18: Vývoj výsledku hospodaření v letech 2006 - 2010	44
Tabulka č. 19: Dotace a jejich vliv na VH	44
Tabulka č. 20: Finanční zdraví podniku po odečtení přijatých dotací	45
Tabulka č. 21: Vývoj cen produktů v Kč (vlastní zpracování podle dat ČSÚ)	46

SEZNAM GRAFŮ

Graf č. 1: Vliv dotací na VH	45
Graf č. 2: Vývoj cen produktů (vlastní zpracování podle dat ČSÚ)	47
Graf č. 3: Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků	48

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek č. 1: Schéma účetních výkazů a vazby mezi nimi	18
--	----

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha č. 1: Udělení souhlasu se zveřejněním účetních výkazů
Příloha č. 2: Rozvaha za rok 2006
Příloha č. 3: Výkaz zisku a ztráty za rok 2006
Příloha č. 4: Výkaz o peněžních tocích za rok 2006
Příloha č. 5: Rozvaha za rok 2007
Příloha č. 6: Výkaz zisku a ztráty za rok 2007
Příloha č. 7: Výkaz o peněžních tocích za rok 2007
Příloha č. 8: Rozvaha za rok 2008
Příloha č. 9: Výkaz zisku a ztráty za rok 2008
Příloha č. 10: Výkaz o peněžních tocích za rok 2008
Příloha č. 11: Rozvaha za rok 2009
Příloha č. 12: Výkaz zisku a ztráty za rok 2009
Příloha č. 13: Výkaz o peněžních tocích za rok 2009
Příloha č. 14: Rozvaha za rok 2010
Příloha č. 15: Výkaz zisku a ztráty za rok 2010
Příloha č. 16: Výkaz o peněžních tocích za rok 2010

11. Přílohy

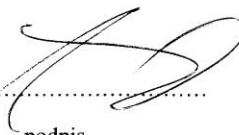
Příloha č. 1: Udělení souhlasu se zveřejněním účetních výkazů

Udělení souhlasu se zveřejněním účetních výkazů

Zemědělské družstvo RADELO, se sídlem Velký Ratmírov 24, 377 01 Jindřichův Hradec, souhlasí se zveřejněním účetních výkazů za roky 2006 – 2010, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách.

Účetní výkazy Zemědělského družstva RADELO byly poskytnuty slečně Zuzaně Kubatové za účelem vypracování bakalářské práce na téma Analýza účetních výkazů ve vazbě na vykazování dle české účetní legislativy.

Ve Velkém Ratmírově dne 19. 4. 2012



.....
podpis

Zemědělské družstvo RADELO
Velký Ratmírov 24, J. Hradec 377 01
IČO 10264 DIČ CZ00110264

Příloha č. 2: Rozvaha za rok 2006

R O Z V A H A (bilance)
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2006
v tis. Kč

Rok	Měsíc	IC
2006	12	00110264

Název a sídlo dč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř. Hradec

Označení	T E X T	Číslo řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
	AKTIVA CELKEM	010000	297380	- 133702	163678	158638
B.	Dlouhodobý majetek	040000	241086	- 133702	107384	105230
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	100000	238266	- 133702	104564	102299
B.II.1.	Pozemky	100100	7431	0	7431	4252
B.II.2.	Stavby	100200	121473	- 46353	75120	77603
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	100300	103080	- 84359	18721	15575
B.II.5.	Základní stádo a tažná zvířata	100500	5656	- 2990	2666	3023
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	100700	514	0	514	829
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	100800	112	0	112	1017
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	130000	2820	0	2820	2931
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	130200	0	0	0	111
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	130300	2820	0	2820	2820
C.	Oběžná aktiva	160000	56056	- 0	56056	53163
C.I.	Zásoby	190000	19745	0	19745	21746
C.I.1.	Materiál	190100	3016	0	3016	2526
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	190200	2813	0	2813	2597
C.I.3.	Výrobky	190300	7841	0	7841	9910
C.I.4.	Zvířata	190400	6075	0	6075	6713
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	220000	-1354	0	-1354	-61
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	220700	-1354	0	-1354	-61
C.III.	Krátkodobé pohledávky	250000	31031	0	31031	25991
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	250100	27592	0	27592	23314
C.III.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	250400	13	0	13	22
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	250600	2491	0	2491	785
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	250700	933	0	933	893
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	250800	0	0	0	974
C.III.9.	Jiné pohledávky	250900	2	0	2	3
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	280000	6634	0	6634	5487
C.IV.1.	Peníze	280100	230	0	230	200
C.IV.2.	Účty v bankách	280200	6404	0	6404	5287
D.I.	Časové rozlišení	310000	238	0	238	245
D.I.1.	Náklady příštích období	310100	238	0	238	245



Označení	T E X T	Číslo řádku	Běžné dč. období	Min. dč. období
	PASIVA CELKEM	400000	163678	158638
A.	Vlastní kapitál	440000	118278	113951
A.I.	Základní kapitál	470000	1161	1269
A.I.1.	Základní kapitál	470100	1161	1269
A.II.	Kapitálové fondy	500000	3321	3321
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	500200	4000	4000
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	500300	-679	-679
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	530000	112048	111993
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	530100	3023	3023
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	530200	109025	108970
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	560000	-2631	-7167
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	560200	-2631	-7167
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	590000	4379	4535
B.	Cizí zdroje	620000	44957	44035
B.III.	Krátkodobé závazky	710000	26984	27905
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	710100	24799	25971
B.III.4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	710400	789	760
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	710500	385	324
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	710600	666	513
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	711000	311	258
B.III.11.	Jiné závazky	711100	34	79
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	740000	17973	16130
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	740100	17973	16130
C.I.	Časové rozlišení	770000	443	652
C.I.1.	Výdaje příštích období	770100	443	652

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Základní družstvo RADELO stálo 377 01 Veiky Ratmírov	
Právní forma účetní jednotky:	Převzat podnikání	Pozn.:



Příloha č. 3: Výkaz zisku a ztráty za rok 2006

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2006
v tis. Kč

Název a sídlo účt. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

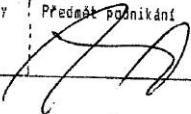
Velký Ratěšov č.p. 24
377 01 Jindř. Hradec

Rok	Měsíc	IC
2006	12	00110264

Označení	T E X T	číslo řádku	Skutečnost v účet. období	
			Sledované	Minulé
II.	Výkony	070000	92474	85983
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	070100	92803	88883
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	070200	-3341	-6138
II.3.	Aktivace	070300	3012	3238
B.	Výkonová spotřeba	090000	71140	60119
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	090100	60095	53323
B.2.	Služby	090200	11045	6796
+	Přidaná hodnota	110000	21334	25864
C.	Osobní náklady	130000	23128	21765
C.1.	Mzdové náklady	130100	17147	16131
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	130300	5981	5634
D.	Daně a poplatky	150000	844	993
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	170000	8167	7995
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	190000	3121	3246
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	190100	1808	1720
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	190200	1313	1526
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	210000	2196	2696
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	210100	1052	1522
F.2.	Prodaný materiál	210200	1144	1174
IV.	Ostatní provozní výnosy	250000	14489	13146
H.	Ostatní provozní náklady	270000	2301	2237
I	Provozní výsledek hospodaření	330000	2308	6570
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	350000	35	0
J.	Prodané cenné papíry	370000	111	0
X.	Výnosové droky	510000	40	43
N.	Nákladové droky	530000	1188	1339



Označení	T E X T	Číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledované	Minulé
XI.	Ostatní finanční výnosy	550000	37	2
O.	Ostatní finanční náklady	570000	30	58
†	Finanční výsledek hospodaření	630000	-1217	-1352
O.	Daň z příjmu za běžnou činnost	650000	1293	804
O.2.	- odložená	650200	1293	804
††	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	670000	-202	4414
XIII.	Mimořádné výnosy	690000	4581	121
R.	Mimořádné náklady	710000	0	0
†	Mimořádný výsledek hospodaření	750000	4581	121
†††	Výsledek hospodaření za úč. období (+/-)	790000	4379	4535
††††	Výsledek hospodaření před zdaněním	800000	5672	5339

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo po Zemědělské družstvo RADELO je účetní jednotkou. sídlo 377 01 Velký Ratmírov	
Právní forma účetní jednotky	Představitel podnikání 	Pozn.:



Příloha č. 4: Výkaz o peněžních tocích za rok 2006

Výkaz cash - flow

ke dni 31.12.2006
(v celých tisících Kč)

IČ
00110264

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Zemědělské družstvo Radele

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

Velký Ratmírov č.p. 24

377 01 Jindřichův Hradec

P	Stav peněžních prostředků na zač. úč. období		5 487
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti			
Z.	Účetní hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		1 091
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace		8 357
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny st. aktiv, odpis pohledávek	(+)	8 167
A. 1. 2.	Změna stavu opr. položek, rezerv a přechodných účtů	(+/-)	-202
A. 1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje st. aktiv	(-/+)	-756
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	(-)	
A. 1. 5.	Vyúčtované nákl. úroky (+) a výčt. výnosové úroky (-)	(-/+)	1 148
A.*	Čistý peněžní tok		9 448
A. 2.	Změna potřeby pracovního kapitálu		-2 667
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	(+/-)	-3 747
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	(+/-)	-921
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	(+/-)	2 001
A. 2. 4.	Změna stavu krátkodobého fin. majetku	(+/-)	
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mim. položkami		6 781
A. 3.	Výdaje z plateb úroků mimo kapitalizované úroky	(-)	-1 188
A. 4.	Přijaté úroky	(+)	40
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za min. období	(-)	-1 293
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		4 581
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti		8 921
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv		-11 372
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		1 808
B. 3.	Půjčky a úvěry zpřiznivším osobám		
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-9 564
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých popř. krátkodobých závazků		1 843
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na pen. prostředky		-53
C. 2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení zákl. kapitálu	(+)	
C. 2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům	(-)	-108
C. 2. 3.	Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu	(+)	
C. 2. 4.	Úhrada ztráty společníky	(+)	
C. 2. 5.	Přímé platby na vrub fondů	(-)	55
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy, vč. zapl. srážkové daně se společníky v.o.s a k.s.	(-)	
C. 3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		1 790
F.	Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků		1 147
R.	Stav peněžních prostředků na konci účetního období		6 634

Sestaveno dne: 26.6.2007

Právní forma účetní jednotky: družstvo

Předmět podnikání účetní jednotky: zemědělská výroba

Podpisový záznam: Zemědělské družstvo RADELO

V. Ratmírov 24, J. Hradec 377 01

IČO 110264 DIČ CZ00110264



Příloha č. 5: Rozvaha za rok 2007

R O Z V A H A (balance)
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2008
v tis.CZK

Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř.Hradec

Rok	Měsíc	IČ
2007	12	00110264

Označení	T E X T	číslo řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
	AKTIVA CELKEM	010000	307218	- 138834	168384	163678
B.	Dlouhodobý majetek	040000	246796	- 138834	107962	107384
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	100000	243976	- 138834	105142	104564
B.II.1.	Pozemky	100100	7809	0	7809	7431
B.II.2.	Stavby	100200	122849	- 48244	74605	75120
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	100300	104436	- 87779	16657	18721
B.II.5.	Základní stádo a tažná zvířata	100500	5164	- 2811	2353	2666
B.II.6.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	100700	3718	0	3718	514
B.II.3.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	100800	0	0	0	112
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	130000	2820	- 0	2820	2820
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	130300	2820	- 0	2820	2820
C.	Oběžná aktiva	160000	60365	- 0	60365	56056
C.I.	Zásoby	190000	22981	- 0	22981	19745
C.I.1.	Materiál	190100	3494	- 0	3494	3016
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	190200	3194	- 0	3194	2813
C.I.3.	Výrobky	190300	9952	- 0	9952	7841
C.I.4.	Zvířata	190400	6341	- 0	6341	6075
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	220000	-1886	- 0	-1886	-1354
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	220700	-1886	- 0	-1886	-1354
C.III.	Krátkodobé pohledávky	250000	25467	- 0	25467	31031
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	250100	23761	- 0	23761	27592
C.III.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	250400	2	- 0	2	13
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	250600	1186	- 0	1186	2491
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	250700	518	- 0	518	933
C.III.9.	Jiné pohledávky	250900	0	- 0	0	2
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	280000	13803	- 0	13803	6634
C.IV.1.	Peníze	280100	172	- 0	172	230
C.IV.2.	Účty v bankách	280200	13631	- 0	13631	6404
D.I.	Časové rozlišení	310000	57	- 0	57	238
D.I.1.	Náklady příštích období	310100	55	- 0	55	238
D.I.3.	Příjmy příštích období	310300	2	- 0	2	0

načení	T E X T	číslo řádku	Běžné úč. období	Min. úč. období
	PASIVA CELKEM	400000	168384	163678
A.	Vlastní kapitál	440000	128238	118278
A.I.	Základní kapitál	470000	1134	1161
A.I.1.	Základní kapitál	470100	1134	1161
A.II.	Kapitálové fondy	500000	3621	3321
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	500200	4000	4000
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	500300	-379	-679
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	530000	113659	112048
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	530100	87156	3023
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	530200	26503	109025
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	560000	0	-2631
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	560200	0	-2631
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	590000	9824	4379
B.	Cizí zdroje	620000	39763	44957
B.III.	Krátkodobé závazky	710000	23362	26984
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	710100	19969	24799
B.III.4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	710400	1216	789
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	710500	629	385
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	710600	1479	666
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	711000	0	311
B.III.11.	Jiné závazky	711100	69	34
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	740000	16401	17973
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	740100	16401	17973
C.	Časové rozlišení	770000	383	443
C.I.1.	Výdaje příštích období	770100	383	443

Sestaveno dne: 05.06.2008	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Zemědělské družstvo RADELO sídlo 377 01 Velký Ratmírov	
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba	Pozn.:

Příloha č. 6: Výkaz zisku a ztráty za rok 2007

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2008
v tis.CZK

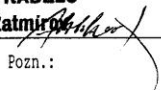
Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř.Hradec

Rok	Měsíc	IČ
2007	12	00110264

Označení	T E X T	Číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
II.	Výkony	070000	106278	92474
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	070100	101871	92803
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	070200	2508	-3341
II.3.	Aktivace	070300	1899	3012
B.	Výkonová spotřeba	090000	73213	71140
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	090100	66061	60095
B.2.	Služby	090200	7152	11045
+	Přidaná hodnota	110000	33065	21334
C.	Osobní náklady	130000	27112	23128
C.1.	Mzdové náklady	130100	19872	17147
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	130300	6939	5981
C.4.	Sociální náklady	130400	301	0
D.	Daně a poplatky	150000	876	844
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	170000	8119	8167
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	190000	2590	3121
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	190100	2376	1808
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	190200	214	1313
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	210000	924	2196
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	210100	852	1052
F.2.	Prodaný materiál	210200	72	1144
IV.	Ostatní provozní výnosy	250000	14344	14489
H.	Ostatní provozní náklady	270000	2239	2301
*	Provozní výsledek hospodaření	330000	10729	2308
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	350000	15	35
J.	Prodané cenné papíry a podíly	370000	300	111
X.	Výnosové úroky	510000	61	40
N.	Nákladové úroky	530000	1188	1188

	T E X T	číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
XI.	Ostatní finanční výnosy	550000	37	37
O.	Ostatní finanční náklady	570000	76	30
*	Finanční výsledek hospodaření	630000	-1451	-1217
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	650000	572	1293
Q.1.	- splatná	650100	40	0
Q.2.	- odložená	650200	532	1293
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	670000	8706	-202
XIII.	Mimořádné výnosy	690000	1204	4581
R.	Mimořádné náklady	710000	86	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	750000	1118	4581
	Výsledek hospodaření za úč. období (+/-)	790000	9824	4379
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	800000	10396	5672

Sestaveno dne: 06.06.2008	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Zemědělské družstvo RADELO sidlo 377 01 Veiky Ratmíř	
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba	Pozn.: 

Příloha č. 7: Výkaz o peněžních tocích za rok 2007

Výkaz cash - flow

ke dni 31.12.2007
(v celých tisících Kč)

IC
00110264

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
Zemědělské družstvo Raделo

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání (sú-a se od systéme)
Veiký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindřichův Hradec

P	Stav peněžních prostředků na zač. úč. období		6 634
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti			
Z.	Účetní hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		9 278
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace		8 128
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny st. aktiv, odpis pohledávek	(+)	8 119
A. 1. 2.	Změna stavu opr. položek, rezerv a přechodných účtů	(+/-)	121
A. 1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje st. aktiv	(-/+)	-1 239
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	(-)	
A. 1. 5.	Výúčtované nákl. úroky (+) a výúčt. výnosové úroky (-)	(-/+)	1 127
A.*	Čistý peněžní tok		17 406
A. 2.	Změna potřeby pracovního kapitálu		-762
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	(+/-)	6 096
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	(+/-)	-3 622
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	(+/-)	-3 236
A. 2. 4.	Změna stavu krátkodobého fin. majetku	(+/-)	
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mim. položkami		16 644
A. 3.	Výdaje z plateb úroků mimo kapitalizované úroky	(-)	-1 188
A. 4.	Přijaté úroky	(+)	61
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za min. období	(-)	-572
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		1 118
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti		16 063
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv		-9 849
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		2 391
B. 3.	Půjčky a úvěry zpřízněným osobám		
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-7 458
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých popř. krátkodobých závazků		-1 572
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na pen. prostředky		136
C. 2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení zákl. kapitálu	(+)	27
C. 2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům	(-)	-66
C. 2. 3.	Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu	(+)	
C. 2. 4.	Úhrada ztráty společníky	(+)	
C. 2. 5.	Přímé platby na vrub fondů	(-)	-125
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy, vč. zapl. srážkové daně se společníky v.o.s a k.s.	(-)	300
C. 3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-1 436
F.	Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků		7 169
R.	Stav peněžních prostředků na konci účetního období		13 803

Sešitováno dne: 6.6.2008
Právní forma účetní jednotky: družstvo
Předmět podnikání účetní jednotky: zemědělská výroba
Podpisový záznam:

Zemědělské družstvo RADELO
sídlo 377 01 Veiký Ratmírov



Příloha č. 8: Rozvaha za rok 2008

R O Z V A H A (balance)
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2008
v tis.CZK

Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř.Hradec

Rok	Měsíc	IČ
2008	12	00110264

Označení	T E X T	Číslo řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
	AKTIVA CELKEM	010000	297493	- 122455	175038	170270
B.	Dlouhodobý majetek	040000	240348	- 122455	117893	107962
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	100000	232398	- 122455	109943	105142
B.II.1.	Pozemky	100100	9118	- 0	9118	7809
B.II.2.	Stavby	100200	124105	- 49337	74768	74605
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	100300	91419	- 70506	20913	16657
B.II.5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	100500	5408	- 2612	2796	2353
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	100700	2348	- 0	2348	3718
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	130000	7950	- 0	7950	2820
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	130200	5000	- 0	5000	0
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	130300	2950	- 0	2950	2820
C.	Oběžná aktiva	160000	56031	- 0	56031	62251
C.I.	Zásoby	190000	25948	- 0	25948	22981
C.I.1.	Materiál	190100	3872	- 0	3872	3494
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	190200	4364	- 0	4364	3194
C.I.3.	Výrobky	190300	11692	- 0	11692	9952
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	190400	6020	- 0	6020	6341
C.III.	Krátkodobé pohledávky	250000	19806	- 0	19806	25467
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	250100	17026	- 0	17026	23761
C.III.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	250400	4	- 0	4	2
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	250600	0	- 0	0	1186
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	250700	1326	- 0	1326	518
C.III.9.	Jiné pohledávky	250900	1450	- 0	1450	0
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	280000	10277	- 0	10277	13803
C.IV.1.	Peníze	280100	141	- 0	141	172
C.IV.2.	Účty v bankách	280200	10136	- 0	10136	13631
D.I.	Časové rozlišení	310000	1114	- 0	1114	57
D.I.1.	Náklady příštích období	310100	8	- 0	8	55
D.I.3.	Příjmy příštích období	310300	1106	- 0	1106	2



Označení	T E X T	číslo řádku	Běžné úč. období	Min. úč. období
	PASIVA CELKEM	400000	175038	170270
A.	Vlastní kapitál	440000	131514	128238
A.I.	Základní kapitál	470000	1161	1134
A.I.1.	Základní kapitál	470100	1161	1134
A.II.	Kapitálové fondy	500000	3621	3621
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	500200	4000	4000
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	500300	-379	-379
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	530000	115918	113659
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	530100	87161	87156
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	530200	28757	26503
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	560000	7428	0
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	560100	7428	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	590000	3386	9824
B.	Cizí zdroje	620000	42438	41649
B.II.	Dlouhodobé závazky	680000	2618	1886
B.II.10.	Odložený daňový závazek	681000	2618	1886
B.III.	Krátkodobé závazky	710000	23905	23362
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	710100	21467	19969
B.III.4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	710400	855	1216
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	710500	420	629
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	710600	700	1479
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	710700	249	0
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	711000	170	0
B.III.11.	Jiné závazky	711100	44	69
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	740000	15915	16401
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	740100	15425	16401
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci	740300	490	0
C.I.	Časové rozlišení	770000	1086	383
C.I.1.	Výdaje příštích období	770100	1086	383

Sestaveno dne: 16.06.2009	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba
	Pozn.:

Zemědělské družstvo RADELO
sídlo 377 01 Veľký Ratmírov



Příloha č. 9: Výkaz zisku a ztráty za rok 2008

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2008
v tis.CZK

Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Rok	Měsíc	IČ
2008	12	00110264

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř. Hradec

Označení	T E X T	číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
II.	Výkony	070000	93696	106278
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	070100	90187	101871
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	070200	1547	2508
II.3.	Aktivace	070300	1962	1899
B.	Výkonová spotřeba	090000	66145	73213
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	090100	58258	66061
B.2.	Služby	090200	7887	7152
+	Přidaná hodnota	110000	27551	33065
C.	Osobní náklady	130000	26423	27112
C.1.	Mzdové náklady	130100	19342	19872
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	130300	6760	6939
C.4.	Sociální náklady	130400	321	301
D.	Daně a poplatky	150000	1037	876
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	170000	8961	8119
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	190000	6692	2590
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	190100	3516	2376
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	190200	3176	214
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	210000	3907	924
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	210100	1221	852
F.2.	Prodaný materiál	210200	2686	72
IV.	Ostatní provozní výnosy	250000	14220	14344
H.	Ostatní provozní náklady	270000	2308	2239
*	Provozní výsledek hospodaření	330000	5827	10729
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	350000	0	15
J.	Prodané cenné papíry a podíly	370000	0	300
X.	Výnosové úroky	510000	122	61
N.	Nákladové úroky	530000	1196	1188



Označení	T E X T	Číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
XI.	Ostatní finanční výnosy	550000	34	37
O.	Ostatní finanční náklady	570000	166	76
*	Finanční výsledek hospodaření	630000	-1206	-1451
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	650000	732	572
Q.1.	- splatná	650100	0	40
Q.2.	- odložená	650200	732	532
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	670000	3889	8706
XIII.	Mimořádné výnosy	690000	29	1204
R.	Mimořádné náklady	710000	532	86
*	Mimořádný výsledek hospodaření	750000	-503	1118
***	Výsledek hospodaření za úč. období (+/-)	790000	3386	9824
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	800000	4118	10396

Sestaveno dne: 12.06.2009	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba	Pozn.:

Zemědělské družstvo RADELO
sídlo 377 01 Velký Ratmírov



Příloha č. 10: Výkaz o peněžních tocích za rok 2008

EKO-SOFT spol. s r.o. WR50 12.06.09 16:53:07

List 0001

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW) - podklad pro výkaz v CZK			Č.V. B11
Určeno pro: ZD RADELO VELKÝ RATÍROV			OBDOBÍ 1208
Označ	POR.Č. Název řádku		Částka v CZK
P.	1000 Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období		13803004.08
Z.	2000 Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	(+/-)	4621464.54
A.1.	3100 Úpravy o nepeněžní operace		7558756.02
A.1.1.	3110 Odpis st.aktiv, s výj. zůst. ceny prod. aktiv, odpis pohled., umoř. opr. položky	(+/-)	8960942.35
A.1.2.1.	3121 Změna stavu opravných položek	(+/-)	0.00
A.1.2.2.	3122 Změna stavu rezerv	(+/-)	0.00
A.1.2.3.	3123 Náklady příštích období	(+/-)	47133.71
A.1.2.4.	3124 Výdaje příštích období	(+/-)	703826.95
A.1.2.5.	3125 Výnosy příštích období	(+/-)	0.00
A.1.2.6.	3126 Příjmy příštích období	(+/-)	-1103182.00
A.1.2.7.	3127 Změna stavu kurzovních rozdílů	(+/-)	0.00
A.1.2.8.	3128 Změna stavu dohadných položek	(+/-)	170000.00
A.1.3.1.	3130 Zisk z prod. stálých aktiv	(+/-)	-2294390.60
A.1.3.2.	3131 Pořizovací cena prodaných finančních investic (účtování 561/06.)	(+/-)	0.00
A.1.3.3.	3132 Zúčtování oceňovacích rozdílů z kapitálových účastí	(+/-)	0.00
A.1.4.	3140 Výnosy z dividend a podílů na zisku s výj. investičních fondů	(-)	0.00
A.1.5.	3150 Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapital. úroků a vyúčt. výnosové úroky	(-)	1074425.61
A.1.6.	3160 Úpravy o ostatní nepeněžní operace	(-)	0.00
A.*	3190 Čistý pen. tok z prov. činnosti před zdan., změnami prac. kapitálu a mim.pol.		12180220.56
A.2.	3200 Změna potřeby pracovního kapitálu		3798855.14
A.2.1.	3210 Změna stavu pohledávek z provozní činn.	(+/-)	5892528.88
A.2.2.	3220 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	(+/-)	874314.36
A.2.3.	3230 Změna stavu zásob	(+/-)	-2967988.10
A.2.4.	3240 Změna stavu krátkodobého fin. majetku	(+/-)	0.00
A.**	3290 Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami		15979075.70
A.3.	3300 Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků	(-)	-1196107.33
A.4.	3400 Přijaté úroky s výjimkou podniků s investiční činností	(+)	121681.72
A.5.	3500 Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období	(-)	-732302.00
A.6.	3600 Příjmy a výd. spoj. s mim. účet. případy tvořící mim. hos. výsledek	(+/-)	-503487.32
A.***	3900 Čistý peněžní tok z provozní činnosti		13668860.77

.1.	4100	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv (-)	-20113798.80
B.2.	4200	Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)	3515832.04
B.3.	4300	Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-)	0.00
B.***	4900	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-16597966.76
C.1.	5100	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků (+/-)	-486592.00
C.2.	5200	Dopady změn vlastního jmění na peněžní prostředky (+/-)	-110597.50
C.2.1.	5210	Zvýšení pen. prostř. a pen. ekviv. z titulu zvýšení základního jmění (+)	40000.00
C.2.2.	5220	Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům (-)	-9000.00
C.2.3.	5230	Pen. dary a dotace do vl. jmění a další vklady prostředků společníků a akcion. (+)	0.00
C.2.4.	5240	Úhrada ztráty společníky (+)	0.00
C.2.5.	5250	Přímé platby na vrub fondů (-)	-141597.50
C.2.6.	5260	Vypl. dividendy, podíly na zisku včetně srážkové daně z těchto nároků (-)	0.00
C.3.	5300	Přijaté dividendy a podíly s výj.podníků s investiční činností (+)	0.00
C.***	5900	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-597189.50
F.	6900	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-3526295.49
R.	7900	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období- ZE ZMĚN	10276708.59
R.	7910	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období- SKUT. STAV	10276708.59
ROZDIL	8000	Rozdíl stavu prostředků - skut. kon.stav Počáteční stav a změny (+/-)	0.00

Příloha č. 11: Rozvaha za rok 2009

R O Z V A H A (balance)
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2009
v tis.CZK

Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Rok	Měsíc	IČ
2009	12	00110264

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř.Hradec

Označení	T E X T	číslo řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
	AKTIVA CELKEM	010000	300117	- 130074	170043	172421
B.	Dlouhodobý majetek	040000	245163	- 130074	115089	117894
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	100000	237213	- 130074	107139	109944
B.II.1.	Pozemky	100100	9526	- 0	9526	9118
B.II.2.	Stavby	100200	127055	- 51847	75208	74768
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	100300	91502	- 75924	15578	20914
B.II.5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	100500	4428	- 2303	2125	2796
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	100700	4702	- 0	4702	2348
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	130000	7950	- 0	7950	7950
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	130200	7590	- 0	7590	5000
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	130300	360	- 0	360	2950
C.	Oběžná aktiva	160000	54860	- 0	54860	53413
C.I.	Zásoby	190000	27116	- 0	27116	25948
C.I.1.	Materiál	190100	4028	- 0	4028	3872
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	190200	3221	- 0	3221	4364
C.I.3.	Výrobky	190300	13085	- 0	13085	11692
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	190400	6782	- 0	6782	6020
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	220000	-2722	- 0	-2722	-2618
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	220700	-2722	- 0	-2722	-2618
C.III.	Krátkodobé pohledávky	250000	21501	- 0	21501	19806
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	250100	19107	- 0	19107	17026
C.III.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	250400	0	- 0	0	4
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	250700	1307	- 0	1307	1326
C.III.9.	Jiné pohledávky	250900	1087	- 0	1087	1450
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	280000	8965	- 0	8965	10277
C.IV.1.	Peníze	280100	105	- 0	105	141
C.IV.2.	Účty v bankách	280200	8860	- 0	8860	10136
D.I.	Časové rozlišení	310000	94	- 0	94	1114
D.I.1.	Náklady příštích období	310100	8	- 0	8	8
D.I.3.	Příjmy příštích období	310300	86	- 0	86	1106

Označení	T E X T	Číslo řádku	Běžné úč. období	Min. úč. období
	PASIVA CELKEM	400000	170043	172421
A.	Vlastní kapitál	440000	131490	131515
A.I.	Základní kapitál	470000	1116	1161
A.I.1.	Základní kapitál	470100	1116	1161
A.II.	Kapitálové fondy	500000	3621	3621
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	500200	4000	4000
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	500300	-379	-379
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	530000	117299	115919
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	530100	87162	87161
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	530200	30137	28758
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	560000	9295	7428
A.IV.1.	Něrozdělený zisk minulých let	560100	9295	7428
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	590000	159	3386
B.	Cizí zdroje	620000	37483	39820
B.III.	Krátkodobé závazky	710000	22756	23905
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	710100	20439	21467
B.III.4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	710400	824	855
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	710500	442	420
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	710600	658	700
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	710700	191	249
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	711000	170	170
B.III.11.	Jiné závazky	711100	32	44
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	740000	14727	15915
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	740100	13430	15425
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci	740300	1297	490
C.I.	Časové rozlišení	770000	1070	1086
C.I.1.	Výdaje příštích období	770100	1070	1086

Sestaveno dne: 22.06.2010	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba	Pozn.: Zemědělské družstvo RADELO sídlo: 571 01 Volky Ratmírov



Příloha č. 12: Výkaz zisku a ztráty za rok 2009

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2009
v tis.CZK

Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř.Hradec

Rok	Měsíc	IČ
2009	12	00110264

Označení	T E X T	číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
II.	Výkony	070000	91773	93696
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	070100	89195	90187
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	070200	319	1547
II.3.	Aktivace	070300	2259	1962
B.	Výkonová spotřeba	090000	70078	66145
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	090100	60101	58258
B.2.	Služby	090200	9977	7887
+	Přidaná hodnota	110000	21695	27551
C.	Osobní náklady	130000	24793	26423
C.1.	Mzdové náklady	130100	18667	19342
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	130300	5792	6760
C.4.	Sociální náklady	130400	334	321
D.	Daně a poplatky	150000	1190	1037
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	170000	9305	8961
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	190000	3148	6692
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	190100	1538	3516
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	190200	1610	3176
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	210000	2499	3907
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	210100	1047	1221
F.2.	Prodaný materiál	210200	1452	2686
IV.	Ostatní provozní výnosy	250000	15187	14220
H.	Ostatní provozní náklady	270000	2325	2308
*	Provozní výsledek hospodaření	330000	-82	5827
X.	Výnosové úroky	510000	25	122
N.	Nákladové úroky	530000	867	1196
XI.	Ostatní finanční výnosy	550000	9	34
O.	Ostatní finanční náklady	570000	386	166

Označení	T E X T	číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
*	Finanční výsledek hospodaření	630000	-1219	-1206
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost - odložená	650000	104	732
Q.2.		650200	104	732
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	670000	-1405	3889
XIII.	Mimořádné výnosy	690000	1856	29
R.	Mimořádné náklady	710000	292	532
*	Mimořádný výsledek hospodaření	750000	1564	-503
***	Výsledek hospodaření za úč. období (+/-)	790000	159	3386
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	800000	263	4118

Sestaveno dne: 22.06.2010	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba	Pozn.: Zemědělské družstvo RADELO sídlo 37. 01 Volky Ratmírov



Příloha č. 13: Výkaz o peněžních tocích za rok 2009

EKO-SOFT spol. s r.o. WR53 22.06.10 12:46:17

List 0001

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW) - podklad pro výkaz v CZK			Č.V. B11
Určeno pro: ZD RADELO VELKÝ RATMÍROV			OBDOBÍ 1209
Označ	POŘ.Č. Název řádku		Částka v CZK
P.	1000 Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období		10276708.59
Z.	2000 Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	(+/-)	-1301078.10
A.1.	3100 Úpravy o nepeněžní operace		11006790.37
A.1.1.	3110 Odpis st.aktiv, s výj. zůst. ceny prod. aktiv, odpis pohled., umoř. opr. položky	(+/-)	9652811.02
A.1.2.1.	3121 Změna stavu opravných položek	(+/-)	0.00
A.1.2.2.	3122 Změna stavu rezerv	(+/-)	0.00
A.1.2.3.	3123 Náklady příštích období	(+/-)	240.18
A.1.2.4.	3124 Výdaje příštích období	(+/-)	-16053.19
A.1.2.5.	3125 Výnosy příštích období	(+/-)	0.00
A.1.2.6.	3126 Příjmy příštích období	(+/-)	1019532.00
A.1.2.7.	3127 Změna stavu kurzovních rozdílů	(+/-)	0.00
A.1.2.8.	3128 Změna stavu dohadných položek	(+/-)	0.00
A.1.3.1.	3130 Zisk z prod. stálých aktiv	(+/-)	-491504.71
A.1.3.2.	3131 Pořizovací cena prodaných finančních investic (účtování 561/06.)	(+/-)	0.00
A.1.3.3.	3132 Zúčtování oceňovacích rozdílů z kapitálových účastí	(+/-)	0.00
A.1.4.	3140 Výnosy z dividend a podílů na zisku s výj. investičních fondů	(-)	0.00
A.1.5.	3150 Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapital. úroků a vyúčt. výnosové úroky	(-)	841765.07
A.1.6.	3160 Úpravy o ostatní nepeněžní operace	(-)	0.00
A.*	3190 Čistý pen. tok z prov. činnosti před zdan., změnami prac. kapitálu a mim.pol.		9705712.27
A.2.	3200 Změna potřeby pracovního kapitálu		-4256292.34
A.2.1.	3210 Změna stavu pohledávek z provozní činn.	(+/-)	-2067687.86
A.2.2.	3220 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	(+/-)	-1019905.99
A.2.3.	3230 Změna stavu zásob	(+/-)	-1168698.49
A.2.4.	3240 Změna stavu krátkodobého fin. majetku	(+/-)	0.00
A.**	3290 Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami		5449419.93
A.3.	3300 Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků	(-)	-867068.72
A.4.	3400 Přijaté úroky s výjimkou podniků s investiční činností	(+)	25303.65
A.5.	3500 Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období	(-)	-103756.00
A.6.	3600 Příjmy a výd. spoj. s mim. účet. případy tvořící mim. hos. výsledek	(+/-)	1563915.00
A.***	3900 Čistý peněžní tok z provozní činnosti		6067813.86

B.1.	4100	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv (-)	-7548982.26
B.2.	4200	Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)	1538279.14
B.3.	4300	Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-)	0.00
B.***	4900	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-6010703.12
C.1.	5100	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků (+/-)	-1187216.00
C.2.	5200	Dopady změn vlastního jmění na peněžní prostředky (+/-)	-181777.45
C.2.1.	5210	Zvýšení pen. prostř. a pen. ekviv. z titulu zvýšení základního jmění (+)	20000.00
C.2.2.	5220	Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům (-)	-63000.00
C.2.3.	5230	Pen. dary a dotace do vl. jmění a další vklady prostředků společníků a akcion. (+)	0.00
C.2.4.	5240	Úhrada ztráty společníky (+)	0.00
C.2.5.	5250	Přímé platby na vrub fondů (-)	-138777.45
C.2.6.	5260	Vypl. dividendy, podíly na zisku včetně srážkové daně z těchto nároků (-)	0.00
C.3.	5300	Přijaté dividendy a podíly s výj.podniků s investiční činností (+)	0.00
C.***	5900	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-1368993.45
F.	6900	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-1311882.71
R.	7900	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období- ZE ZMĚN	8964825.88
R.	7910	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období- SKUT. STAV	8964825.88
ROZDIL	8000	Rozdíl stavu prostředků - skut. kon.stav Počáteční stav a změny (+/-)	0.00

Zemědělské družstvo RADELO
sídlo 377 01 Velký Ratmírov



Příloha č. 14: Rozvaha za rok 2010

R O Z V A H A (balance)
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2010
v tis.CZK

Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř.Hradec

Rok	Měsíc	IČ
2010	12	00110264

Označení	T E X T	číslo řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
	AKTIVA CELKEM	010000	308648	- 136875	171773	172765
B.	Dlouhodobý majetek	040000	248435	- 136875	111560	115089
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	100000	240485	- 136875	103610	107139
B.II.1.	Pozemky	100100	9346	- 0	9346	9526
B.II.2.	Stavby	100200	127282	- 53182	74100	75208
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	100300	97675	- 81346	16329	15578
B.II.5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	100500	5344	- 2347	2997	2125
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	100700	838	- 0	838	4702
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	130000	7950	- 0	7950	7950
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	130200	7590	- 0	7590	7590
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	130300	360	- 0	360	360
C.	Oběžná aktiva	160000	56016	- 0	56016	57582
C.I.	Zásoby	190000	22557	- 0	22557	27116
C.I.1.	Materiál	190100	2265	- 0	2265	4028
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	190200	2963	- 0	2963	3221
C.I.3.	Výrobky	190300	11526	- 0	11526	13085
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	190400	5803	- 0	5803	6782
C.III.	Krátkodobé pohledávky	250000	24128	- 0	24128	21501
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	250100	19219	- 0	19219	19107
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	250700	1239	- 0	1239	1307
C.III.9.	Jiné pohledávky	250900	3670	- 0	3670	1087
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	280000	9331	- 0	9331	8965
C.IV.1.	Peníze	280100	135	- 0	135	105
C.IV.2.	Účty v bankách	280200	9196	- 0	9196	8860
D.I.	Časové rozlišení	310000	4197	- 0	4197	94
D.I.1.	Náklady příštích období	310100	236	- 0	236	8
D.I.3.	Příjmy příštích období	310300	3961	- 0	3961	86

Označení	T E X T	Číslo řádku	Běžné úč. období	Min. úč. období
	PASIVA CELKEM	400000	171773	172765
A.	Vlastní kapitál	440000	129170	131490
A.I.	Základní kapitál	470000	1080	1116
A.I.1.	Základní kapitál	470100	1080	1116
A.II.	Kapitálové fondy	500000	3621	3621
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	500200	4000	4000
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	500300	-379	-379
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	530000	113688	117299
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	530100	87162	87162
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	530200	26526	30137
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	560000	9295	9295
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	560100	9295	9295
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	590000	1486	159
B.	Cizí zdroje	620000	37567	40205
B.II.	Dlouhodobé závazky	680000	2804	2722
B.II.10.	Odložený daňový závazek	681000	2804	2722
B.III.	Krátkodobé závazky	710000	19668	22756
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	710100	16983	20439
B.III.4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	710400	924	824
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	710500	571	442
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	710600	826	658
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	710700	319	191
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	711000	0	170
B.III.11.	Jiné závazky	711100	45	32
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	740000	15095	14727
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	740100	15095	13430
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci	740300	0	1297
C.I.	Časové rozlišení	770000	5036	1070
C.I.1.	Výdaje příštích období	770100	5036	1070

Sestaveno dne: 13.06.2011	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba Zemědělské družstvo RADELO sídlo 37 5 01 Velký Ratmírov



Příloha č. 15: Výkaz zisku a ztráty za rok 2010

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2010
v tis.CZK

Název a sídlo úč. jednotky
Zemědělské družstvo RADELO

Velký Ratmírov č.p. 24
377 01 Jindř.Hradec

Rok	Měsíc	IČ
2010	12	00110264

Označení	T E X T	Číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
II.	Výkony	070000	100570	91773
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	070100	100521	89195
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	070200	-2683	319
II.3.	Aktivace	070300	2732	2259
B.	Výkonová spotřeba	090000	82781	70078
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	090100	63026	60101
B.2.	Služby	090200	19755	9977
+	Přidaná hodnota	110000	17789	21695
C.	Osobní náklady	130000	26924	24793
C.1.	Mzdové náklady	130100	19868	18667
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	130300	6596	5792
C.4.	Sociální náklady	130400	460	334
D.	Daně a poplatky	150000	1022	1190
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	170000	9222	9305
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	190000	3021	3148
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	190100	503	1538
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	190200	2518	1610
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	210000	1312	2499
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	210100	820	1047
F.2.	Prodaný materiál	210200	492	1452
IV.	Ostatní provozní výnosy	250000	25069	15187
H.	Ostatní provozní náklady	270000	3618	2325
*	Provozní výsledek hospodaření	330000	3781	-82
X.	Výnosové úroky	510000	7	25
N.	Nákladové úroky	530000	692	867

Označení	T E X T	číslo řádku	Skutečnost v účet.období	
			Sledovaném	Minulém
XI.	Ostatní finanční výnosy	550000	0	9
O.	Ostatní finanční náklady	570000	847	386
*	Finanční výsledek hospodaření	630000	-1532	-1219
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	650000	763	104
Q.1.	- splatná	650100	681	0
Q.2.	- odložená	650200	82	104
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	670000	1486	-1405
XIII.	Mimořádné výnosy	690000	0	1856
R.	Mimořádné náklady	710000	0	292
*	Mimořádný výsledek hospodaření	750000	0	1564
***	Výsledek hospodaření za úč. období (+/-)	790000	1486	159
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	800000	2249	263

Sestaveno dne: 13.06.2011	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky družstvo	Předmět podnikání zemědělská výroba	Zemědělské družstvo RADELO sidlo 377 01 Velký Ratmírov



Příloha č. 16: Výkaz o peněžních tocích za rok 2010

EKO-SOFT spol. s r.o. WR53 13.06.11 15:44:08

List 0001

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW) - podklad pro výkaz v CZK			Č.V. B11
Určeno pro: ZD RADELO VELKÝ RATMÍROV			OBDOBÍ 1310
Označ	POŘ.Č. Název řádku		Částka v CZK
P.	1000 Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období		8964825.88
Z.	2000 Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (+/-)		2249620.39
A.1.	3100 Úpravy o nepeněžní operace		9916390.00
A.1.1.	3110 Odpis st.aktiv, s výj. zůst. ceny prod. aktiv, odpis pohled., umoř. opr. položky (+/-)		9221662.39
A.1.2.1.	3121 Změna stavu opravných položek (+/-)		0.00
A.1.2.2.	3122 Změna stavu rezerv (+/-)		0.00
A.1.2.3.	3123 Náklady příštích období (+/-)		-228561.67
A.1.2.4.	3124 Výdaje příštích období (+/-)		3965941.68
A.1.2.5.	3125 Výnosy příštích období (+/-)		0.00
A.1.2.6.	3126 Příjmy příštích období (+/-)		-3875367.11
A.1.2.7.	3127 Změna stavu kurzovních rozdílů (+/-)		0.00
A.1.2.8.	3128 Změna stavu dohadných položek (+/-)		-170000.00
A.1.3.1.	3130 Zisk z prod. stálých aktiv (+/-)		317355.33
A.1.3.2.	3131 Pořizovací cena prodaných finančních investic (účtování 561/06.) (+/-)		0.00
A.1.3.3.	3132 Zúčtování oceňovacích rozdílů z kapitálových účastí (+/-)		0.00
A.1.4.	3140 Výnosy z dividend a podílů na zisku s výj. investičních fondů (-)		0.00
A.1.5.	3150 Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapital. úroků a vyúčt. výnosové úroky (-)		685359.38
A.1.6.	3160 Úpravy o ostatní nepeněžní operace (-)		0.00
A.*	3190 Čistý pen. tok z prov. činnosti před zdan., změnami prac. kapitálu a mim.pol.		12166010.39
A.2.	3200 Změna potřeby pracovního kapitálu		-906106.20
A.2.1.	3210 Změna stavu pohledávek z provozní činn. (+/-)		-2398662.39
A.2.2.	3220 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-)		-3066352.04
A.2.3.	3230 Změna stavu zásob (+/-)		4558908.23
A.2.4.	3240 Změna stavu krátkodobého fin. majetku (+/-)		0.00
A.**	3290 Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami		11259904.19
A.3.	3300 Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)		-691952.13
A.4.	3400 Přijaté úroky s výjimkou podniků s investiční činností (+)		6592.75
A.5.	3500 Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)		-763122.00
A.6.	3600 Příjmy a výd. spoj. s mim. účet. případy tvořící mim. hos. výsledek (+/-)		985100.93
A.***	3900 Čistý peněžní tok z provozní činnosti		10796523.74

B.1.	4100	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	(-)	-7496118.48
B.2.	4200	Příjmy z prodeje stálých aktiv	(+)	502971.75
B.3.	4300	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	(-)	0.00
B.***	4900	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-6993146.73
C.1.	5100	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků	(+/-)	367515.00
C.2.	5200	Dopady změn vlastního jmění na peněžní prostředky	(+/-)	-3804550.92
C.2.1.	5210	Zvýšení pen. prostř. a pen. ekviv. z titulu zvýšení základního jmění	(+)	10000.00
C.2.2.	5220	Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům	(-)	-45000.00
C.2.3.	5230	Pen. dary a dotace do vl. jmění a další vklady prostředků společníků a akcion.	(+)	0.00
C.2.4.	5240	Úhrada ztráty společníky	(+)	0.00
C.2.5.	5250	Přímé platby na vrub fondů	(-)	-3769550.92
C.2.6.	5260	Vypl. dividendy, podíly na zisku včetně srážkové daně z těchto nároků	(-)	0.00
C.3.	5300	Přijaté dividendy a podíly s výj.podniků s investiční činností	(+)	0.00
C.***	5900	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-3437035.92
F.	6900	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků		366341.09
R.	7900	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období- ZE ZMĚN		9331166.97
R.	7910	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období- SKUT. STAV		9331166.97
ROZDIL	8000	Rozdíl stavu prostředků - skut. kon.stav Počáteční stav a změny	(+/-)	0.00

Zemědělské družstvo RABELO
sídlo 377 01 Velký Ratmírov

