

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích

Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

Studijní program: 6208 B Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku



Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Zita Drábková, Ph.D.

Vypracovala:

Vladislava Švecová

2012

PROHLÁŠENÍ

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

Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. V platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to v nezkrácené podobě, v úpravě vzniklé vypuštěním vyznačených částí archivovaných ekonomickou fakultou elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích, na jejich internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce.

Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb, zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses. cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Českých Budějovicích dne 31. 8. 2012

Vladislava Švecová

PODĚKOVÁNÍ

Tímto děkuji vedoucímu mé práce, Ing. Zitě Drábkové, Ph.D., za odborné vedení a poskytnutí cenných rad a informací při tvorbě mé bakalářské práce.

Současně děkuji vedení podniku TIMAC AGRO CZECH s.r.o. za poskytnutí podkladu pro zpracování bakalářské práce.

Obsah

1	Úvod	6
2	Teoretická část – literární rešerše.....	8
2.1	Účetní závěrka	8
2.1.1	Rozvaha	9
2.1.2	Výkaz zisků a ztrát	13
2.1.3	Příloha	14
2.1.4	Přehled o peněžních tocích	16
2.1.5	Přehled o změnách vlastního kapitálu	17
2.2	Konsolidace	17
2.2.1	Metody konsolidace.....	18
3	Metodika práce	21
4	Praktická část	22
4.1	Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu.....	22
4.2	Vypovídací schopnost účetních výkazů	23
4.2.1	Položky ovlivňující vypovídací schopnost účetních výkazů	23
4.3	Analýza a zhodnocení vypovídací schopnosti	33
4.3.1	Daňová analýza nákladů a výnosu	33
4.3.2	Analýza výsledku hospodaření.....	33
4.4	Informace získané z účetních výkazů podniku	35
4.4.1	Rozbor aktiv sledovaného podniku – majetková struktura	35
4.4.2	Rozbor pasiv sledovaného podniku – finanční struktura	36
4.4.3	Rozbor výkazů zisků a ztrát:	36
4.5	Finanční analýza hodnoceného podniku.....	37
4.5.1	Ukazatele rentability:	37

4.5.2	Ukazatel aktivity:	39
4.5.3	Ukazatele zadluženosti:.....	40
4.5.4	Ukazatele likvidity:	42
5	Zhodnocení situace ve společnosti	44
5.1	Analýza rentability.....	44
5.2	Analýza aktivity	44
5.3	Analýza zadluženosti.....	44
5.4	Analýza likvidity	45
6	Závěr.....	46
7	Summary	48
8	Použitá literatura.....	50
9	Seznamy	51
9.1	Seznam tabulek:.....	51
9.2	Seznam příloh:	51
	Přílohy	52

1 Úvod

Mezi základní povinnosti každého podnikatelského subjektu patří vedení účetnictví v rozsahu a způsobem stanoveným zákonem o účetnictví. Účetnictví, přesněji účetní výkazy jsou zdrojem informací pro své správné rozhodování o budoucím vývoji a řízení cele firmy. Ty mají podle zákona podávat věrný a poctivý obraz společnosti. Subjekty zapsané v obchodním rejstříku účtují v soustavě podvojného účetnictví o stavu a pohybu obchodního majetku a závazků, výnosech a nákladech a zisku či ztrátě. Za účetní období zákon připouští kalendářní nebo hospodářský rok. Každá účetní jednotka je povinna na konci účetního období sestavit účetní závěrku, jejíž nedílnou součástí je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a příloha.

Vykonávání činnosti podniku má sloužit k vytváření zisku a růstem podniku tedy růstem jeho tržní hodnoty. Účetní výkaz, který sleduje výsledky hospodaření podniku je výkaz zisků a ztrát. Výkaz zisku a ztráty je uspořádaný přehled nákladů a výnosů. Obsahová náplň vybraných položek navazuje na směrnou účtovou osnovu. Podnikatelský subjekt sestavuje výkaz zisku a ztrát v druhovém nebo účelovém členění. Pokud subjekt vede účelové členění, musí druhové členění uvést v příloze účetní závěrky.

Výkaz zisku a ztrát vyčísluje výsledek hospodaření provozní, finanční a mimořádný za běžnou činnost a za účetní období.

Mezi další nejvýznamnější výkaz účetní závěrky patří rozvaha, která je také tématem této bakalářské práce. Úlohou rozvahy je podání informací o majetkové a finanční situaci podniku. Na základě dat z rozvahy lze identifikovat slabé a silné stránky podniku.

Cílem této práce je analýza a zhodnocení účetních výkazů a jejich vypovídací schopnosti v konkrétním podniku. K dosažení cíle bude proveden rozbor těchto výkazů.

Bakalářská práce je rozdělena do dvou částí. V teoretické části jsem se zabývala charakteristikou účetní závěrky včetně výkazu zisku a ztrát, náklady a výnosy, strukturou rozvahy a vypovídací schopnost těchto výkazů. V praktické části se zaměřím na konkrétní účtování nákladů a výnosů, na zjištění výsledku hospodaření a daňové povinnosti obchodní společnosti TIMAC AGRO CZECH s.r.o., Dále provedu analýzu daňových dopadů nákladů a výnosů, výsledku hospodaření a provedu finanční analýzu zaměřenou na tyto výkazy.

2 Teoretická část – literární řešení

2.1 Účetní závěrka

Klíčovým a vrcholným dokumentem je účetní závěrka, kterou vrcholí účetní práce v účetní jednotce za celé účetní období. Účetní závěrka musí poskytnout uživateli, akcionářům, tedy společníkům, bankám, věřitelům, burzám a veřejnosti širokou škálu informací o majetkové, finanční a důchodové situaci podniku.

Povinnost účetní jednotky je vést účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz o předmětu účetnictví a finanční situaci účetní jednotky. Tedy věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, vlastním kapitálu, o nákladech a výnosech a výsledku hospodaření jako rozdílu mezi výnosy a náklady (Ryneš, 2010).

Náležitostí povinné účetní závěrky stanovuje zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Rozsah a způsob jejího sestavování stanovuje vyhláška č. 500/202 Sb.

Účetní závěrku tvoří podle zákona o účetnictví:

- rozvaha
- výkaz zisku a ztrát
- příloha

Může zahrnovat:

- přehled o peněžních tocích (cash flow)
- přehled o změnách vlastního kapitálu

Účetní závěrka musí obsahovat:

- Jméno a příjmení, obchodní firmu nebo název účetní jednotky
- Identifikační číslo a právní formu účetní jednotky
- Předmět podnikání nebo jiné činnosti, účel, pro který byla zřízena
- Rozvahový den nebo okamžik, k němuž se účetní závěrka sestavuje
- Okamžik sestavení účetní závěrky a podpisový záznam statutárního orgánu

Účetní závěrku sestavují účetní jednotky v plném anebo ve zjednodušeném rozsahu podle zákona o účetnictví. V plném rozsahu jsou povinni sestavit účetní závěrku účetní jednotky, které podléhají ověření závěrky auditorem a akciové společnosti.

Účetní jednotky sestavují účetní závěrku k rozvahovému dni, tj. den, kdy se uzavírají účetní knihy. Účetní závěrky jsou definované:

- Řádná účetní závěrka – sestavuje se k poslednímu dni účetního období
- Mimořádná účetní závěrka – sestavuje se v případech konkurzu, likvidace atd.
- Mezitímní účetní závěrka – sestavuje se v průběhu účetního období (TPA Horwath Notia Audit, 2010).

2.1.1 Rozvaha

Rozvahou rozumíme výkaz vypovídající zejména o finanční pozici účetní jednotky. Jedná se o přehled majetku (aktiv) a zdrojů financování (pasiv). Pasiva dále členíme na vlastní kapitál a závazky. Jedná se o statický výkaz, jenž zobrazuje konečné stavy aktiv a pasiv k určitému okamžiku. Kromě konečného stavu z rozvahy můžeme zjistit rovněž počáteční stav rozvahové položky k začátku účetního období.

Funkce rozvahy

Základní funkcí rozvahy je přehledně uspořádat majetek podniku a jeho zdroje financování a poskytnout tak základ pro zhodnocení finanční situace podniku.

Je třeba si uvědomit, že rozvaha je statickým pohledem na stav a složení aktiv a pasiv a že jediná rozvaha necharakterizuje časový vývoj hospodaření. Z tohoto důvodu se k získání dynamického pohledu porovnávají rozvahy z a více po sobě následujících období.

Kromě vyjádření stavu majetku a zdrojů financování má rozvaha další funkci, a to umožňuje zjistit výsledek hospodaření, který lze vypočítat jako rozdíl mezi součet aktiv a dosud známých pasiv (Štohl, 2010).

Druhy rozvahy

Zahajovací rozvaha se sestavuje na počátku zahájení činnosti účetní jednotky, představuje tedy uspořádaný přehled majetku ke dni vzniku účetní jednotky. Ten je většinou definován právním předpisem a je dán dnem zapsání účetní jednotky do povinného registru.

Řádná rozvaha se sestavuje pravidelně, k okamžiku řádné (pravidelné) účetní závěrky, jejímž dnem je většinou 31. prosinec (účetní období je dáno kalendářním rokem). Lze však sestavovat řádnou rozvahu i k poslednímu dni jiného měsíce, jeli tak činěno pravidelně v intervalu dvanácti po sobě jdoucích měsíců (účetní období je dáno hospodářským rokem).

Mimořádná rozvaha se sestavuje tehdy, když je potřeba vykázat přehled majetku k jinému okamžiku, než je řádný, pravidelný termín. Důvodem může být například vstup účetní jednotky z důvodu problémů v hospodaření do likvidace či jiné narušení běžného chodu účetní jednotky

Konečná rozvaha se sestavuje v případech, kdy účetní jednotka končí se svojí činností (Březinová, Munzar, 2008).

Struktura rozvahy:

Aktivum je vložený prostředek do podnikání, který je výsledkem minulých událostí, podnik ho ovládá a je očekáván budoucí prospěch z jeho držby. Podle zákonné struktury se rozlišují:

- pohledávky za upsaný základní kapitál – pohledávky za upisovateli, společníky a členy družstva plynoucí z povinnosti splatit vklad do základního kapitálu a pohledávky za upsané nesplacené akcie. Tato položka aktiv podává informaci o tom, jaká část upsaného základního kapitálu nebyla k datu sestavení účetní závěrky splacena.
- dlouhodobý nehmotný majetek – tento majetek není fyzické podstaty, představuje určitá práva na ekonomický prospěch

- dlouhodobý hmotný majetek – je představován samostatnými movitými věcmi, případně soubory movitých věcí, jejichž doba použitelnosti je delší než jeden rok
 - o odpisovaný
 - o neodpisovaný
- dlouhodobý finanční majetek – je charakteristický dlouhodobým držením (více než jeden rok). Zahrnuje dlouhodobé investiční cenné papíry, dlouhodobé půjčky, termínované vklady
- oběžná aktiva
 - o zásoby – složky oběžného majetku získané nákupem nebo vlastní činností a určené k jednorázové spotřebě
 - o dlouhodobé pohledávky – obsahují pohledávky s dobou splatnosti delší než jeden rok
 - o krátkodobé pohledávky – obsahují pohledávky s dobou splatnosti kratší než jeden rok
 - o krátkodobý finanční majetek – obsahuje peníze, účty v bankách, krátkodobé cenné papíry a podíly a pořizovaný krátkodobý finanční majetek
- časové rozlišení – pro zúčtování případů časového rozlišení musí být znám jejich účel, částka a období, kterých se týkají

Z hlediska postavení aktiv v provozním cyklu podniku lze rozlišit aktiva stálá a oběžná. Zatímco stálá aktiva si zachovávají svoji původní podobu v průběhu několika provozních cyklů, oběžná aktiva ji naopak mění hned několikrát v průběhu jednoho provozního cyklu.

Z časového hlediska můžeme rozeznat krátkodobá a dlouhodobá aktiva.

Za závazky lze považovat povinnost podniku, která vyústí ve snížení budoucího ekonomického prospěchu. Pasiva se skládají z cizího kapitálu a vlastního kapitálu. Cizí kapitál představují současné závazky podniku v podobě povinnosti něco konat. Vlastní pasiva neboli vlastní kapitál tvoří rozdíl mezi celkovými aktivy a celkovými dluhy.

Pasiva neboli finanční zdroje představují přírůstek kapitálu za určité období. Zákonná struktura pasiv:

- vlastní kapitál
 - o základní kapitál – tvoří souhrn peněžitých a nepeněžitých prostředků vložených do podniku a zapsaných do obchodního rejstříku. Povinně ho vytvářejí při zakládání kapitálové společnosti, komanditní společnosti a družstva
 - o rezervní fondy – řídí se podle právní povahy účetní jednotky a tvoří se z disponibilního zisku
 - o výsledky hospodaření – obsahuje zisk anebo ztrátu za jedno právě skončené období, anebo převáděný do příštích let bez určení jeho použití.
- cizí kapitál
 - o rezervy – účelem tvoření rezerv je krýt budoucí výdaje a případná rizika, která jsou spojena s nepřetržitou existencí účetní jednotky
 - o dlouhodobé závazky – obsahuje závazky, které mají dobu splatnosti delší než jeden rok
 - o krátkodobé závazky – obsahuje závazky, které v okamžiku, ke kterému je účetní závěrka sestavena, mají dobu splatnosti jeden rok a kratší
- časové rozlišení – je nám znám účel, částka a období, kterých se týká.

Z časového hlediska rozeznáváme krátkodobá a dlouhodobá pasiva. Rozhodovací kritérium u cizích pasiv tvoří sjednaná doba splatnosti příslušného závazku ke dni sestavení rozvahy.

Rozdíl mezi celkovými aktivy a celkovými závazky je označován jako vlastní kapitál.

2.1.2 Výkaz zisků a ztrát

Výkaz zisků a ztrát podává informaci o finanční výkonnosti účetní jednotky. Je sestavován vertikálně, což umožňuje vyčíslit:

- provozní výsledek hospodaření
- finanční výsledek hospodaření
- výsledek hospodaření za běžnou činnost
- mimořádný výsledek hospodaření po zdanění
- výsledek hospodaření za běžné účetní období

Základní položky výkazu zisků a ztrát:

- obchodní marži, která vyjadřuje rozdíl mezi tržbami z prodeje zboží a náklady na toto zboží
- výkony zahrnují tržby z prodeje výrobků a služeb, změnu stavu zásob vlastní výroby, případně aktivaci
- služby, které představují náklady na opravy, cestovné, nájemné, náklady na pořízení drobného nehmotného majetku apod.
- přidanou hodnotu obsahující součet obchodní marže a rozdílu mezi výkony a výkonovou spotřebou
- osobní náklady, do kterých spadají jak mzdové náklady, tak i zdravotní pojištění a náklady na sociální zabezpečení
- daně a poplatky zahrnující všechny daně a poplatky, které účetní jednotka zaúčtovala do nákladů, kromě daně z příjmů,
- ostatní provozní výnosy, které jsou reprezentovány zejména smluvními pokutami a úroky z prodlení, výnosy z odepsaných pohledávek, případně inventarizačními rozdíly
- výnosy z dlouhodobého finančního majetku, jedná se zejména a o výnosy z dividend, úrokové výnosy z dluhových cenných papírů či rozdíly mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou cenného papíru
- výnosové či nákladové úroky, do kterých jsou zahrnuty úroky ve věcné a časové souvislosti

- ostatní finanční výnosy či náklady, kam započítáváme kurzové zisky a ztráty, nároky na náhradu mank a schodků na finančním majetku, případně náklady vznikající z mank a schodků nebo bankovní výlohy
- mimořádné výnosy a mimořádné náklady vznikající z mimořádných operací vzhledem k běžné činnosti podniku

Formy výkazu zisků a ztrát

- druhové členění – je třeba ověřit věcnou shodu nákladů období s výnosy. Této shody lze docílit buď úpravou nákladů, nebo úpravou výnosů.
- účelové členění – porovnávají se výnosy a náklady, které se týkají realizovaných výkonů. Pokud se účetní jednotka rozhodne sestavovat výkaz zisku a ztráty v účelovém členění, je
- povinna v příloze zveřejnit i členění nákladů podle druhu.

2.1.3 Příloha

Příloha k účetním výkazům má jejich uživatelům dokreslit a zpřesnit údaje vykázané v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty. Údaje v příloze uvedené by měly být významné, užitečné, spolehlivé a srozumitelné. Na rozdíl od rozvahy a výkazu zisku a ztráty, kde se uvádějí pouze skutečnosti jisté i vysoce pravděpodobné a u nichž lze kvantifikovat jejich hodnotu, se v příloze uvádějí i skutečnosti, které mohou nastat, a u kterých není ještě přesně známá jejich výše. Je třeba připomenout, že údaje účetní závěrky nejsou samoučelné, ale jsou určeny pro uživatele, které nemají přístup k interním informacím účetní jednotky, a pro ně je potřeba uvést údaje tak, aby správně vypovídaly o účetní jednotce.

Příloha k účetním výkazům by měla zejména obsahovat:

- všeobecné informace o účetní jednotce
 - o datum vzniku účetní jednotky, event. Datum zahájení činnosti
 - o jména a příjmení členů statutárních a dozorčích orgánů k rozvahovému dni
 - o popis organizační struktury účetní jednotky a její zásadní změny během uplynulého účetního období

- popis změn a dodatků provedených v uplynulém účetním období v obchodním rejstříku
- informace o účetních zásadách
- doplňující informace k rozvaze a k výkazu zisku a ztráty
 - je třeba vysvětlit každou významnou položku či skupinu položek
 - pohledávky a závazky po splatnosti
 - pronájem majetku
 - zatížení majetku zástavním právem či věcným břemenem
 - za předpokladu, že účetní jednotka pro sestavení výkazu zisku a ztráty používá účelového členění provozních nákladů, musí v příloze uvést druhové členění provozních nákladů a výnosu
- informace o propojených osobách
 - údaje o fyzických a právnických osobách, které mají podstatný či rozhodující vliv s uvedením výše vkladu v procentech
 - obchodní firma a sídlo účetních jednotek, v nichž má účetní jednotka podstatný nebo rozhodující vliv s uvedením výše podílu na základním kapitálu těchto obchodních společností
 - výše vlastního kapitálu a výše výsledku hospodaření za poslední účetní období u těchto obchodních společností
 - dohody mezi společníky, které zakládají rozhodovací práva bez ohledu na výši podílu na základním kapitálu u obchodních společností
- informace o půjčkách a úvěrech
 - je třeba uvést úrokové sazby a hlavní podmínky
- další informace
 - průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období a z toho členů řídicích orgánů a uvedení osobních nákladů, jež byly na zaměstnance vynaloženy (je třeba uvést jen úhrnné údaje)
 - informace o uzavření ovládacích smluv či smluv o převodech zisku a zveřejnění informace, jaké povinnosti z tohoto vyplývají
 - jsou-li tyto informace významné a nezbytné k pochopení finanční situace podniku

- informace o celkových nákladech na odměny auditorské společnosti (osvobozeny jsou účetní jednotky tehdy, jsou-li zahrnovány do konsolidačního celku)
 - o povinný audit účetní závěrky
 - o jiné ověřovací služby
 - o daňové poradenství

2.1.4 Přehled o peněžních tocích

Tento přehled nám poskytuje vedle rozvahy, která sleduje stav majetku a kapitálu v podniku a výkazu zisků a ztrát, která zachycuje výsledky hospodaření jako rozdíl mezi výnosy a náklady podniku, skutečný stav peněz, které do podniku přicházejí a odcházejí z něj.

Přehled o peněžních tocích je jednou z metod finanční analýzy podniku. Rozumíme tím veličinu, která zobrazuje přírůstek nebo úbytek peněžních prostředků při činnosti podniku za určité časové období.

I když podnik může vykazovat zisk, rozbořem peněžních toků se můžeme podařit odhalit možné příčiny platební neschopnosti. Přehled o peněžních tocích transformuje náklady a výnosy vykazované ve výkazu zisků a ztrát na výdaje a příjmy peněžních prostředků – zajišťuje skutečný příjem peněz v pokladně a na bankovním účtu.

Výkaz vyžaduje, aby peněžní toky byly vykázány zvlášť za provozní činnost, za investiční činnost a za činnost související s financováním.

Provozní činnost: základní výdělečné činnosti podniku a ostatní aktivity, které nelze začlenit do investiční a finanční činnosti

Investiční činnost: pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku (včetně prodeje), zahrnuje i činnost související s poskytováním úvěrů, půjček a výpomocí, které nejsou provozní činností.

Finanční činnost: operace, jejichž důsledkem jsou změny ve velikosti a struktuře dlouhodobých zdrojů vlastních i cizích, případně i změny krátkodobých závazků vztahujících se k financování podniku

Peněžní toky z provozní činnosti se zjišťují metodou přímou a nepřímou. Z finanční a investiční činnosti se zjišťují pouze metodou přímou.

2.1.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu

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

2.2 Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka je účetní závěrka skupiny podniků, která slučuje stav majetku a závazků a dosažené hospodářské výsledky mateřského podniku s jeho podílovou účastí v ostatních podnicích, které kontroluje nebo v nichž má podstatný vliv (holding) nebo je ovládající osoba ve smyslu obchodního zákoníku tj. má podstatný nebo rozhodující vliv.

Cílem konsolidované účetní závěrky je podat akcionářům mateřského podniku a odborné veřejnosti komplexní informace o celkovém majetku, závazcích, vlastním kapitálu, nákladech a výnosech za ekonomicko-hospodářské seskupení podniků, které jsou kapitálově propojeny.

Slouží k informování akcionářů a společníků účetní jednotky, která kontroluje nebo uplatňuje podstatný vliv na podnikatelskou činnost jiných účetních jednotek. Neslouží pro účely daňové a pro rozdělování hospodářských výsledků.

Základní principy konsolidací obsahuje 7. Direktiva Rady Evropských společenství. Tento předpis neřeší techniku sestavování, nýbrž sleduje koordinaci národních legislativ členských států s cílem zabezpečit srovnatelnost a jednotnost konsol. účet. závěrek. Na tento předpis navazuje česká účetní legislativa, která je dána § 20 až 23 zákona o účetnictví.

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje:

- konsolidovanou rozvahu
- konsolidovaný výkaz zisku a ztrát
- přílohu

Rozvaha a výkaz zisku a ztrát má formu tabulek. U konsol. účet. závěrky musí být audit. Rozhodující vliv znamená, že mateř. podnik má více než 50% podíl na ZK dceřiné společnosti Podstatný vliv: mat. podnik má min. 20% a max. 50% podílů na ZK

2.2.1 Metody konsolidace

Metoda plné konsolidace

Vychází z předpokladu dominantního postavení mateřského podniku nad dceřiným podnikem, prostřednictvím něhož mateř. podnik rozhoduje o veškerém majetku a závazcích bez ohledu na to, že nedrží 100% podíl na ZK u dceřiného podniku.

Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů). Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně ovládající a řídící osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovaným podnikem.

Metoda ekvivalence

Předpokládá, že mateřský podnik uplatňuje v přidruženém pouze podstatný vliv, tj. nekontroluje ho v plné míře. Je postavena na principu přecenění cenných papírů, jejichž emitentem je přidružený podnik poměrnou částí vlastního jmění tohoto podniku.

Charakteristika konsolidace ekvivalenční metodou

Touto metodou se rozumí následující úprava údajů účetní závěrky účetní jednotky uplatňující podstatný vliv

- vyloučení podílů z rozvahy účetní jednotky uplatňující podstatný vliv, jejichž emitentem je konsolidovaný podnik pod podstatným vlivem, a jejich nahrazení samostatnou rozvahovou položkou podílů v ekvivalenci oceněných ve výši podílu na vlastním kapitálu konsolidovaného podniku pod podstatným vlivem,
- vypořádání rozdílů mezi oceněním podílů a konsolidační rozvahovou položkou podílu v ekvivalenci vykázáním:
 - o poměrné části výsledku hospodaření konsolidovaného podniku pod podstatným vlivem ve výši podílové účasti účetní jednotky uplatňující podstatný vliv v samostatné položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty "Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci" a v samostatné rozvahové položce "Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci",
 - o konsolidačního rezervního fondu, který představuje akumulované podíly na výsledcích hospodaření v ekvivalenci minulých let osob pod podstatným vlivem ode dne jejich akvizice. Konsolidační rezervní fond obsahuje též podíly konsolidovaného podniku na změnách v úhrnné výši ostatního vlastního kapitálu (tj. bez výsledku hospodaření) daného období.

Konsolidační rozdíl se řeší stejně jako u plné metody.

Poměrná konsolidace

Použije se při zahrnutí podniku, který je celý ovládán ve shodě s dalšími podniky, pokud tyto podniky mají shodný podíl na základním kapitálu ovládaného podniku,

- vzájemné vztahy včetně vypořádání podílů se zpětnou vazbou,
- začlenění jednotlivých složek rozvahy a výkazu zisku a ztráty v poměrné výši odpovídající podílu ovládající a řídící osoby na osobě, která je ovládána ve shodě s další nebo dalšími osobami, pokud tyto osoby mají shodný podíl na základním

kapitálu ovládané nebo řízené osoby po případném přetřídění a úpravách do rozvahy a výkazu zisku a ztráty konsolidující účetní jednotky,

- vykázání případného konsolidačního rozdílu a jeho odpis,
- vyloučení podílů, jejichž emitentem je osoba ovládaná ve shodě s další nebo dalšími osobami, pokud tyto osoby mají shodný podíl na základním kapitálu ovládané nebo řízené osoby, a vlastního kapitálu, který se váže k vylučovaným podílům.

Konsolidační rozdíl se řeší stejně jako u plné metody.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

- volba metody, koncepce a modelu přehledu o peněžních tocích, obsahová náplň peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů a dalších ukazatelů je v pravomoci konsolidující účetní jednotky při respektování věrného a poctivého zobrazení předmětu účetnictví.
- účetní jednotka uvede v příloze každou změnu v modelu, konstrukci a obsahové náplni ukazatelů přehledu o peněžních tocích oproti předcházejícímu účetnímu období, zejména změnu zásad při určování součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.
- účetní jednotka prokáže soulad mezi částkami peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v přehledu o peněžních tocích a mezi odpovídajícími položkami vykazovanými v konsolidované rozvaze. Případné rozdíly účetní jednotka zdůvodní v příloze.
- účetní jednotka může zvolit podrobné členění položek přehledu o peněžních tocích nebo k syntetickým položkám, u kterých je to vhodné, uvede vysvětlivky.
- příklad možného řešení peněžních toků a ekvivalentů (webové servery).

3 Metodika práce

Cílem mé práce bylo zjistit vypovídací schopnosti účetních výkazů používaných v účetnictví – rozvaha, výkaz zisku a ztrát, analyzovat a vyhodnotit je u vybraného podnikatelského subjektu.

Pro analýzu jsem použila rozvahu, výkaz zisku a ztrát a některé informace z přílohy účetní závěrky v letech 2010 a 2011 podniku TIMAC AGRO CZECH s.r.o. Tyto údaje v rozvaze a ve výkaze zisku a ztráty jsou uvedeny v tisících korun.

Tato analýza se skládá z rozboru položek, které mají vliv na vypovídací schopnost účetních výkazů, rozbor informací získaných z účetních výkazů a finanční analýza podnikatelského subjektu.

4 Praktická část

4.1 Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu

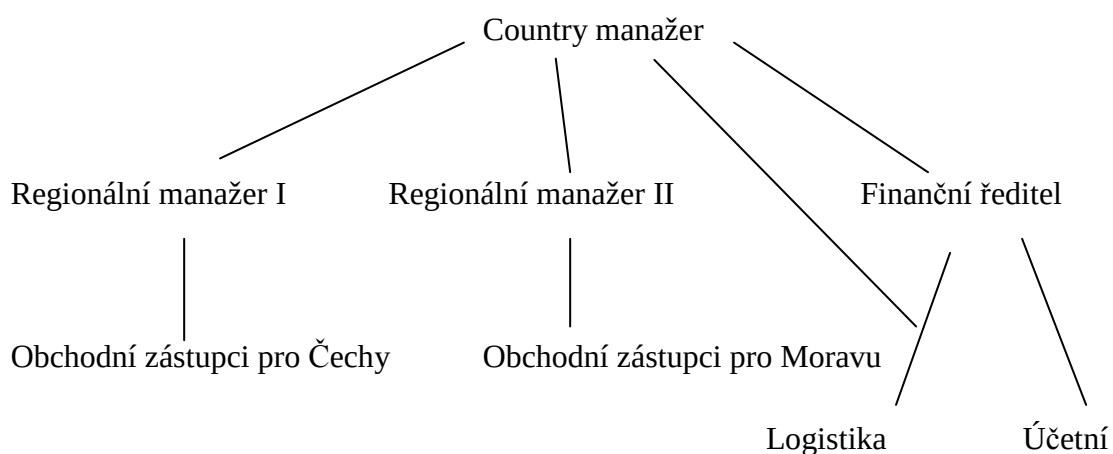
Tabulka 1: Základní údaje

Základní údaje	
Firma	TIMAC AGRO CZECH
Právní forma	Společnost s ručením omezeným
Sídlo	Znojemská 949/84, Jihlava 586 01
IČO:	26981939
Rozhodující předmět podnikání	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Datum vzniku (zápis do OR)	15. 9. 2005

Popis organizační struktury

Společnost TIMAC AGRO CZECH s.r.o. má sídlo v Jihlavě ulice Znojemská 949/84. Je to dceřiná společnost na území České republiky. Mateřská společnost, Roullier Group, sídlí ve Francii, která disponuje 95% podílem v české společnosti. Zbývajících 5% podílu náleží rakouské společnosti. Firma byla založena v roce 2005.

Hierarchie společnosti



Předmět podnikání

Společnost TIMAC AGRO CZECH s.r.o. se zabývá distribucí granulovaných a kapalných hnojiv na území České republiky. Hnojiva jsou nakupovány v dceřiné společnosti Roullier Group sídlící v Rakousku, kde se nachází i výrobní podnik. Hnojiva jsou dopravována kamionovou dopravou do České republiky přímo k zákazníkům.

4.2 Vypovídací schopnost účetních výkazů

Při sestavení účetní závěrky a následně účetních výkazů, ale je nutné doučtovat uzávěrkové operace ve zvolené technice účtování a zabezpečení skutečnosti zahrnovat náklady a výnosy do toho účetního období, se kterým věcně a časově souvisejí, zajistit veškeré provedené účetní zápisy v účetních knihách, a provést inventarizaci. Po sestavení výsledku hospodaření za účetní období musí následovat daňové vyčíslení, kdy výsledkem této analýzy je výpočet daně z příjmu.

4.2.1 Položky ovlivňující vypovídací schopnost účetních výkazů

Opravné položky

Opravné položky upravuje Český účetní standard. Vytvářejí se k účtům majetku v případech snížení hodnoty jeho ocenění prokázaném v podkladě údajů inventarizace. Vytváří se jen v případech, kdy snížení ocenění majetku není trvalého charakteru nebo není snížení ocenění vyjádřeno jiným způsobem. Opravné položky se účtují na základě zásady opatrnosti při vykazování účetního výsledku hospodaření.

Opravná položka představuje přechodné snížení hodnoty aktiva, tím dochází ke snížení hodnoty. Když pominou důvody pro snížení hodnoty, musí se opravná položka zrušit. Mohou se tvořit k dlouhodobému hmotnému, nehmotnému majetku a finančnímu majetku, zásobám, krátkodobému finančnímu majetku a pohledávkám.

Opravné položky se tvoří na vrub nákladů a je jí výše se sníží, popř. celá zruší, pokud inventarizace v následujícím období neprokáže opodstatněnost její výše (TPA Horwath Notia Audit, 2010).

Společnost vytvořila opravnou položku ke zboží pouze v roce 2009 a v roce 2010 byla rozpuštěna, jelikož došlo k prodeji zboží. A opravnou položku k pohledávce v roce 2010 a zároveň byla i v tomto roce rozpuštěna kdy došlo k úhradě pohledávek. Žádné jiné další opravné položky netvoří.

Rezervy

Rezervy upravuje Český účetní standard.

Rezervy jsou charakteristické tím, že postupně ovlivňují výsledek hospodaření o poměrnou část nákladů s tím, že se závazek nebo výdaj očekává v budoucnosti. Tvorba rezerv je tedy dodržování zásady opatrnosti, kdy účetní jednotka bere v úvahu budoucí možné výdaje. Tím tedy reaguje na očekávání budoucích rizik, ztrát a výdajů.

Rezervy se tvoří na vrub nákladů, s tím že snižujeme hospodářský výsledek běžného období ve prospěch budoucího období, ve kterém nastane očekávaná hospodářská operace a rezerva bude postupně čerpána. Pro tvorbu rezerv je charakteristické, že známe účel, na který jsou tvořeny, ale částka a období čerpání mnohdy není přesně známé. Rezervy lze tvořit procentem nebo absolutní částkou ve prospěch pasivních účtů rezerv podle účelu použití rezervy (Mrkosová, 2010).

Rezervy se rozdělují na zákonné a ostatní podle daňového dopadu. Zákonné rezervy, jejichž tvorba a použití jsou stanoveny a zohledněny zákonem o daních z příjmů (rezervy na opravy hmotného majetku) a ostatní rezervy, jejichž tvorba není daňově uznatelná, kdy o nich rozhoduje jen účetní jednotka (rezerva na daň z příjmu, na odměny).

Účtování:	MD	D
Tvorba zákonných/ostatních rezerv	552/554	451/459
Čerpání zákonných/ostatních rezerv	451/459	552/554

Společnost TIMAC AGRO CZECH s.r.o. tvoří pouze ostatní rezervy.

Tabulka 2: Přehled rezerv v (tis. Kč)

	Běžné období			
Druh rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2010	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2011
Zákonné rezervy	0	0	0	0
Rezerva na daň z příjmů	0	0	0	0
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců	101	144	101	144
Rezerva na odměnu zaměstnanců	0	1 452	0	1 452
Rezerva na způsobení škody	0	7 339	0	7 339
Odložený daňový závazek	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0
Celkem	101	8 935	101	8 935

Rezerva na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců je tvořena na základě zůstatku přechozího účetního období. A podle čerpání zaměstnanců v roce 2012 je také snižována.

Rezerva na odměnu zaměstnanců je tvořena podle výše prodaného zboží, které nebylo dodáno konečným zákazníkům a odměna bude zaměstnancům vyplacena až do dodání.

Rezerva na způsobení škody je tvořena z důvodu možné reklamace špatně vyrobeného druhu zboží, které neobsahovalo látky, které mělo mít a mohlo dojít k následné škodě na straně zákazníka. Pokud se škoda neprokáže, bude rezerva rozpuštěna.

V roce 2010 byla tvořena pouze rezerva na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců ve výši 101 tis. Kč.

Účtování o zásobách

Za zásoby se dle zákona o účetnictví považuje skladový materiál, nedokončená výroba, polotovary, vlastní výrobky, výrobky, zvířata, skladované zboží a poskytnuté zálohy.

Zásoby se oceňují pořizovacími cenami, reprodukčními pořizovacími cenami a cenami vlastních nákladů.

Před uzavřením účetních knih musí účetní jednotka zaúčtovat účetní případy související se zásobami v závislosti na tom, zda účetní jednotka používá pro účtování o zásobách způsob A nebo B.

Společnost TIMAC AGRO CZECH s.r.o. používá způsob B. Účetní závěrka je tedy spojena s řádnou roční inventarizací. Při pořízení zásob v průběhu účetního období dodávky účtují v účtové třídě 1 – Zásoby, při výdeji ze skladu se účtují do účtové třídy 5- Náklady. Před vyhodnocením inventarizace se porovnává skladový stav zásob se stavem v účetnictví a skutečný stav se srovná se stavem zjištěným inventarizací. Při zjištění inventarizačních rozdílů se zaúčtují na vrub nákladu nebo ve prospěch výnosů.

Hodnota skladu společnosti byla k 31. 12. 2011 ve výši 495 tis. Kč.

Účtování:	MD	D
Pořízení zásob v průběhu účetního období	131	321
Příjemka na sklad	132	131
Prodej zboží	504	132

Časové rozlišení nákladů a výnosů

Časové rozlišení se účtuje v souvislosti s dodržáním správného účtování nákladů a výnosů, příjmů a výdajů do období, se kterým časově a věcně souvisejí. V případech, kdy se jedná o pravidelně se opakující výdaje a o nevýznamné položky účetní jednotka nemusí použít účty časového rozlišení, pokud ovšem nebude výrazněji ovlivněna věcná a časová souvislost nákladů a výnosů.

Účetní jednotka časově rozlišuje náklady vyúčtované v běžném roce a částečně zahrnující následující rok – náklady příštího období a úroky z termínovaného vkladu částečně zahrnující běžné účetní období ale vyplacené až v následujícím účetním období – příjmy příštích období

Dohadné účty aktivní a pasivní

Na dohadných účtech aktivních a pasivních účtujeme o nákladech a výnosech, které patří do sledovaného období, ale pohledávku nebo závazek nemůžeme zaúčtovat, protože nemáme příslušný doklad (fakturu, vyúčtování apod.). Neznáme tedy ani přesně částku. Umíme ji ale vypočítat nebo odhadnout. Na příslušném účtu účtové skupiny 38 – Přechodné účty aktiv a pasiv se účtují k poslednímu dni daného účetního období dohadné položky aktivní, které nelze vyúčtovat jako obvyklé pohledávky, přičemž výnos z těchto položek přísluší do daného účetního období, resp. je prokazatelně protipoložkou k vyúčtovaným nákladům.

Jde např. o pohledávku za pojišťovnou v důsledku pojistných událostí v případech, kdy nebyla ještě poskytnuta pojistná náhrada a pojišťovna nepotvrdila do data uzavírání účetních knih konečnou výši náhrady. Patří sem i úrokové výnosy, které nebyly zahrnuty do bankovního vyúčtování za běžné účetní období, resp. toto bankovní vyúčtování bylo chybné, jakož i odhad částek poplatků za pronajímání licencí nebo jiných majetkových práv, pokud není ještě známa výše poplatků. Výše uvedené případy se vyúčtují se souvztažným zápisem ve prospěch příslušných účtů účtové skupiny 64 – statní výnosy.

Na příslušném účtu účtové skupiny 38 – Přejížděné účty aktiv a pasiv se účtují k poslednímu dni daného účetního období dohadné položky pasivní, které nelze vyúčtovat jako obvyklý závazek, jako např. nevyfakturované dodávky. Účtují se sem i nákladové úroky s výjimkou úroků z prodlení, které nebyly zahrnuty do bankovního vyúčtování za dané účetní období, resp. toto bankovní vyúčtování je chybné, závazek k úhradě z odpovědnosti za způsobenou škodu v případech, kdy není možno při uzavírání účetních knih stanovit konečnou výši závazku, a to se souvztažným zápisem na vrub příslušných účtů účtové skupiny 54 – Ostatní náklady a na vrub účtů nehmotného a hmotného majetku, resp. nákladů v případě nevyfakturovaných dodávek. Účtuje se zde i náhrada za nevybranou dovolenou, pokud bude proplacena v příštím roce.

Dohadné účty aktivní

Na účtu se účtují dohadné položky aktivní, které nelze vyúčtovat jako obvyklé pohledávky, přičemž výnos patří do sledovaného období. Podle Českého účetního standardu může jít např. o pohledávku za pojišťovnou, kdy ještě nebyla vyplacena pojistná náhrada a pojišťovna nepotvrdila do data uzavírání účetních knih výši náhrady. Souvztažným účtem bývá běžně účet výnosový.

Daňové dopady

U podnikatelů by mohlo být nezaúčtování výnosu posuzováno jako snaha o krácení základu daně.

Dohadné účty pasivní

Na účtu se účtují dohadné položky pasivní, které nelze vyúčtovat jako obvyklé závazky, přičemž náklad patří do sledovaného období. Podle Českého účetního standardu může jít např. nevyfakturované nájemné, za opravy. Souvztažným účtem bývá běžně účet nákladový.

Daňové dopady

Daňové dopady jsou stejné, jako u účtu 383 Výdaje příštích období. Účetní jednotky, které by nezaúčtovaly náklad do roku 2008, by kromě porušení účetních předpisů poškodily samy sebe, protože jejich základ daně z příjmů by byl zbytečně vyšší.

Tabulka 3: Dohadné účty

Dohadné účty pasivní k 31. 12. 2011	
Dohad na právní služby GIDE	22 000,00
Dohad na pojištění COFACE	265 981,70
Dohad na AUDIT	151 000,00
Dohad na daňové služby	3 900,00
Dohad na zpracování účetnictví	2 560,00
Dohad na zálohy el. energii	25 250,00
Recyklační poplatek	12 606,05
Dohad na pojištění odpovědnosti	72 917,75
Dohad na nevyfakturované dodávky	1 202 280,00
Dohad na odměny pro zaměstnance	200 000,00
CELKEM	1 958 495,50
Dohadné účty aktivní k 31. 12. 2011	
Dohad na nerealizovaný kurz. rozdíl	534 849,16
CELKEM	534 849,16

Daň z příjmu právnických osob

Položky nákladů, výnosů a výsledek hospodaření je sestaven ve výkazu zisku a ztrát. Před jeho sestavením je nutno nejprve zjistit výsledek hospodaření jako rozdíl nákladových a výnosových účtů. Vypočítaný výsledek zvýšíme o náklady daňově neuznatelné a snížíme o částky výnosů nezahrnující do základu daně. Z tohoto postupu vypočítám upravený základ daně, který se zaokrouhluje na celé tisíce dolů, a vypočítám daňovou povinnost účetní jednotky.

Výsledek hospodaření

Tabulka 4: Nákladové a výnosové účty k 31. 12. 2011 (v Kč)

NÁKLADOVÉ ÚČTY		VÝNOSOVÉ ÚČTY	
501	1 172 891,54	604	167 567 661,29
504	109 947 362,33	648	9 681,82
511	35 364,05	662	124 428,76
512	597 629,60	663	2 868 159,31
513	19 463,20	667	1 253 241,93
518	17 130 197,58		
521	12 207 514,72		
524	4 199 882,51		
527	14 916,00		
528	18 520,00		
531	50,00		
538	9 359,29		
545	20 025,00		
548	773 409,62		
554	8 833 473,53		
563	2 519 963,69		
568	93 947,59		
NÁKLADY CELKEM	157 593 970,25	VÝNOSY CELKEM	171 823 173,11

Zdroj: Hlavní účetní kniha

Zjištění výsledku hospodaření z výsledkových účtů:

Provozní výsledek	Provozní výnosy	167 577 343,11
	Provozní náklady	154 980 058,97
	Provozní zisk	12 597 284,14
Finanční výsledek	Finanční výnosy	4 245 830,00
	Finanční náklady	2 613 911,28
	Finanční zisk	1 631 918,72

Transformace účetního zisku na daňový základ:

- 1) Výdaje (náklady) daňově neuznané za výdaje (náklady) vynaložené k dosažení, zajištění a udržení příjmů

501599	reklamní předměty nedaňové	127 200,00
512200	služební cesty nedaňové	91 556,14
513100	náklady na reprezentaci	19 463,20
518519	semináře nedaňové	10 654,00
518900	ostatní nedaňové	204 612,71
528100	ost.soc.náklady - příspěvek na stravenky	4 520,00
528200	ost.soc.náklady - ost. Benefit	14 000,00
554100	ostatní rezervy na dovolenku	143 676,81
554200	ostatní rezervy na neroz. prodej	503 027,42
554300	ostatní rezervy na odměny pro prokuristu	948 761,34
554400	ostatní rezervy na způsobení škody	7 338 789,36
545100	pokuty a penále	20 025,00
524100	zákonné sociální a zdrav.pojištění	0,00
512144	DPH zahraniční - nedaňové	14 966,21
518544	DPH zahraniční - nedaňové	33 990,76
Celkem:		9 475 242,95

- 2) Částky, o které se snižuje výsledek hospodaření

524100	zákonné sociální a zdrav.pojištění	118 062,96
554100	ostatní rezervy na dovolenku	100 781,40
518900	ostatní nedaňové - výlet pro zaměstnance	100 000,00
Celkem		318 844,36

Výpočet a zaúčtování daně z příjmu právnických osob:

Výpočet daně z příjmu:

Účetní zisk	14 229 202,86
Připočitatelné položky	9 475 242,95
Odpočitatelné položky	318 844,36
Základ daně	23 385 601,45
Upravený základ daně	23 385 601,00
Zaokrouhlený základ daně	23 385 000,00
Daň z příjmu PO (sazba daně 19%)	4 443 150,00

Zaúčtování daně z příjmu:

Záloha na daň z příjmu	822 300,00	341/221
Daň z příjmu PO	4 443 150,00	591/341
Nedoplatek daně z příjmu PO	3 620 850,00	341/221

4.3 Analýza a zhodnocení vypovídací schopnosti

4.3.1 Daňová analýza nákladů a výnosu

4.3.1.1 Opravné položky

Opravné položky se tvoří a účtují jako nepřímé snížení hodnoty aktiv, které není trvalého charakteru, zvyšují se tím náklady podniku, a tudíž se snižuje výsledek hospodaření. Zrušení opravné položky se účtuje opačným zápisem.

4.3.1.2 Rezervy

Tvorba rezerv snižuje výsledek hospodaření o poměrnou část nákladů a to tím že se výdaj očekává v budoucnosti. Jako daňově uznatelné náklady se započítávají pouze rezervy zákonné.

4.3.1.3 Operativní leasing

Při pořízení majetku prostřednictvím operativního leasingu zahrnujeme leasingové splátky do daňově uznatelných nákladů. To nám snižuje základ daně. Tento majetek, ale není uveden v rozvaze a proto dochází ke zkreslení vypovídací schopnosti rozvahy a podnik dosahuje nižší zadluženosti.

4.3.2 Analýza výsledku hospodaření

Smyslem založení společnosti bylo za účelem dosažení zisku. Informace o tom zda společnost zisku dosáhla či nikoliv a v jaké výši nám podá výkaz zisku a ztrát, který tvoří součást účetní závěrky. Výkaz zisku a ztrát podává i další informace a to o tom, kde je zisk případně ztráta vytvářen. Z tohoto důvodu je výkaz rozčleněn do tří základních částí – provozní, finanční a mimořádný a zjistíme z něj, zda provozní část vytváří zisk anebo je ztrátová.

Výsledek hospodaření v letech 2010 – 2011 v tis. Kč

Tabulka 5: Výsledky hospodaření

Výsledek hospodaření	2010	2011
Provozní VH	6 003	12 597
Finanční VH	-335	1 632
VH za běžnou činnost	5 668	14 229
Mimořádný VH	0	0
VH za účetní období	5 668	14 229

Zdroj: Výkazy zisku a ztráty

Z tabulky vyplývá, že ve sledovaných letech 2010 – 2011 je v provozní oblasti tvořen zisk, tudíž je hospodaření společnosti příznivé a to je základní požadavek.

Otázkou je, zda tento zisk pokryje také finanční náklady. Společnost v roce 2010 dosahuje ztráty, i když se finanční činností nezabývá. Finanční náklady obsahují bankovní poplatky a kurzové ztráty.

Ve sledovaných letech společnost z provozní oblasti pokrývá finanční náklady a rozdílem je kladný výsledek hospodaření za běžnou činnost.

Dalším důležitým objektem sledování je, zda zisk je z provozní oblasti tvořen běžnou činností nebo prodejem majetku a zásob, které nejsou běžnou náplní činnosti a mohly tvorbu hospodářského výsledku ovlivnit jen výjimečně.

Tabulka 6: Struktura provozních výnosů v letech 2010-2011 tis. Kč

Provozní výnosy	2010	2011
Tržby za prodej zboží	103 772	167 567
Výkony	0	83
Tržby z prodeje DM a	0	0
Ostatní provozní výnosy	212	9

Z tabulky je jasné vidět že skoro všechny výnosy jsou tvořeny prodejem tržeb, tedy je naplněna hlavní činnost podniku. Důležitým ukazatelem je i přidaná hodnota, která vypovídá o tom, zda společnost tvoří příznivý výsledek hospodaření. Podává informace

o tom, zda náklady na spotřebu energie, materiálu a na služby jsou pokryty výkony činnosti společnosti a vytvářejí přidanou hodnotu. Ta by měla být tak vysoká, aby ji bylo možno rozdělit dále na úhradu fixních a variabilních nákladů a také by byl tvořen zisk.

Mimořádný výsledek hospodaření lze kvalifikovat jako výsledek hospodaření, který vzniká na základě nějaké mimořádné události, která není obvyklá v provozu a v minulosti se nevyskytovala a také se nepředpokládá, že v dalších obdobích nastane. Ve sledovaných letech 2010 a 2011 se nevyskytly žádné mimořádné události ve společnosti.

4.4 Informace získané z účetních výkazů podniku

Předmětem sledování této práce jsou výkazy rozvaha a výkaz zisků a ztrát za rok 2011 tzn., že máme k dispozici také data z roku předchozího, tj. z roku 2010. V této části budeme blíže věnovat změnám mezi těmito dvěma lety. Částky jsou uváděny v hodnotách netto.

4.4.1 Rozbor aktiv sledovaného podniku – majetková struktura

Společnost TIMAC AGRO CZECH s.r.o. vykazovala k 31. 12. 2011 aktiva v celkové výši 44 893 tis. Kč, což znamená nárůst oproti roku 2010 o 79,41%. Tato částka nezahrnuje stálá aktiva, která jsou v obou letech v nulové výši. Celková výše aktiv tedy obsahuje jen oběžný majetek. Z této částky představují zásoby 495 tis. Kč, krátkodobý finanční majetek 28 900 tis. Kč, krátkodobé pohledávky 15 498 tis. Kč.

Zásoby tvoří zboží ve výši 495 tis. Kč (zboží na skladě, které bude v roce 2012 prodáno). Zásoby zaznamenaly jen minimální rozdíl oproti roku 2010 z důvodu, že společnost dováží tekutá hnojiva na sklad pouze v potřebném množství z důvodu minimalizace nákladů.

Krátkodobý finanční majetek představuje prostředky na běžných účtech, na termínovaných účtech, a jako ceniny (stravenky) a ke konci roku 2011 je jejich výše 28 900 tis. Kč.

Položka, časová rozlišení, zahrnuje nákladové budoucích období, která se stanou náklady v roce 2012 popř. 2013 a příjmy příštích období které zahrnuje úroky z termínovaného účtu vztahující se k roku 2011, ale budou převedeny na účet v roce 2012.

Krátkodobé pohledávky oproti předchozímu účetnímu období nevzrostly nijak výrazně a k 31. 12. 2011 činí 15 498 tis. Kč. Kdy nárůst oproti roku 2010 je způsoben prodejem více zboží ke konci roku než v předchozím účetním období. Pohledávky jsou tvořeny z převážné většiny z obchodních vztahů a to částkou 13 778 tis. Kč, zálohy 128 tis. Kč, pohledávky za zaměstnance 15 tis. Kč, jiné pohledávky 1 482 tis. Kč, a daně z přidané hodnoty 57 tis. Kč.

4.4.2 Rozbor pasiv sledovaného podniku – finanční struktura

Celková pasiva činila k 31. 12. 2011 částku 44 893 tis. Kč. Vzhledem k bilanci se jedná o nárůst o 79,41 %.

Vlastní kapitál se zvýšil o vyrovnání ztráty z minulých let a to o částku 237 tis. Kč.

Cizí zdroje se oproti roku 2011 zvýšili o 7,25 % a k 31. 12. 2011 představovaly částku 21 714 tis. Kč. Z toho představují dlouhodobé závazky 144 tis. Kč, krátkodobé závazky 19 899 tis. Kč.

Dlouhodobé závazky jsou tvořeny ostatními rezervami.

Přechodné účty pasiv obsahují dohadné účty pasivní tvořené ke konci roku 2011, které budou rozpuštěny v roce 2012.

4.4.3 Rozbor výkazů zisků a ztrát:

Nejvýznamnější položkou výkazů jsou tržby z prodeje zboží v částce 167 568 tis. Kč. Finanční výnosy jsou tvořeny klasickými kreditními úroky a kurzovými zisky a výnosy z derivátních operací v částce 4 245 tis. Kč. Ostatní výnosové položky nejsou tak významné. Tržby z prodeje zboží v roce 2011 se oproti roku 2010 zvýšily o 61 %.

4.5 Finanční analýza hodnoceného podniku

Finanční analýza je oblast, která představuje významnou součást komplexu finančního řízení podniku, neboť zajišťuje zpětnou vazbu mezi předpokládaným efektem řídicích rozhodnutí a skutečností. Je předmětem úzce spojena s finančním účetnictvím, které poskytuje data a informace pro finanční rozhodování prostřednictvím základních finančních výkazu: rozvahy, výkazu zisku a ztrát a přehledu o peněžních tocích.

Tyto výkazy jsou sestaveny na podkladě finančního účetnictví jako procesu, který shromažďuje, eviduje, třídí a dokumentuje údaje o hospodaření podniku. Zdrojem pro finanční analýzu jsou i další zdroje z oblasti vnitropodnikového účetnictví, ekonomické statistiky, peněžního a kapitálového trhu.

4.5.1 Ukazatele rentability:

Rentabilita celkového kapitálu (ROA) = zisk / celková aktiva

$$ROA_{2010} = 4\,572 / 25\,022 = 18,27 \%$$

$$ROA_{2011} = 9\,786 / 45\,333 = 21,59 \%$$

Z těchto hodnot je vidět nárůst tohoto ukazatele. To je způsobeno rostoucím ziskem.

Ukazatel celkového kapitálu vychází ze zisku. Poměr zisku a celkových aktiv podává informaci o výnosnosti aktiva po odečtení úroku a daní. Výsledky sledovaných let vyjadřují, z kolika procent ročně se celkový kapitál vrací ve formě zisku.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) = zisk po zdanění / vlastní kapitál

$$ROE_{2010} = 4\,572 / 4\,775 = 95,75\%$$

$$ROE_{2011} = 9\,786 / 10\,226 = 95,70\%$$

Rentabilita vlastního kapitálu vyjadřuje míru návratnosti vloženého vlastního kapitálu vlastníky či společníky družstva. Jelikož zisk je rozdělen mezi vlastníky až po zdanění tak pro tento ukazatel je použit zisk po zdanění.

Rentabilita tržeb = zisk / tržby

Tento ukazatel je velmi důležitý pro tuto společnost, protože společníkům ukazuje „kolik zisku jim přináší 1 koruna tržeb“. Je to velmi důležité porovnání, protože podnik je v obou letech ziskový. Do položky čitatele doporučuji dosadit zisk EBIT – zisk před zdaněním a úroky, aby hodnocení nebylo ovlivněno kapitálovou strukturou.

$$2010 = 4\,572 / 103\,855 = 4,39\%$$

$$2011 = 9\,786 / 167\,567 = 5,84\%$$

Ukazatel má stoupající tendenci což je velmi pozitivní pro společnost.

Rentabilita nákladů = čistý zisk / náklady

$$2010 = 4\,572 / 101\,230 = 4,52\%$$

$$2011 = 9\,786 / 154\,980 = 6,31\%$$

Nákladovost tržeb = náklady / tržby

$$2010 = 101\,230 / 103\,855 = 97,47$$

$$2011 = 154\,980 / 167\,567 = 92,49$$

Součástí zisku jsou rezervy. Rezervy nám nepřímo ovlivňují výši zisku, kdy rezervy se tvoří na základě opatrnosti a zvyšují nám výši nákladů a tím nám snižují zisk. Aby byl zachován věrný a poctivý obraz bych doporučila rezervy z ukazatele vyloučit, protože rezervy nemusejí v budoucnu být reálnými náklady. Po vyloučení by ukazatele dosahovaly těchto hodnot:

Rentabilita celkového kapitálu (ROA) = zisk / celková aktiva

$$ROA_{2010} = 4\,553 / 25\,022 = 18,20 \%$$

$$ROA_{2011} = 18\,619 / 45\,333 = 41,07 \%$$

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) = zisk po zdanění / vlastní kapitál

$$ROE_{2010} = 4\,553 / 4\,775 = 95,35\%$$

$$ROE_{2011} = 18\,619 / 10\,226 = 182,08\%$$

V tomto upraveném ukazateli je jasné vidět jaký vliv mají rezervy na rentabilitu kapitálu. Dokonce u ukazatele vlastního kapitálu by se vlastníkův vklad ve formě zisku vrátil skoro dvakrát oproti vloženému kapitálu.

4.5.2 Ukazatel aktivity:

Rychlost obratu pohledávek = tržby / pohledávky

$$2010 = 103\,855 / 11\,206 = 9,27$$

$$2011 = 167\,567 / 15\,900 = 10,54$$

Velmi příznivý je vývoj pohledávek. V průběhu sledovaného období je rychlost obratu pohledávek poměrně zvyšuje. Bylo to způsobeno vyšší ukázněností splatnosti odběratelů. Lepší platební morálka odběratelů vychází ze skutečnosti, že firma spolupracuje s obchodními partnery dlouhodobě.

Doba obratu pohledávek = pohledávky / tržby x 365

$$2010 = 11\,206 / 103\,855 \times 365 = 39,38$$

$$2011 = 15\,900 / 167\,567 \times 365 = 34,63$$

Rychlost obratu kr. závazků = provozní náklady / krátkodobé závazky

$$2010 = 98\,064 / 20\,146 = 4,87$$

$$2011 = 154\,979 / 26\,173 = 5,92$$

Doba splatnosti kr. závazků = kr. závazky / provozní náklady x 365

$$2010 = 20\,146 / 98\,064 \times 365 = 74,98$$

$$2011 = 26\,173 / 154\,979 \times 365 = 61,64$$

V roce 2010 byla během roku vytvořena opravná položky k pohledávkám a ještě ten samý rok byla zrušena. Opravná položka se musí tvořit podle zákona. Pokud by se opravná položka překlenula i do následujícího účetního období, mohla by nám ovlivnit hodnotu ukazatele rychlosti obratu pohledávek, proto bych doporučovala dosadit netto hodnoty, aby byl zachován věrný a poctivý obraz účetnictví. Pokud by se nedosadili netto hodnoty, byli by hodnoty rychlosti obratu i doby obratu nižší tím pádem pozitivnější což zkresluje skutečnou situaci.

4.5.3 Ukazatele zadluženosti:

Jedná se o skupinu ukazatelů hodnotící finanční strukturu podniku. Zahrnuje řadu ukazatelů, které hodnotí strukturu vloženého kapitálu z hlediska vlastnictví, porovnávají vlastní a cizí finanční zdroje. Čím vyšší je zadluženost ve vztahu k celkovému kapitálu, tím vyšší je riziko věřitelů.

Ukazatel věřitelského rizika = cizí kapitál / celková aktiva

$$\text{Celková zadluženost 2010} = 20\,247 / 26\,831 = 75,46\%$$

$$\text{Rezervy/celková aktiva} = 101 / 26\,831 = 0,38\%$$

$$\text{Celková zadluženost 2011} = 35\,107 / 45\,333 = 77,44\%$$

$$\text{Rezervy/celková aktiva} = 8\,934 / 45\,333 = 19,71\%$$

Hodnoty celkové zadluženosti podniku během sledovaného období mají rostoucí tendenci. Úroveň celkové zadluženosti je nízká, a pokud si uvědomíme, jaká je struktura této zadluženosti, je tato informace ještě významnější. Po celé sledované období činily nulový podíl na celkové zadluženosti bankovní úvěry. Kdy snížení zadluženosti uvolňuje pohotové prostředky.

Ze sledovaných údajů vyplývá, že zadluženost představuje především krátkodobé závazky vůči dodavatelům, zaměstnancům a státním institucím.

Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu = cizí kapitál / vlastní kapitál

$$2010 = 20\,247 / 4\,775 = 4,24$$

$$2011 = 35\,107 / 10\,226 = 3,43$$

Cizí kapitál obsahuje i rezervy, které nám snižují zisk který je zase obsažen ve vlastním kapitálu. Toto porovnání ztrácí věrohodnost vzhledem k vysokému stavu rezerv.

Koeficient samofinancování = vlastní kapitál / aktiva

$$2010 = 4\,775 / 25\,022 = 0,1908$$

$$2011 = 10\,226 / 45\,333 = 0,2256$$

Cizí kapitál obsahuje i rezervy, které se tvoří na vrub nákladů a nepřímo nám ovlivňují výši cizího kapitálu. Pro přesnější vyjádření zadluženosti by se měli rezervy z ukazatele vyloučit. Kdyby ukazatel neobsahoval rezervy, hodnoty by byly následující:

Ukazatel věřitelského rizika = cizí kapitál / celková aktiva

$$\text{Celková zadluženost 2010} = 20\,146 / 26\,831 = 75,08\%$$

$$\text{Celková zadluženost 2011} = 26\,173 / 45\,333 = 57,73\%$$

Na této změně jsou jasně viditelné poměrně znatelný pokles celkové zadluženosti. Tuto zadluženost bych považovala za sledovatelnou na základě věrného obrazu účetnictví, která obsahuje opravdové závazky, které bude nutné v budoucnu uhradit.

4.5.4 Ukazatele likvidity:

Ukazatele likvidity podniku patří mezi velice důležitou skupinu poměrových ukazatelů a vyjadřují momentální schopnost platit své závazky.

Běžná likvidita = oběžná aktiva / krátkodobé závazky

$$**BL 2010 = 24\,997 / 20\,146 = 1,24**$$

$$**BL 2011 = 44\,817 / 25\,695 = 1,74**$$

Uváděné hodnoty u tohoto ukazatele jsou mezi 1,5 - 2,5. Pro rok 2011 hodnota dosahuje „učebnicových hodnot“, v roce 2010 je nižší než by měla být a mohlo by to signalizovat, že by se firma mohla dostat do finančních problémů.

Pohotovlá likvidita = finanční majetek + kr. pohledávky / krátkodobé závazky

$$**PL 2010 = (13\,297 + 11\,206) / 20\,146 = 1,22**$$

$$**PL 2011 = (28\,900 + 15\,422) / 25\,695 = 1,72**$$

Hodnota ukazatele likvidity by se měla pohybovat od 1 - 1,5. Hodnota roku 2010 se pohybuje ve správném rozhraní, ale rok 2011 signalizuje, že podnik drží vysoký stav finančního majetku, který není efektivní, protože nám nepřináší další výnos.

Okamžitá likvidita = finanční majetek / krátkodobé závazky

$$**OL 2010 = 13\,297 / 20\,146 = 0,66**$$

$$**OL 2011 = 28\,900 / 25\,695 = 1,12**$$

Hodnoty by se měli pohybovat mezi 0,9 – 1,1. Rok 2010 nám signalizuje, že je hodnota okamžité likvidity hluboko pod doporučovanými hodnotami, což znamená, že krátkodobé závazky bychom jen těžko uhradili z finančních prostředků. Oproti tomu rok 2011 máme hodnotu nad doporučenou horní hranicí, to nám udává, že kdybychom v tuto chvíli chtěli uhradit veškeré své závazky tak bychom neměli problém, ale pro podnik není efektivní držet finanční majetek v takové výši, protože nám nepřináší další užitek.

Obsah oběžných aktiv popř. finanční majetek a kr. pohledávky zahrnuje jen majetek, kterým můžeme v budoucnu platit, ale krátkodobé závazky neobsahují jen závazky které je nutno zaplatit, ale obsahuje i rezervy, které nevíme, jestli je budeme čerpat, v jakém období a v jaké výši. A nevhodně nám tedy ovlivňuje hodnoty likvidity.

Oběžná aktiva obsahují položku zásob která v některých případech je velmi těžko likvidní či dokonce nelikvidní. Proto si firma na skladě uchovává jen nezbytně nutné množství zásob, které jsou v nejbližší době vyvezené zákazníkům. Jelikož je většina zboží dovážena z výrobního podniku přímo k zákazníkovi není nutné stav na skladě zvyšovat, ale dále jen pouze udržovat potřebnou hladinu, aby byly v dostatečné době uspokojovány požadavky odběratelů. Tímto se společnost vyhýbá případným problémům s nelikvidními položkami. Udržuje si naopak vysokou výši vysoce likvidních položek – tedy finančních prostředků. Ty jsou během účetního období investovány na termínované účty, aby přinášely částečný výnos.

5 Zhodnocení situace ve společnosti

5.1 Analýza rentability

Rentabilita celkového kapitálu se během sledovaného období zvýšila z 18,27 % na 21,59 %, to nám signalizuje růst, což je pro podnik velmi příznivé. Oproti tomu hodnota rentability vlastního kapitálu vykazuje hodnoty ve sledovaném období z 95,75 % na 95,70 %. Jedná se ovšem o nepatrný pokles

Ze zjištěných hodnot nám vyplývá, že rentabilita postupně roste a to z důsledku rostoucích hodnot zisku. To nám jasně signalizuje, že se podnik zaměřuje na zvyšování výnosnosti, tak na růst výnosů.

5.2 Analýza aktivity

Vývoj pohledávek u tohoto ukazatele je velmi příznivý. Ukazatel má rostoucí tendenci, což je způsobeno vyšší ukázněností splatností odběratelů. Doba obratu pohledávek se také snižuje.

Z naměřených hodnot vyplývá, že se společnost zaměřila na zlepšení ukázněnosti splatnosti, což bych doporučila dále sledovat.

5.3 Analýza zadluženosti

Z uvedených hodnot je patrná klesající tendence celkové zadluženosti z 80,92 % na 77,44 %. Hodnoty jsou poměrně vysoké, ale není alarmující, pokud si uvědomíme, z čeho se zadluženost skládá.

Zadluženost má vysoké hodnoty tak bych doporučila tyto hodnoty sledovat se zvýšenou opatrností. Ale předpokládá se, že rezerva, která je vytvořena na základě opatrnosti, tvoří vysoký podíl na zadluženosti, bude v následujícím roce nebo dvou rozpuštěna nám zadluženost sníží.

5.4 Analýza likvidity

Ukazatel běžné likvidity dosahuje uspokojujících hodnot. V roce 2010 má ovšem nižší hodnotu než je doporučováno a mohlo by to znamenat hrozící finanční problémy. Ale je to způsobeno tím, že ke konci roku došlo k prodloužení splatnosti dodavatelských faktur z 2 měsíců na 4 měsíce.

Ukazatel pohotové likvidity se opět drží v doporučených hodnotách, ovšem rok 2011 nám signalizuje vysoký stav finančního majetku, což není efektivní.

Ukazatel okamžité likvidity se v jednom sledovaném období pohybuje pod doporučenými hodnotami a v následujícím sledovaném období nad hranicí doporučenými hodnotami. Ani jeden stav není žádoucí.

Jelikož naměřené hodnoty jsou vždy ke konci rozvahového období, je k těmto hodnotám vysvětlení. Likvidita je ve společnosti vysoce sledována a proto finanční majetek je během roku investovaný na termínovaných účtech aby přinášel další zisk. Nízké hodnoty v roce 2010 jsou opět způsobené prodlouženou splatností faktur hlavního dodavatele z 2 měsíců na 4 měsíční splatnost. S tímto odůvodněním nejsou hodnoty hrozbou pro podnik. Jen bych doporučovala je sledovat i nadále.

6 Závěr

Cílem mé bakalářské práce je posouzení vypovídací schopnosti účetních výkazů na obchodní společnosti TIMAC AGRO CZECH s.r.o. a zjištění případných nedostatků. Jejichž hlavní činností je nákup hnojiv z rakouského výrobního závodu a následná distribuce po České republice.

V teoretické části jsem se zaměřila na studium odborné literatury. Charakteristiky jsem rozebrala účetní výkazy – rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přílohu k účetní závěrce, přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Charakterizovala jsem funkci rozvahu, její druhy a dále jsem rozebrala celou její strukturu. Podobně jsem postupovala i u výkazu zisku a ztrát kde jsem popsala postup sestavení výkazu a popsala jednotlivé položky. U přílohy jsem charakterizovala možné body, které může obsahovat, proč je nedílnou součástí účetní závěrky. Charakterizovala jsem účel přehledu o peněžních tocích a přehled o vlastním kapitálu.

Pro dosažení cíle jsem se zabývala účetními položkami, které ovlivňují vypovídací schopnost těchto výkazů k 31. 12. 2011. Pro zkoumání jsem použila teoretické i praktické poznatky. Společnost v tomto období nevytvářela opravné položky k pohledávkám ani k zásobám. Vytvořila je v minulosti ale pouze na velice krátkou dobu. Oproti tomu společnost vytváří rezervy a k 31. 12. 2011 v celkem vysoké výši a to 8 833 tis. Kč, reálně se však počítá s tím, že bude využito 20% těchto rezerv, ostatních 80% je tvořeno na základě opatrnosti kdy by se mohl platit ušlý zisk zákazníkům, ale neví se, zda zisk bude opravdu ušlý. Společnost nevlastní žádný dlouhodobý majetek, majetek si pořizuje pouze formou operativního leasingu, kdy po uplynutí lhůty ve smlouvě se majetek vrací leasingové společnosti. Technické vybavení budov je součástí drobného majetku účtováno do nákladů. Pro společnost je to příznivější, protože nesnižuje finanční stabilitu.

Sestavení výkazu zisku a ztráty předchází zjištění výsledku hospodaření jako rozdílu mezi výnosy a náklady. Výsledek hospodaření z běžné činnosti je 14 229 tis. Kč a je to zároveň účetní zisk za účetní období, jelikož společnost nemá žádné mimořádné náklady a výnosy. Tento výsledek jsem transformovala na základ daně a z toho

vypočítala daňovou povinnost, pro kterou platí sazba daně 19%. Čistý zisk společnosti za rok 2011 byl 9 786 tis. Kč.

Další část byla zaměřena na analýzu a zhodnocení vypovídací schopnosti jsem provedla daňovou analýzu nákladů a výnosu. Analýza výsledku hospodaření, který podává informaci o tom zda společnost dosahuje zisku. Společnost dosahovala v letech 2010 a 2011 dostatečně vysokých provozních výnosů, aby mohla krýt ztrátu z finanční oblasti v roce 2010. Převážná většina zisku je tvořena z tržeb za zboží.

V poslední části jsem se zabývala finanční analýzou, která hodnotí finanční zdraví společnosti. Zaměřila jsem se na ukazatele rentability, aktivity, zadluženosti a likvidity, které vyplývají z účetních výkazů. Hodnoty rentability vykazují stoupající tendenci, která je způsobena rostoucím ziskem ale ovlivněna vysokou hodnotou rezerv. Ukazatele aktivity vyjadřují základní pravidlo, že doba obratu pohledávek by měla být nižší než doba obratu závazků. Tím je zajištěna finanční stabilita. Na první pohled by mohli být výstražné hodnoty ukazatele zadluženosti. Na druhý pohled je vidět, že celkový kapitál je ovlivněn vysokými rezervami a závazky k hlavnímu dodavateli kdy bylo ke konci roku nakoupeno velké množství zboží. Poslední zkoumané ukazatele likvidity vykazují stále větší finanční stabilitu. Společnost má k dispozici velkou část finančního majetku, který krátkodobě investuje, aby přinášel výnos.

Závěrem lze konstatovat, že úkolem účetních výkazů je zobrazit ekonomickou situaci podniku a poskytovat mu informace pro finanční řízení. Výkaz zisku a ztráty zachycuje výsledky hospodaření jako rozdíl mezi výnosy a náklady podniku. Ovšem důležité pro společnost je znát stav majetku a kapitálu, který je zachycen v rozvaze, mít přehled o skutečných penězích, které do společnosti přicházejí a odcházejí z něj. Společnosti bych doporučila na základě finanční analýzy sledovat ukazatele a věnovat jim dost velkou pozornost aby si udržela stálou finanční stabilitu a zároveň přinášela co největší výnosnost.

7 Summary

The aim of my thesis is to assess the overall financial statements Companies TIMAC AGRO CZECH s.r.o. and identify any deficiencies. Whose principal activity is the purchase of fertilizers from the Austrian factory and subsequent distribution in the Czech Republic.

In the theoretical part is focused on the study of literature. I analysed the characteristics of financial statements - balance sheet, profit and loss account, notes to the financial statements, cash flow statement and statement of changes in equity. I characterized the balance sheet, its kinds and I analysed its entire structure. Similarly, I also progressed the profit and loss account where I described the procedure for establishing the statement and describe each item. For Annex I characterized the possible points, which may include, why is an integral part of the financial statements. I characterized the purpose of the cash flow statement and statement of equity.

To achieve the goals I have dealt with accounting entries that affect the explanatory power of these statements at 31 12th 2011th I used to explore the theoretical and practical knowledge. The company in this period did not create provisions for receivables or inventory. Is created in the past, but only for a very short time. In contrast, the Company creates reserves and 31 12th 2011 in the total amount of high and 8,833 thousand. CZK, realistically, however, assumes that it will be used 20 % of these reserves, the other 80% is made on the basis of prudence when it could pay lost income customers, but it is not known whether the profit is really lost. The company does not own any assets, property buys only under operating leases, where after a period in the contract the property is returned to the leasing company. Technical equipment of buildings is part of the small assets charged to expenses. For a company, it is more favorable, it does not reduce financial stability.

Assembly profit and loss precedes finding profit as the difference between revenues and costs. Profit from ordinary activities is 14 229 thousand. CZK and it is also a book profit for the period, as the company does not have any extraordinary costs and

revenues. This result was transformed to the tax base and calculate the tax liability to which the tax rate is 19%. Net income for the year 2011 was 9,786 thousand. CZK.

Another part was focused on analysing and evaluating the overall I did a cost analysis and tax revenue. Analysis of profit, which provides information about whether the company makes a profit. The company reached in 2010 and 2011, operating income high enough to be able to cover the loss from the financial sector in 2010. The vast majority of profit is made from the sales of goods.

In the south part, I focused on the financial analysis, which evaluates the financial health of the company. I focused on profitability ratios, activity, leverage and liquidity resulting from the financial statements. The values show a tendency to return, which is caused by the increasing profit but due to the high value of the reserves. Activity indicators express the basic rule that the turnover of receivables should be less than the inventory turnover. This ensures financial stability. At first glance, it might be warning indicator value of debt. At second glance it can be seen that the total capital is affected by high reserves and liabilities to which the principal contractor at the end of the year purchased a large quantity of goods. Last surveyed liquidity indicators show increasing financial stability. The company has a large portion of financial assets, short-term investments that brought decree.

We can conclude that the task of financial statements is to show the economic situation of the company and provide it with information on financial management. Profit and loss account shows the financial results as the difference between revenues and costs of the enterprise. But it is important to know the status of the company's assets and capital which are reflected in the balance sheet to keep track of real money into the company to come and go from there. I would recommend the company based on financial analysis and follow the signs to give them enough attention to maintain its ongoing financial stability and at the same time bring the greatest return.

8 Použitá literatura

RYNEŠ, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka. Olomouc: ANAG, 2010. 987 s. ISBN 978-80-7263-580-1.

BŘEZINOVÁ, H., MUNZAR, V. Účetnictví I. Praha: Institut svazu účetních, 2008. 495 s. ISBN 978-80-86716-45-9.

ŠTOHL, P. Učebnice účetnictví: pro střední školy a pro veřejnost. 2. Díl. Znojmo: Pavel Štohl, 2010. 214 s. ISBN 978-80-87237-24-3.

SLÁDKOVÁ, E., et al. Finanční účetnictví a výkaznictví. Praha: ASPI, a. s., 2009. 452 s. ISBN 978-80-7357-434-5.

TPA HORWATH NOTIA AUDIT. Podvojně účetnictví 2010. 17. Vyd. Praha: Grada Publishing, 2010. 224 s. ISBN 978-80-247-3197-1.

KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. Poklady skryté v účetnictví: Díl I – Jak porozumět účetním výkazům. 1.vyd. Praha: Polygon, 1995. 256 s. ISBN 80-901778-4-0.

MRKOSOVÁ, J. Účetnictví 2010 1.vyd. Brno: Computer Press, 2010. 291 s. ISBN 978-80-251-2925-8.

KOVANICOVÁ, D. Abeceda účetních znalostí pro každého. Praha: Polygon, 2007. ISBN 978-80-7273-156-5.

Zákon o účetnictví z.č. 563/1991 Sb., o účetnictví

WEBOVÉ SERVERY

9 Seznamy

9.1 Seznam tabulek:

Tabulka 1: Základní údaje.....	22
Tabulka 2: Přehled rezerv v (tis. Kč)	25
Tabulka 3: Dohadné účty	29
Tabulka 4: Nákladové a výnosové účty k 31. 12. 2011 (v Kč).....	30
Tabulka 5: Výsledky hospodaření.....	34
Tabulka 6: Struktura provozních výnosů v letech 2010-2011 v (tis. Kč)	34

9.2 Seznam příloh:

Příloha 1: Rozvaha podniku 2010
Příloha 2: Výkaz zisku a ztrát 2010
Příloha 3: Rozvaha podniku 2011
Příloha 4: Výkaz zisku a ztrát 2011

Přílohy

Příloha 1:

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

ROZVAHA (v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2010

IČ

26981939

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

TIMAC AGRO CZECH
společnost s ručením
omezeným

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Znojemská 949/84
Jihlava
586 01

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	25022	0	25022	4992
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	0	0	0	0
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	0	0	0	0
B. I.	1. Zřizovací výdaje	005			0	
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	
	3. Software	007			0	
	4. Ocenitelná práva	008			0	
	5. Goodwill	009			0	
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0	
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	0	0	0	0
B. II.	1. Pozemky	014			0	
	2. Stavby	015			0	
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016			0	
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017			0	
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018			0	
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0	

	8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			0	
	9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022			0	
B. III.		Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III.	1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024			0	
	2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	
	3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	
	4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027			0	
	5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	
	6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	
	7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	24997	0	24997	4963
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	494	0	494	550
C. I. 1.	Materiál	033			0	
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034			0	
	3. Výrobky	035			0	
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036			0	
	5. Zboží	037	494		494	550
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038			0	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040			0	
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041			0	
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042			0	
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043			0	
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044			0	
	6. Dohadné účty aktivní	045			0	
	7. Jiné pohledávky	046			0	
	8. Odložená daňová pohledávka	047			0	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	11206	0	11206	1789
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	10805		10805	150

	2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050			0	
	3.	Pohledávky - podstatný vliv	051			0	
	4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			0	
	5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			0	
	6.	Stát - daňové pohledávky	054			0	1398
	7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	154		154	176
	8.	Dohadné účty aktivní	056			0	
	9.	Jiné pohledávky	057	247		247	65
C. IV.		Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	13297	0	13297	2624
C. IV. 1.		Peníze	059	16		16	0
	2.	Účty v bankách	060	13281		13281	2624
	3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061			0	
	4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062			0	
D. I.		Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	25	0	25	29
D. I. 1.		Náklady příštích období	064	25		25	29
	2.	Komplexní náklady příštích období	065			0	
	3.	Příjmy příštích období	066			0	

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 86 + 119)	067	25022	5229
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	4775	440
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	400	400
A. I. 1.	Základní kapitál	070	400	400
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 78)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075		

	3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
	5.	Rozdíly z přeměn společností	078		
A. III.		Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079	40	40
A. III. 1.		Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	40	40
	2.	Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.		Výsledek hospodaření minulých let (ř. 83 + 84)	082	-237	0
A. IV. 1.		Nerozdělený zisk minulých let	083		
	2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084	-237	0
A. V.		Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	4572	
B.		Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)	086	20247	4789
B. I.		Rezervy (ř. 88 až 91)	087	101	103
B. I. 1.		Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
	2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3.	Rezerva na daň z příjmů	090		
	4.	Ostatní rezervy	091	101	103
B. II.		Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092	0	0
B. II. 1.		Závazky z obchodních vztahů	093		
	2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	094		
	3.	Závazky - podstatný vliv	095		
	4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
	5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
	6.	Vydané dluhopisy	098		
	7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
	8.	Dohadné účty pasivní	100		
	9.	Jiné závazky	101		
	10.	Odložený daňový závazek	102		

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulém účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103	20146	4686
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	15205	2862
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	105		
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	916	539
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	571	265
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	2033	83
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111		
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	1421	937
11.	Jiné závazky	114		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116 až 118)	115	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 120 + 121)	119	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120		
2.	Výnosy příštích období	121		

Příloha: 2

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2010

IČ

36981939

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

TIMAC AGRO CZECH
společnost s ručením
omezeným

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Znojemská 949/84
58601 Jihlava

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
I.	Tržby za prodej zboží	01	103772	65041
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	67691	39712
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	36081	25329
II.	Výkony (ř. 05 až 07)	04	83	526
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	83	526
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
3.	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	08	16875	12882
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	962	998
B. 2.	Služby	10	15913	11884
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	19289	12973
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	12829	11834
C. 1.	Mzdové náklady	13	9663	8869
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	3143	2941
C. 4.	Sociální náklady	16	23	24
D.	Daně a poplatky	17	4	25
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	0	0
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19	0	0
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0

III. 2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24)	22	0	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
F. 2	Prodaný materiál	24	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-19	17
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	212	37
H.	Ostatní provozní náklady	27	684	496
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření [ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]	30	6003	638

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	176	49
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-)	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	25	14
N.	Nákladové úroky	43	0	49
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1534	1668
O.	Ostatní finanční náklady	45	2070	2428
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření [(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 + (-46) - (-47)]	48	-335	-746
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	1096	129

Q. 1.	- splatná	50	1096	129
Q. 2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	4572	-237
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56	0	0
S. 2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	4572	-237
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	5668	-108

Příloha 3:

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

ROZVAHA (v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2011

IČ

269 81 939

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

TIMAC AGRO CZECH s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Znojemská 949/84

Jihlava

586 01

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	45 333	0	45 333	26 831
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	0	0	0	0
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	0	0	0	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	0	0	0	0
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	0	0	0	0
B. II. 1.	Pozemky	014	0	0	0	0
2.	Stavby	015	0	0	0	0
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	0	0	0	0
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0

	9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.		Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III.	1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
	2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
	3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
	4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídící osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
	5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
	6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
	7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	45 295	0	45 295	26 806
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	495	0	495	494
C. I. 1.	Materiál	033	0	0	0	0
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
	3. Výrobky	035	0	0	0	0
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
	5. Zboží	037	495	0	495	494
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	041	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
	6. Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
	7. Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
	8. Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	15 900	0	15 900	13 015
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	13 778	0	13 778	12 612
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050	0	0	0	0

	3.	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
	4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	0	0	0	0
	5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
	6.	Stát - daňové pohledávky	054	0	0	0	0
	7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	90	0	90	154
	8.	Dohadné účty aktivní	056	535	0	535	0
	9.	Jiné pohledávky	057	1 497	0	1 497	249
C. IV.		Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	28 900	0	28 900	13 297
C. IV. 1.		Peníze	059	13	0	13	16
	2.	Účty v bankách	060	28 887	0	28 887	13 281
	3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.		Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	38	0	38	25
D. I. 1.		Náklady příštích období	064	31	0	31	25
	2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
	3.	Příjmy příštích období	066	7	0	7	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 86 + 119)	067	45 333	26 831
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	10 226	4 775
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	400	400
A. I. 1.	Základní kapitál	070	400	400
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3. Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 78)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0

	4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077	0	0
	5.	Rozdíly z přeměn společností	078	0	0
A. III.		Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079	40	40
A. III. 1.		Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	40	40
	2.	Statutární a ostatní fondy	081	0	0
A. IV.		Výsledek hospodaření minulých let (ř. 83 + 84)	082	0	-237
A. IV. 1.		Nerozdělený zisk minulých let	083	0	0
	2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084	0	-237
A. V.		Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	9 786	4 572
B.		Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)	086	35 107	22 056
B. I.		Rezervy (ř. 88 až 91)	087	8 934	101
B. I. 1.		Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	0	0
	2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089	0	0
	3.	Rezerva na daň z příjmů	090	0	0
	4.	Ostatní rezervy	091	8 934	101
B. II.		Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092	0	0
B. II. 1.		Závazky z obchodních vztahů	093	0	0
	2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	094	0	0
	3.	Závazky - podstatný vliv	095	0	0
	4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	0	0
	5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097	0	0
	6.	Vydané dluhopisy	098	0	0
	7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099	0	0
	8.	Dohadné účty pasivní	100	0	0
	9.	Jiné závazky	101	0	0
	10.	Odložený daňový závazek	102	0	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulém účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103	26 173	21 955
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	16 377	17 012
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	105	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	106	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	108	1 702	916
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	986	571
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	5 149	2 033
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	0	0
9.	Vydané dluhopisy	112	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	113	1 959	1 421
11.	Jiné závazky	114	0	2
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116 až 118)	115	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	0	0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 120 + 121)	119	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120	0	0
2.	Výnosy příštích období	121	0	0

Příloha 4:

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2011

IČ

269 81 939

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

TIMAC AGRO CZECH s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Znojemská 949/84

Jihlava

586 01

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
I.	Tržby za prodej zboží	01	167 567	103 772
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	109 947	67 691
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	57 620	36 081
II.	Výkony (ř. 05 až 07)	04	0	83
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	0	83
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
3.	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	08	18 956	16 875
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1 173	962
B. 2.	Služby	10	17 783	15 913
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	38 664	19 289
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	16 441	12 829
C. 1.	Mzdové náklady	13	12 208	9 663
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 200	3 143
C. 4.	Sociální náklady	16	33	23
D.	Daně a poplatky	17	9	4
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	0	0
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19	0	0
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0
III. 2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0

F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24)	22	0	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
F. 2	Prodaný materiál	24	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	8 833	-19
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	9	212
H.	Ostatní provozní náklady	27	793	684
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření [ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]	30	12 597	6 003

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	1 253	176
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-)	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	125	25
N.	Nákladové úroky	43	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	2 868	1 534
O.	Ostatní finanční náklady	45	2 614	2 070
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření [(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 + (-46) - (-47)]	48	1 632	-335
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	4 443	1 096
Q. 1.	- splatná	50	4 443	1 096

Q. 2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	9 786	4 572
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56	0	0
S. 2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	9 786	4 572
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	14 229	5 668