



Vysoká škola ekonomická v Praze

Fakulta managementu v Jindřichově Hradci

D i p l o m o v á p r á c e

Lucie Maršánová

2007

Vysoká škola ekonomická v Praze

Fakulta managementu

Jindřichův Hradec

Diplomová práce

Lucie Maršánová

2007



Vysoká škola ekonomická v Praze

Fakulta managementu v Jindřichově Hradci

Katedra managementu podnikatelské sféry

Vybrané položky účetních výkazů podniku a jejich analýza

Vypracoval:

Lucie Maršánová

Vedoucí diplomové práce:

Ing. Alena Zmrhalová, Ph.D.

České Budějovice, červenec 2007

Prohlášení

Prohlašuji, že diplomovou práci na téma

» **Vybrané položky účetních výkazů podniku a jejich analýza** «

jsem vypracovala samostatně.

Použitou literaturu a podkladové materiály

uvádím v příloženém seznamu literatury.

České Budějovice, červenec 2007

podpis studenta

Anotace

Vybrané položky účetních výkazů podniku a jejich analýza

Základní charakteristika a klasifikace položek účetních výkazů, oceňování, vypovídací schopnost údajů a spolehlivost zobrazení. Rozvaha a možnosti jejího sestavení v EU.

Pohledávky a závazky podniku a analýza jejich struktury. Cizí měna v účetnictví, kurzové rozdíly a jejich vliv na výsledek hospodaření.

červenec 2007

Poděkování

Za cenné rady, náměty a inspiraci

bych chtěla poděkovat

Ing. Aleně Zmrhalové, Ph.D.,

z Vysoké školy ekonomické v Praze,

Fakulty managementu v Jindřichově Hradci.

Obsah

1	Úvod.....	2
2	Teoretická část	5
	2.1 Směry v účetnictví	5
	2.2 Účetní výkazy	11
	2.3 Oceňování v účetnictví	22
	2.4 Pohledávky a závazky.....	29
3	Praktická část	35
	3.1 Charakteristika společnosti	35
	3.2 Analýza pohledávek.....	36
	3.3 Analýza závazků	48
	3.4 Kurzové rozdíly	60
4	Závěr	74
	Literatura	76
	Přílohy	78

1 Úvod

Tématem diplomové práce jsou „Vybrané položky účetních výkazů podniku a jejich analýza“. Práce se zaměřuje na charakteristiku a klasifikaci položek účetních výkazů, oceňování, vypovídací schopnost údajů a spolehlivost zobrazení, rozvahu a možnosti jejího sestavení v EU, pohledávky a závazky podniku a analýzu jejich struktury, cizí měnu v účetnictví, kurzové rozdíly a jejich vliv na výsledek hospodaření.

Diplomová práce je rozdělena do čtyř kapitol. Teorií se zabývá kapitola 2 – Teoretická část a třetí kapitola diplomové práce je zaměřena na praktickou část, která se zabývá analýzou vybraných účetních položek existující společnosti.

Teoretická část práce je členěna na čtyři podkapitoly. První z těchto podkapitol se zaměřuje na směry, kterými se účetnictví ve světě vyvíjí. S rostoucí globalizací vzniká potřeba harmonizace různých účetních pravidel a účetních výkazů tak, aby byly srovnatelné. Tato kapitola zachycuje jednotlivé harmonizační tendence, a to jak v rámci Evropské unie, tak na mezinárodní úrovni jako jsou US GAAP a Mezinárodní účetní standardy. Součástí kapitoly je také srovnání České účetní legislativy a IFRS.

Na účetní výkazy se zaměřuje druhá podkapitola teoretické části práce. Teoretickému rozboru je podrobena rozvaha, výsledovka, cash – flow, příloha k účetní závěrce a výkaz o změnách kapitálu. Další oblastí, která je řešena v rámci této kapitoly je srovnatelnost výkazů v časové řadě a jejich sestavení v rámci účetní závěrky.

Možnostmi ocenění majetku a závazků účetní jednotky se zabývá třetí podkapitola druhé části diplomové práce. V této kapitole je rozebrána problematika ocenění majetku a závazků v tuzemské a cizí měně. Dalším tématem, kterému se tato část práce věnuje, je vznik kurzových rozdílů a komparace cizí měny dle České účetní legislativy a IFRS.

Pro analýzu položek účetních výkazů byly vybrány pohledávky a závazky společnosti. Vznik, zánik a jejich účetní klasifikace je uvedena v poslední části druhé kapitoly diplomové práce. S vykazováním pohledávek a závazků je dále spojena problematika opravných položek a odložené daně, jejichž charakteristika je také v rámci této části uvedena.

Praktická část práce je obsahem třetí kapitoly a navazuje na předchozí teoretickou část diplomové práce. V první podkapitole je uvedena charakteristika společnosti Sigmy Aldrich spol. s r.o.. Pohledávky a závazky společnosti byly analyzovány za dvanáct měsíců roku 2004, 2005 a 2006. Zdrojem pro analýzu se staly konečné měsíční zůstatky účtů pohledávek a závazků, které byly získány z účetního programu společnosti. Dalším zdrojem informací se staly statutární výkazy sledovaných let. V případě roku 2006 se jedná o předběžné statutární výkazy, neboť daňové přiznání k dani z příjmů právnických osob za rok 2006 se bude podávat k 30.6. 2007 a na účetní závěrce společnosti se v současné době stále pracuje.

Analýze byly podrobeny i závazky společnosti, přičemž byla zachována stejná časová řada. Nejprve došlo k meziročnímu srovnání tuzemských závazků. Posléze byl proveden rozbor zahraničních závazků. Následná syntéza tuzemských a zahraničních závazků vedla k porovnání vývojových tendencí celkových závazků společnosti za roky 2004, 2005 a 2006.

Cílem analýzy pohledávek společnosti je podat obraz o jejich struktuře, objemu a vývojových tendencích v jednotlivých letech. Pohledávky jsou analyzovány z hlediska doby „před splatností“ a „po splatnosti“. Toto hledisko je společností měsíčně sledováno a stalo se východiskem pro jejich další řízení. Měsíční sumy pohledávek jsou dále meziročně porovnány tak, aby byly patrné změny ve sledovaném tříletém období. V rámci pohledávek byla analyzována i problematika tvorby opravných položek. Sjednocení jednotlivých částí problematiky vykazování pohledávek bylo uplatněno v rámci ukázky sestavení statutárních výkazů ke konci účetního období.

Cílem analýzy závazků je také podat obraz o jejich struktuře, objemu a vývoji ve sledovaném období. Závazky nejsou analyzovány z hlediska doby splatnosti, ale z hlediska rozdělení na tuzemské a zahraniční. Analyzovaná časová řada je shodná s pohledávkami. Vývoj závazků je nejdříve proveden odděleně za každou sledovanou skupinu samostatně, a posléze jsou obě skupiny spojeny tak, aby mohlo dojít k meziměsíčnímu porovnání vývoje pohledávek za sledované roky.

Závazky vyjádřené v cizích měnách jsou spojené s problematikou vzniku kurzových rozdílů. Konečné stavy kurzových rozdílů jsou analyzovány k 31.12. sledovaných let, a to v souvislosti se sestavením výkazů v rámci účetní závěrky a jejich vlivem na výsledek hospodaření.

2 Teoretická část

2.1 Směry v účetnictví

Modely finančního účetnictví

V jednotlivých zemích se setkáváme s odlišnou formou účetních výkazů. Jedni dávají přednost věrnému zobrazení, druzí naopak vidí v účetnictví nástroj vykazování daňové povinnosti. Těmto směrům odpovídají dvě odlišné koncepce účetnictví, makroekonomický model a mikroekonomický model.

Mikroekonomický model

Tento model je převážně uplatňován v západních zemích. Tyto země chápou účetnictví jako nástroj sloužící primárně potřebám podnikatelských subjektů. Účetnictví se podřizuje soukromým zájmům, přispívá k ekonomické stabilitě firmy a pružně se přizpůsobuje okolním podmínkám. Mikroekonomický přístup předpokládá, že¹

- ohniskem ekonomických aktivit jsou individuální firmy,
- cílem firmy je zajistit svou existenci,
- optimalizace v ekonomickém smyslu je nejlepší firemní politikou pro přežití,
- účetnictví jakožto nervový systém ekonomiky odvozuje svůj koncept a své aplikace z potřeb ekonomických analýz.

Základním požadavkem je, aby firma pomocí účetnictví udržela optimální poměr mezi vlastním a cizím kapitálem. Zisk roste s tržbami, ty zase s celkovým

¹ Kovanicová, D. Poklady skryté v účetnictví. s. 101

kapitálem a nadměrné využívání cizího kapitálu ohrožuje stabilitu podniku. Na poskytování těchto informací je mikroekonomický model postaven.

Hlavní roli zde hrají ekonomické analýzy podnikových aktivit a v účetních výkazech a zprávách dominuje manažerský přístup. Důsledkem toho je vyhotovování a předkládání výkazů za jednotlivé provozy či pobočky. Typickými představiteli tohoto modelu jsou anglosaské země²

- teoretický přístup – Nizozemí
- pragmatický přístup
 - vliv USA – Kanada, Spojené státy, Japonsko, Filipíny, Mexiko
 - vliv UK – Nový Zéland, Austrálie, Jižní Afrika, Irsko, Velká Británie

Makroekonomický model

Makroekonomický model vychází z toho, že účetnictví se podřizuje veřejnému zájmu a přispívá k ekonomické stabilitě státu. Tento koncept je založen na tom, že³

- základní jednotkou státní ekonomiky je podnik,
- podnik dosahuje nejlépe svých cílů těsnou koordinací své činnosti se státní ekonomickou politikou, s níž přichází do styku prostřednictvím okolního prostředí,
- veřejný zájem se nejlépe zajistí tím, že finanční účetnictví se propojí se státní ekonomickou politikou.

Reprezentanti tohoto modelu jsou

- vláda: daně, zákon
 - podřízení daním – Španělsko, Francie, Belgie, Itálie

² Kovanicová, D. Poklady skryté v účetnictví. s. 104

³ Kovanicová, D. Poklady skryté v účetnictví. s. 103

- podřízení zákonům – Nizozemí

- vláda: státní ekonomika – Švédsko

Harmonizace účetnictví

S rostoucí globalizací vznikla potřeba přibližování různých účetních pravidel a účetních výkazů zemí tak, aby tyto výkazy byly srovnatelné. Regulace se provádí:

- v rámci určitého společenství (jižní Afrika, Asie, jižní Amerika, Evropská unie)
- jako celosvětový proces (Mezinárodní účetní standardy IAS/IFRS a americké účetní standardy US GAAP)

Harmonizace v rámci Evropské unie

Nástroji této harmonizace jsou direktivy Evropského společenství závazné pro všechny členské státy. Každá země má povinnost zapracovat tyto direktivy do svého národního zákonodárství. Účetní oblasti se týkají čtvrtá, sedmá a osmá direktiva, která tvoří základ účetního kodexu zemí Evropské unie.

Čtvrtá direktiva je zaměřena na harmonizaci ročních účetních výkazů velkých a středních kapitálových společností. Nemá charakter mezinárodního práva, ale realizuje se vždy prostřednictvím příslušné národní úpravy členského státu.

Sedmá direktiva se týká účetních výkazů určitého seskupení podniků, jež má charakter koncernu, holdingu apod. V tomto případě se výkazy sestavují nejen za jednotlivé podniky, ale i za skupinu jako celek.

Osmá direktiva se zabývá minimálními podmínkami k získání kvalifikace auditora tak, aby mohl provádět audit.

Mezinárodní účetní standardy (IAS/IFRS)⁴

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS)⁵ vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB)⁶ a jsou to jedny z nejdůležitějších standardů na světě. Nejedná se o obecně platnou právní normu, ale o účetní systém, který je založen na principech, které jsou v současné době určeny především kótovaným společnostem a společnostem s rozsáhlými aktivitami. Struktura Mezinárodních účetních standardů je následující:

1. úvod – zde je definován účel IAS, řídicí orgány Výboru pro mezinárodní účetní standardy a jeho pracovní program
2. předmluva – jedná se o výklad k standardům
3. koncepční rámec – příprava a předkládání účetních výkazů, která je dále členěna na
 - úvod
 - cíle účetních výkazů
 - základní předpoklady, na nichž je založeno sestavování účetních výkazů
 - kvalitativní charakteristiky účetních výkazů
 - oceňování základních prvků účetních výkazů
 - koncept kapitálu a uchování kapitálu
4. účetní standardy a interpretace

Účetní standardy ovlivňují věcnou náplň účetních výkazů. Některé z nich byly v průběhu doby novelizovány, některé zrušeny a nahrazeny novými.

⁴ IAS - International Accounting Standard

⁵ IFRS - International Financial Reporting Standard

⁶ IASB - International Accounting Standards Board

Americké účetní standardy - US GAAP⁷

US GAAP je soubor požadavků týkající se sestavování a zveřejňování účetních výkazů v USA. Je tvořen nejen samotnými standardy finančního účetnictví, ale i celou řadou dalších materiálů, které vydávají různé americké profesní instituce. Kvalita tohoto systému je natolik vysoká, že vyhovuje náročným požadavkům nejen newyorské burzy, ale všech světových burz.

Tento systém je souborem určitých pravidel, jimiž se podniky dobrovolně řídí při vedení účetnictví, při sestavování a předkládání účetních výkazů. Tato pravidla v sobě kombinují teoreticky rozvíjené postupy s praktickými pohledy s cílem, aby finanční výkaznictví uspokojilo potřeby podnikání a veřejnosti. Mnohé z těchto zásad přejímá do svého účetnictví řada dalších zemí (vč. České republiky) a mnohé z nich můžeme nalézt i v Mezinárodních účetních standardech.

Na vzniku US GAAP se podílela řada významných institucí. Jedná se zejména o Komisi pro cenné papíry a burzy a Výbor pro účetní standardy.

Struktura⁸ US GAAP:

1. koncepční rámec finančního účetnictví – určení podstaty a funkce finančního účetnictví a zajištění konzistence účetních standardů. Tato kapitola se dále člení na:
 - cíle účetního výkaznictví podniku
 - kvalitativní charakteristiky účetních informací
 - cíle účetního výkaznictví neziskových organizací
 - rozpoznávání a oceňování v účetních výkazech podniku
 - základní prvky účetních výkazů podniku
2. účetní standardy – vysvětlují obecně uznávané účetní předpisy
3. interpretace účetních standardů – popis, jak aplikovat vydané standardy a další směrodatná ustanovení

⁷ GAAP – Generally Accepted Accounting Principles

⁸ Kovanicová, D. Poklady skryté v účetnictví. s. 123

4. technické věstníky - slouží jako průvodce v účetních standardech a jejich interpretacích

Legislativní úprava účetnictví v ČR

Česká účetní legislativa je národní účetní systém, který je založen na pravidlech a podléhá požadavkům předpisů Evropského společenství. Základním kamenem účetního systému v České republice je zákon o účetnictví a v některých oblastech také obchodní zákoník. Na tyto dva pilíře navazuje celá řada dalších zákonů a norem např. zákon o dani z příjmů, zákon o konkurzu a vyrovnání a další zákony. Základní předpisy upravující účetnictví podnikatelů jsou:

1. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,
2. Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví,
3. České účetní standardy pro podnikatele,
4. Ostatní právní předpisy nepřímo ovlivňující účetnictví.

IFRS v České republice

Od 1. května 2005 se staly Mezinárodní účetní standardy závazné pro české účetní jednotky, které jsou emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v EU. Regulovaným trhem v České republice je Burza cenných papírů a RMS systém. Tyto účetní jednotky mají povinnost podle IFRS účtovat, sestavovat účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a výroční zprávu.

Mezinárodní účetní standardy a Česká účetní legislativa jsou založeny na jiných prioritách a zásadách. Základní rozdíly jsou následující:

1. česká legislativa je založena na pravidlech, zatímco IFRS jsou založeny na principech
2. česká daňová základna vychází z české účetní legislativy
3. česká účetní legislativa vychází z předpokladu, že primární účetní závěrkou je nekonsolidovaná účetní závěrka. IFRS vychází z předpokladu, že prvotním zdrojem informací je konsolidovaná účetní závěrka, přičemž nekonsolidovaná účetní závěrka dceřinné nebo mateřské společnosti může být v případě nutnosti připojena jako dodatečná informace
4. česká účetní legislativa neobsahuje např. úplný koncepční rámec pro popis jednotlivých součástí účetní závěrky ani základních konceptů a metod, podle kterých by měla být účetní závěrka zpracována apod.

2.2 Účetní výkazy

Důležitým předpokladem úspěšného podnikání je udržení majetkové a finanční stability podniku. Touto stabilitou rozumíme schopnost podniku vytvářet a trvale si udržovat vyvážený vztah mezi majetkem a užívaným kapitálem. Jedná se o řešení tří základních okruhů problémů

- majetkové struktury podniku – optimální skladba jednotlivých složek majetku,
- finanční struktury podniku – správný poměr mezi jednotlivými druhy používaného kapitálu,
- vzájemného vztahu mezi složkami majetku a kapitálu.

K řízení těchto okruhů nám pomáhají účetní výkazy. Účetní výkazy poskytují širokou škálu informací pro externí a interní uživatele. K jejich sestavení může dojít k jakémukoliv datu. Nejčastěji se sestavují k poslednímu dni účetního období a to v rámci účetní závěrky. Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví tak, aby účetní závěrka podávala věrný a poctivý obraz o účetnictví a finanční situaci podniku. V České republice se ze zákona vyhotovuje:

- rozvaha (bilance),
- výkaz zisků a ztrát (výsledovka),
- přílohy k účetní závěrce.

Další výkazy, které jsou volitelné:

- výkaz peněžních toků
- výkaz změn vlastního kapitálu

Přestože není výkaz peněžních toků povinný, bývá většími společnostmi zpracováván, aby tak vyhověly informačním potřebám uživatelů účetní závěrky. Účetní výkazy jsou zdrojem informací pro finanční analýzu podniku. Tyto informace umožňují manažerům správně se rozhodovat např. při výběru zdrojů financování jednotlivých druhů majetku.

Rozvaha

K řízení své hospodářské činnosti potřebují podniky především údaje o hospodářských prostředcích, které mají k dispozici. Proto sestavují k určitému dni, např. k poslednímu dni v měsíci, čtvrtletí apod. přehled aktiv a pasiv.

Rozvaha je bilančně uspořádaný přehled majetku na straně jedné a zdrojů financování na straně druhé. Strany rozvahy zachycují v peněžním vyjádření jedny a tytéž hospodářské prostředky, které jsou uspořádané podle dvou různých hledisek a kde součet aktiv se musí rovnat součtu pasiv. Podle časového okamžiku, k němuž se rozvaha sestavuje, rozeznáváme:

- zahajovací rozvahu – sestavuje se při založení podniku
- počáteční rozvahu – sestavuje se k počátku účetního období
- konečnou rozvahu – sestavuje se nejen ke konci každého účetního období, ale také při ukončení činnosti podniku (při rozdělení, sloučení, likvidaci apod.)

V účetnictví má zvláštní význam počáteční i konečná rozvaha. Počáteční rozvaha představuje potenciál majetku, který je připraven vstoupit v následujícím účetním období do hospodářské činnosti a měnit svoji formu. Konečná rozvaha vyjadřuje stav majetku po těchto přeměnách.

Aktiva

Účetnictví sleduje majetek podniku z hlediska druhové struktury a zdrojů, z nichž byl pořízen. Sledování druhové struktury odpovídá na otázku co podnik vlastní a jaký má majetek. Tato aktiva jsou definována jako majetek podniku, který splňuje tato kritéria

- představuje pro podnik budoucí ekonomický prospěch,
- užitek má podnik plně pod kontrolou a patří výhradně jemu,
- očekávání budoucího ekonomického prospěchu musí být dostatečně spolehlivé a prokazatelné,
- položka aktiv je důsledkem hospodářských operací uskutečněných v minulosti,
- položka aktiv musí být v dostatečné míře spolehlivě ocenitelná a vyjádřitelná v penězích.

Vykazování aktiv v rozvaze je rozděleno do tří sloupců:

- *brutto stav* - aktiva se uvádějí v účetním ocenění, které stanoví pro jednotlivé složky majetku zákon o účetnictví,
- *korekce* – tento sloupec plní dvě funkce:
 - uvádí dosavadní výši trvalého opotřebení jednotlivých položek odpisovaného dlouhodobého majetku (oprávky)
 - uvádí informace o opravných položkách k aktivům, jejichž úkolem je nepřímou upravit ocenění příslušného majetku v případě, že se při jeho inventarizaci prokáže, že došlo ke snížení přechodného (dočasného) charakteru. Opravné položky se vytvářejí k dlouhodobému majetku, zásobám, krátkodobému finančnímu majetku a pohledávkám.
- *netto stav* – je rozdílem sloupců brutto stav a korekce.

Členění aktiv:

- **stálá aktiva** – jedná se o majetek, který v podniku slouží dlouhodobě a v průběhu svého užívání neztrácí svou původní formu, pouze se postupně opotřebovává
 - dlouhodobý nehmotný majetek
 - dlouhodobý hmotný majetek
 - dlouhodobý finanční majetek
- **oběžná aktiva** - majetek, který se při činnosti podniku spotřebuje najednou, popřípadě u něhož proces přeměny v peníze nepřesahuje jeden rok. Majetek, který přechází ve výrobním podniku v plné výši do hodnoty nedokončených výrobků, z nich po dokončení do hotových výrobků, z výrobků se přeměňuje při prodeji na pohledávky za odběrateli a úhradou pohledávek se vrací do podniku v peněžní formě, je tedy v neustálém pohybu a ustavičně mění svou formu
 - zásoby
 - dlouhodobé pohledávky
 - krátkodobé pohledávky
 - krátkodobý finanční majetek
- **ostatní aktiva** – časové rozlišení
 - náklady příštích období
 - komplexní náklady příštích období
 - příjmy příštích období

Pasiva

Druhý pohled na majetek podniku vychází z hlediska jeho zdrojů krytí a odpovídá na otázku z čeho nebo za co byl majetek podniku pořízen. Tento druh majetku je označován jako pasiva.

Členění pasiv:

- **vlastní kapitál**
 - základní kapitál
 - kapitálové fondy
 - rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku
 - výsledek hospodaření minulých let
 - výsledek hospodaření běžného účetního období
- **cizí kapitál**
 - rezervy
 - dlouhodobé závazky
 - krátkodobé závazky
 - bankovní úvěry a výpomoci
- **časové rozlišení**
 - výdaje příštích období
 - výnosy příštích období

Výkaz zisků a ztrát

Výkaz zisků a ztrát (výsledovka) je stupňovitě uspořádaný přehled nákladů a výnosů s příslušnými mezisoučty na úrovni jednotlivých stupňů.

Hospodářský výsledek se zjišťuje po stupních, a to odděleně za provozní činnost, finanční činnost a mimořádnou činnost. Součet výsledku za provozní a finanční činnost dává hospodářský výsledek za běžnou činnost, který se zdaňuje daní z příjmů. Zbytek tvoří mimořádný výsledek (rovněž po zdanění). Součet zdaněného hospodářského výsledku za běžnou a mimořádnou činnost dává zdaněný hospodářský výsledek za účetní období – disponibilní hospodářský výsledek, který čeká na své rozdělení, ke kterému dojde až v následujícím účetním období.

Příloha k účetním výkazům

Smyslem příloh je komentovat a upřesňovat položky uvedené v rozvaze a ve výkazu zisků a ztrát. Příloha zejména obsahuje:

- obecné vysvětlivky,
- vlastní obsah přílohy se dále člení na
 - obecné údaje (popis podniku, údaje o kapitálových účastech apod.),
 - informace o použitých účetních metodách a o aplikaci obecně uznávaných účetních zásad,
 - doplňující informace (o pohledávkách/závazcích, o vlastním kapitálu apod.)

Vedle údajů čerpaných z účetnictví zahrnuje příloha i řadu mimoúčetních informací. Považuje-li to podnik za žádoucí, může obsah přílohy rozšířit o další informace, které jsou z hlediska podniku pro uživatele důležité.

Cash - flow

Výkazem peněžních toků se zabývá Hlava V Vyhlášky a Český účetní standard č. 023. Pravidel souvisejících s peněžními toky se legislativa dotýká pouze v obecné rovině (kromě úroků, dividend a daní).

Rozvaha a výkaz zisků a ztrát jsou postaveny na akruálním principu, tj. zakládají se na vztahu nákladů a výnosů k časovému období a poskytují informace o finanční situaci a ziskovosti podniku. Neinformují však o způsobu, jakým společnost vyprodukovala a použila peněžní prostředky. Tyto informace nalezneme právě v cash – flow. Cash - flow může být sestaveno pomocí přímé nebo nepřímé metody a informuje nás o peněžních tocích za uplynulé účetní období v členění na

- provozní činnost,
- investiční činnost,
- finanční činnost.

Toto členění umožňuje uživatelům v přehledu vyhodnocovat váhu jednotlivých činností na celkovou finanční situaci podniku a hodnotit vzájemné vztahy a vazby jednotlivých činností.

V cash - flow jsou zachyceny přírůstky a úbytky peněžních prostředků za sledované období a výkaz dále odpovídá na otázku „kolik peněžních prostředků podnik vytvořil a k jakým účelům je použil“⁹. Zde je zachycen rozdíl mezi ziskem a penězi. Výkaz uživatelům vysvětluje vývoj peněžních prostředků a jejich ekvivalentů během sledovaného účetního období a dále podává informaci o vývoji finanční situace podniku.

Na základě struktury výkazu chápeme podnik jako soubor tří výše uvedených činností, které nepřetržitě probíhají. Důležité z hlediska analýzy je, kdo zodpovídá za příslušné oblasti. Za sféru provozu jednoznačně odpovídá management podniku, zatímco sféra investování a financování patří spíše do působnosti vlastníků. Dalším úkolem výkazu cash – flow je zajištění vazby mezi výsledovkou a změnami aktiv a pasiv v rozvaze.

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

Výkaz může být součástí přílohy účetní závěrky a 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. Komentář k výkazu o změnách vlastního kapitálu by měl zahrnovat popis všech významných pohybů na účtech vlastního kapitálu v průběhu období.

⁹ Ryneš, P. Podvojně účetnictví pro podnikatele a účetní závěrka. s. 293

Srovnatelnost údajů za běžné a minulé účetní období v účetních výkazech

Každá položka rozvahy a výkazu zisků a ztrát obsahuje informaci o výši této položky za běžné a bezprostředně předcházející účetní období. V případě, že informace za minulé a běžné účetní období není srovnatelná, upraví se hodnota za minulé období s ohledem¹⁰:

- na významnost,
- na předpoklad pokračování nepřetržité činnosti,
- na použité účetní metody,
- na způsoby oceňování v jednotlivých srovnávaných účetních obdobích.

Tyto úpravy nebo nesrovnalosti informací za minulé účetní období se zdůvodní v příloze k účetní závěrce.

Při porovnávání údajů běžného období s údaji za minulé období mohou vzniknout tyto základní problematické situace¹¹

- srovnatelnost při zahájení činnosti, likvidaci, konkurzu, rozdělení a splynutí (řešeno účetními předpisy),
- srovnatelnost při sloučení,
- srovnatelnost při jiném způsobu vykazování položek v jednotlivých účetních obdobích,
- srovnatelnost při změně metody,
- srovnatelnost ve výkazech zisků a ztrát při různě dlouhých srovnávaných obdobích.

¹⁰ Ryneš, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2006. s. 250

¹¹ Ryneš, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2006. s. 250

Sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka se sestavuje k 31.12. běžného roku nebo k poslednímu dni hospodářského roku, ale samotné sestavení probíhá v následujícím roce po rozvahovém dni. Účetní závěrka může být sestavena jako

- řádná – sestavená k poslednímu dni běžného účetního období,
- mimořádná – sestavovaná v dalších případech zejména podle § 17 a § 19 zákona o účetnictví. Za mimořádnou účetní závěrku se dále považuje také „konečná účetní závěrka“ dle obchodního zákoníku,
- mezitímní – tento pojem používají ustanovení v obchodním zákoníku a jedná se o takovou účetní závěrku, která je sestavována v průběhu účetního období (nedochází k uzavření účetních knih a inventarizace se provádí jen pro účely vyjádření ocenění).

Zveřejnění účetní závěrky by mělo proběhnout do konce následujícího účetního období. Obecné limity pro sestavení závěrky jsou následující

- §21 odst. 2 zákona o účetnictví stanoví povinnost zveřejnit účetní závěrku do konce bezprostředně následujícího účetního období po rozvahovém dni.
- obchodní zákoník stanoví obchodním společnostem a družstvům schválení účetní závěrky nejpozději do 6 měsíců od konce účetního období. Dále jsou uvedeny lhůty pro oznámení termínu a program valných hromad nebo členských schůzí.
- poslední limit se týká akciových společností, které mají registrované cenné papíry a řídí se podle zákona o podnikání a kapitálovém trhu a podle zákona o cenných papírech. Tyto společnosti mají povinnost sestavit výroční zprávu (vč. účetní závěrky v nezkrácené formě) v souladu se zákonem o účetnictví a s § 118 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a zveřejnit ji nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období.

Další povinností, kterou zákon ukládá v § 20 je ověření účetní závěrky. Akciové společnosti mají tuto povinnost vždy, pokud překročily nebo již dosáhly alespoň jedno z následujících kritérií:

- celková aktiva činní více než 40 mil. Kč
- čistý obrat přesáhl hranici 80 mil. Kč
- průměrný přepočtený stav zaměstnanců v průběhu účetního období byl nad 50

Ostatní společnosti a družstva mají povinnost auditu účetní závěrky, pokud překročily nebo dosáhly dvou ze tří výše uvedených kritérií. Dalšími subjekty, kterým tuto povinnost stanoví zvláštní předpis, jsou např. nadace a nadační fondy, politické strany a politická hnutí, obecně prospěšné společnosti apod.

Účetní závěrka dle české legislativy v porovnání s IFRS

Oblastí účetní závěrky se zabývá Koncepční rámec, který řeší základní problémy účetního výkaznictví např. cíl, typ a uživatele účetní závěrky. Nejedná se o účetní standard takže neruší platnost žádných standardů IAS a IFRS. Koncepční rámec se zabývá výhradně účetní závěrkou a v české legislativě ho částečně nahrazuje zákon o účetnictví, který však upravuje i další oblasti účetnictví.

Cíl účetní závěrky je v české legislativě nepřímo vymezen požadavkem na vedení účetnictví tak, aby účetní závěrka podávala věrný, poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky. Cílem účetní závěrky dle IFRS je „poskytnout informace o finanční pozici, výkonnosti a změnách ve finanční pozici podniku, jež jsou užitečné pro široký okruh uživatelů, kteří činí ekonomická rozhodnutí“¹².

¹² Ernst&Young, Přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou. s. 8

Informace obsažené v účetní závěrce dle § 19 zákona o účetnictví by měly být spolehlivé, srovnatelné, srozumitelné a významné. Charakteristickými znaky informací v účetní závěrce dle IFRS jsou srozumitelnost, relevance, spolehlivost a srovnatelnost. V obou případech jsou vymezeny požadavky na kvalitativní charakteristiky účetní závěrky. Srozumitelnost je v české legislativě vyžadována pro účetní případy a záznamy, v IFRS pak pro celou účetní závěrku. Informace dle IFRS je spolehlivá, pokud neobsahuje chybu, není zkreslená a uživatelé se na ni mohou spolehnout. V českém zákoně je spolehlivost vymezena jako věrný a poctivý obraz a dále je vymezen pojem úplnosti a včasnosti. Relevance není v zákoně řešena, ale můžeme ji nalézt v charakteristice významnosti, jež je základem relevance v IFRS. Srovnatelnost s údaji za předchozí období je požadována v obou systémech.

Komponenty účetní závěrky

Požadované součásti účetní závěrky dle české legislativy a IFRS:

- rozvaha
- výkaz zisku a ztrát
- přílohy k účetní závěrce
- výkaz peněžních toků
- výkaz změn vlastního kapitálu

V české legislativě je stanovena struktura jednotlivých součástí účetní závěrky. V IFRS není struktura účetní závěrky předepsaná, pouze je stanoveno minimum položek, které musí být v jednotlivých výkazech uvedeno.

2.3 Oceňování v účetnictví

Způsoby ocenění majetku

Majetek a závazky účetní jednotky se oceňují dle zákona o účetnictví v § 24 a § 25 a to:

- o ke dni, popř. k okamžiku účetního případu - zákon o účetnictví vymezuje tyto způsoby ocenění :

pořizovací cena – je cena, za kterou byl majetek pořízen spolu s náklady, které s jeho pořízením souvisejí,

vlastní náklady – jedná se o cenu, která je stanovena na úrovni přímých nákladů vynaložených na výrobu nebo jinou činnost. Do ocenění vstupují i nepřímé náklady, které se vztahují k výrobě nebo jiné činnosti,

reprodukční pořizovací cena – cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje.

Jednotlivé složky majetku se v okamžiku pořízení, nebo jejich prodeje či postoupení, oceňují následujícím způsobem:

- *hmotný dlouhodobý majetek*
 - pořízený nákupem – ocenění v pořizovací ceně
 - pořízený vlastní činností – ocenění vlastními náklady, s výjimkou, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření nelze zjistit – v tomto případě se majetek oceňuje v reprodukční pořizovací ceně
 - bezúplatně nabytý - např. dary, vklady – ocenění v reprodukční pořizovací ceně
- *nehmotný dlouhodobý majetek*
 - pořízený nákupem – ocenění v pořizovací ceně
 - pořízený vlastní činností – ocenění vlastními náklady, s výjimkou případů, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření nelze zjistit

- bezúplatně nabytý – ocenění v reprodukční pořizovací ceně
 - *zásoby*
 - nakoupené – ocenění v pořizovacích cenách
 - vytvořené vlastní činností – ocenění vlastními náklady
 - bezúplatně nabyté – ocenění reprodukční pořizovací cenou
 - *pohledávky*
 - při jejich vzniku – ocenění jmenovitou hodnotou
 - nabyté za úplatu nebo vkladem – ocenění pořizovací cenou
 - nabyté bezúplatně – ocenění reprodukční pořizovací cenou
 - *peněžní prostředky a ceniny* – ocenění jmenovitými hodnotami
 - *závazky*
 - při jejich vzniku – ocenění jmenovitou hodnotou
 - při jejich převzetí – ocenění jmenovitou hodnotou
 - *rezervy a opravné položky* – ocenění ve výši zjištěné či stanovené účetní jednotkou, pokud se tyto zjišťují a účtují již v průběhu účetního období, vždy v souladu se stanovenými účetními metodami a účetní politikou účetní jednotky
 - *jiná aktiva a pasiva* – jiná aktiva se v zásadě oceňují pořizovací cenou, jiné závazky jmenovitou hodnotou
- o k rozvahovému dni - zde zákon o účetnictví definuje následující způsoby ocenění:

reálná hodnota – tento způsob ocenění může být použit častěji než pouze k rozvahovému dni, např. denně nebo měsíčně, a použije se pouze v zákonem přesně stanovených případech, a to u těchto aktiv a pasiv: cenných papírů (některé cenné papíry jsou z tohoto ocenění vyjmuty), derivátů, majetku a závazků (zákon specifikuje podmínky použití ocenění u této skupiny), pohledávek, které účetní jednotka nabyla a určila k obchodování a poslední případ použití ocenění reálnou hodnotou je u závazků vrátit cenné papíry, které účetní jednotka zcizila a do okamžiku ocenění je nezískala zpět. Reálná hodnota je ocenění:

tržní hodnotou – jedná se o hodnotu, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném trhu

kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce – použije se v případě, kdy není známa tržní hodnota nebo je nevěrohodná a mohla by zkreslovat ocenění aktiv

stanovené podle zvláštních předpisů - k tomuto ocenění se přistupuje v případech, kdy nelze stanovit reálnou hodnotu na základě tržní hodnoty nebo kvalifikovaným odhadem či posudkem.

ocenění ekvivalencí (protihodnotou) – k ocenění podílů, které jsou dlouhodobým majetkem, můžeme použít i tento způsob. Jedná se o ocenění majetkové účasti k rozvahovému dni ve výši drženého podílu na vlastním kapitálu společnosti, která podíly vydala.

Oceňování pohledávek a závazků

Pohledávky a závazky z klasických obchodních, finančních a jiných vztahů se oceňují při jejich vzniku jmenovitou hodnotou. Ocenění pořizovací cenou se použije u pohledávek, které byly koupeny od jiných osob (fyzických nebo právnických), a to obvykle za cenu výrazně nižší než je jmenovitá hodnota. Do pořizovací ceny dále vstupují přímé náklady, které souvisejí s pořízením, např. náklady na znalecké ocenění nakupovaných pohledávek, odměny právníkům a provize. Závazky, které společnost převezme, budou při jejich převzetí oceněny jmenovitou hodnotou.

Pohledávky je také možné ocenit jednou cenou dle § 24 odst. 5 zákona o účetnictví ve smyslu § 61 odst. 1 prováděcí vyhlášky k podvojnému účetnictví podnikatelů, a to¹³

¹³ Ryneš, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2005. s. 158

- soubor pohledávek s termínem splatnosti pohledávek do konce roku 1994 odpisovaný podle zákona o daních z příjmů,
- soubor pohledávek vytvářený podle zákona o daních z příjmů (§ 24 odst. 14 zákona o daních z příjmů).

Dalším možným způsobem ocenění pohledávek je ocenění reálnou hodnotou. Jedná se o pohledávky, které účetní jednotka nakupuje za účelem dalšího prodeje. Oceňovací rozdíly, vzniklé při změně reálné hodnoty, se účtují jako finanční náklad, nebo finanční výnos.

Ocenění aktiv a závazků v cizích měnách

Pokud má účetní jednotka v evidenci závazky a pohledávky vyjádřené v cizí měně, musejí být tyto na základě zákona o účetnictví převedeny do české měny. Přepočet se provede na základě devizového kurzu, který je vyhlášen ČNB, a to k okamžiku:

- uskutečnění účetního případu při pořízení aktiv v cizí měně a vzniku závazků v cizí měně,
- uskutečnění účetního případu při pohybu majetku a závazků v cizí měně při současném pohybu směnných kurzů oproti historickým kurzům příslušné měny,
- rozvahového dne, ke kterému se přepočítává pouze majetek a závazky v cizí měně.

V průběhu účetního období mohou být použity kurzy ve formě:

- platného směnného kurzu, který vyhláší ČNB a je použit ke dni uskutečnění účetních případů. U cizích měn, které nejsou volně směnitelné, se pro přepočet použije oficiální střední kurz centrální banky na mezibankovním trhu k americkému dolaru, nebo euru.
- pevného kurzu, který je předem stanoven pro vymezené časové období. Maximální doba platnosti je jedno účetní období.

- denních kurzů, které se používají pro zvláštní případy ocenění – např. vklady do základního kapitálu v cizí měně, přepočtení přijatého zdanitelného plnění v tuzemsku v cizí měně.

K rozvahovému dni se aktiva a závazky, které jsou účtovány v cizí měně, přepočítají na českou měnu kurzem stanoveným ČNB k tomuto rozvahovému dni. Rozdíl mezi částkami zaúčtovanými ke dni uskutečnění účetního případu a přepočtem bude vyúčtován výsledkově.

Způsob použití kurzů bude mít organizace stanovena ve vnitropodnikové směrnici, která bude obsahovat informace o

- systému používaných kurzů,
- případech, v nich se budou jednotlivé systémy kurzů používat,
- okamžiku uskutečnění účetního případu

Kurzové rozdíly

Používání cizí měny v účetnictví a nutnost přepočtu na měnu českou (národní) s sebou přináší vznik kurzových rozdílů, které vyplývají z přepočtů. Tyto rozdíly vznikají jak v průběhu účetního období, tak na konci účetního období.

Kurzové rozdíly účtované v průběhu účetního období se zachycují do finančních nákladů a výnosů, a to na účty 563 – Kurzové ztráty nebo 663 – Kurzové zisky. Jedná se o rozdíl mezi kurzem, kterým byly pohledávky, závazky atd. oceněny v den účetního případu, a kurzem ke dni jejich zaplacení. Typické příklady vzniku kurzových rozdílů v průběhu účetního období jsou následující:

- úhrada a inkaso závazku nebo pohledávky,
- postoupení pohledávky a vklad pohledávky,
- převzetí dluhu u původního dlužníka,
- vzájemné započtení pohledávek (v různých měnách),

- úhrada úvěru nebo půjčky novým úvěrem nebo půjčkou,
- převod záloh na úhradu pohledávek a závazků.

Existují případy, ve kterých kurzové rozdíly nevznikají, a to u:

- oznámení o změně věřitele u dlužníka a u věřitele v případě, že za jeho dlužníka plní dlužník jiný,
- dohody o změně zahraničních měn pro úhrady nebo inkasa bez pohybu peněžních prostředků s výjimkou změny na Kč,
- splácení peněžních vkladů do obchodních společností a družstev.

Na konci účetního období vznikají kurzové rozdíly k rozvahovému dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Pro přepočtení pohledávek, závazků, cenin a peněžních prostředků v cizí měně se použije kurz ČNB k rozvahovému dni daného roku. Kurzové rozdíly se opět zachytí na účtech 563 – Kurzové ztráty a 663 – Kurzové zisky.

Cizí měna v IFRS

Oblast směnných kurzů je předmětem standardu IAS 21 – Dopady změn směnných kurzů cizích měn. Standard se zabývá tím, jaký směnný kurz použít u konkrétních činností, které subjekt provádí, a dále řeší, jak v účetní závěrce vykazovat finanční efekt změn směnných kurzů.

IAS 21 vyžaduje, aby si účetní jednotka stanovila funkční měnu. Funkční měna je definována jako „měna používaná v primárním ekonomickém prostředí, v němž podnik funguje.“¹⁴ Při stanovení funkční měny bude brát v úvahu¹⁵:

¹⁴ Ernst&Young, Přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou, s. 132

¹⁵ Ernst&Young, Přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou, s. 132

- měnu, která ovlivňuje prodejní cenu služeb / zboží
- měnu státu, jehož předpisy určují prodejní ceny jeho zboží / služeb
- měnu, která převážně ovlivňuje mzdové náklady, náklady na materiál a ostatní náklady na zboží / služby.

V průběhu účetního období může účetní jednotka provádět transakce v měně, která se nebude shodovat s funkční měnou. Tyto položky se přepočítají a vliv tohoto přepočtu se vykáže. Přepočet se uskuteční

- k datu transakce a bude přepočten směnným kurzem
- k následným rozvahovým dnům takto¹⁶
 - peněžní položky v cizí měně se vykáží za použití závěrkového kurzu,
 - nepeněžní položky, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se vykáží za použití směnného kurzu k datu transakce,
 - nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykáží za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

Kurzové rozdíly budou vykázány ve výsledku období, ve kterém vznikly.

Další pojem, který se ve standardu objevuje, je měna vykazování a ta může být rozdílná od funkční měny, protože subjekty mohou předkládat účetní závěrku v jakékoli měně. Pokud tato skutečnost nastane, musí subjekty přepočítat svůj hospodářský výsledek a finanční pozici na měnu vykazování.

¹⁶ Deloitte, IFRS do kapsy, s. 48

2.4 Pohledávky a závazky

Zúčtovacími vztahy se zabývá Český účetní standard pro podnikatele č. 017, jehož cílem je stanovit základní postupy účtování, a docílit tak souladu při používání účetních metod účetními jednotkami v položkách

- pohledávky za upsaný základní kapitál
- dlouhodobé pohledávky
 - pohledávky z obchodních vztahů
 - pohledávky – ovládající a řídicí osoba
 - pohledávky – podstatný vliv
 - pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení
 - dlouhodobé poskytnuté zálohy
 - dohadné účty aktivní
 - jiné pohledávky
- krátkodobé pohledávky
 - pohledávky z obchodních vztahů
 - pohledávky – ovládající a řídicí osoba
 - pohledávky – podstatný vliv
 - pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení
 - sociální zabezpečení a zdravotní pojištění
 - stát – daňové pohledávky
 - krátkodobé poskytnuté zálohy
 - dohadné účty aktivní
 - jiné pohledávky
- časové rozlišení
- náklady příštích období
 - komplexní náklady příštích období
 - příjmy příštích období
- krátkodobé závazky
 - závazky z obchodních vztahů
 - závazky – ovládající a řídicí osoba
 - závazky – podstatný vliv

- závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení
- závazky k zaměstnancům
- závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
- stát – daňové závazky a dotace
- krátkodobé přijaté zálohy
- vydané dluhopisy
- dohadné účty pasivní
- jiné závazky
- o časové rozlišení
 - výdaje příštích období
 - výnosy příštích období

Toto členění pohledávek a závazků vychází z přílohy č. 1 k vyhlášce č. 500/2002 Sb. V rozvaze se závazky a pohledávky vykazují podle doby jejich splatnosti. Za krátkodobé jsou považovány závazky a pohledávky se splatností do jednoho roku a dlouhodobé jsou ty, u kterých doba splatnosti přesahuje jeden rok.

Vznik a účtování pohledávek / závazků

Okamžikem přijetí a zaúčtování účetního dokladu od dodavatele nám vzniká závazek z titulu dodaných služeb či zboží. Pohledávky společnosti vznikají tehdy, byla-li poskytnuta služba či dodáno zboží a odběrateli byla vystavena a doručena faktura. Účtování pohledávek a závazků se provádí na příslušné syntetické a analytické účty a to dle doby jejich splatnosti. Krátkodobé závazky se účtují na účty účtové třídy 3. Výjimku tvoří krátkodobé finanční výpomoci (krátkodobé bankovní úvěry, eskontní úvěry, závazky z titulu emitovaných krátkodobých dluhopisů), které jsou zachyceny na účtech skupin 23 a 24. Dlouhodobé závazky jsou zařazeny do účtové skupiny 46 – Bankovní úvěry a 47 – Dlouhodobé závazky. Může nastat situace, kdy dlouhodobý závazek je zaplacen do jednoho roku. V tomto případě nedochází přeúčtování závazků na krátkodobé účty, ale zůstávají stále v dlouhodobé evidenci. Pohledávky se také účtují do účtové třídy 3 a rozdělení na dlouhodobé či krátkodobé je pouze v rámci analytické evidence.

Co se týká záloh na dlouhodobý majetek a zásoby, převážilo zde hledisko účelové nad časovým a tyto účetní operace jsou zachyceny na účtech účtové skupiny 05 – Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek.

Zánik závazků a pohledávek

Nejčastějším způsobem zániku pohledávky a závazku je jeho úhrada. Tento případ nezpůsobuje žádné problémy, pokud se ovšem nejedná o úhradu závazků a pohledávek v cizí měně. Úhrada se promítne jak rozvahově, tak i výsledkově, a to z důvodu vzniku kurzových rozdílů. Další způsoby zániku závazků a pohledávek jsou následující:

- zanikající pohledávky a závazky jsou současně nahrazovány jinou pohledávkou či závazkem
- vzájemné započtení pohledávek a závazků a obdobné případy zániku, např. splnutí práva a povinností v jedné osobě
- ostatní způsoby zániku - pohledávka nebo závazek nebyly ani splněny, ani započteny (např. dohoda o zrušení závazku bez vzniku nového, dohody o vzdání se práva nebo prominutí dluhu)

Opravné položky

Tvorba opravných položek k pohledávkám je jedním z nástrojů realizace zásady opatrnosti. Opravná položka vyjadřuje pokles reálné hodnoty pohledávky. Způsob a výše tvorby opravných položek není závazně upravena žádným účetním předpisem. Opravná položka může být vytvořena pouze do výše pohledávky a podléhá inventarizaci. Nejčastější způsob stanovení výše pohledávky se odvíjí z doby její splatnosti např.:

- pohledávky 180 až 365 dní po lhůtě splatnosti – 50% opravná položka
- pohledávky nad 365 dní po lhůtě splatnosti – 100% opravná položka

Musíme však rozlišovat účetní tvorbu opravných položek a daňový postup pro vytváření zákonných opravných položek. Cílem účetních opravných položek je vyjádřit reálnou hodnotu aktiv. Daňový postup tvorby opravných položek stanoví výši, která může být zahrnuta do daňového základu.

Daňový postup při odpisu a tvorbě zákonných opravných položek

Jednorázový odpis pohledávek upravuje § 24 odst. 2 písm. y) zákona o daních z příjmů. Subjekt může jednorázově odepsat do nákladů „jmenovitou hodnotu nebo pořizovací cenu pohledávky nabyté postoupením, vkladem a při přeměně společnosti, a to za předpokladu, že o pohledávce při jejím vzniku bylo účtováno ve výnosech a takto vzniklý zdanitelný příjem nebyl od daně osvobozen a lze-li současně k této pohledávce uplatňovat opravné položky podle písmene i), za dlužníkem

- u něhož soud zamítl návrh na prohlášení konkursu, nebo u něhož soud zrušil konkurs pro nedostatek majetku a pohledávka byla poplatníkem prohlášena do konkursu a měla být vypořádána z konkursní podstaty,
- který je v konkursním a vyrovnávacím řízení na základě výsledků konkursního a vyrovnávacího řízení,
- který zemřel, a pohledávka nemohla být uspokojena ani vymáháním na dědicích dlužníka,
- který byl právnickou osobou a zanikl bez právního nástupce a věřitel nebyl s původním dlužníkem spojenou osobou,
- na jehož majetek, ke kterému se daná pohledávka váže, je uplatňována veřejná dražba, a to na základě výsledků této dražby,
- jehož majetek, ke kterému se daná pohledávka váže, je postižen exekucí, a to na základě výsledků provedení této exekuce.¹⁷

Dalším způsobem odpisu pohledávek je jejich postupný odpis. Tato kategorie se týká pohledávek, jejichž splatnost byla do konce roku 1994.

¹⁷ Zákon č. 568/1992 Sb., o daních z příjmů, § 24 odst.2 písm. y)

Podnikatelé dále mají možnost tvorby daňových opravných položek k

- pohledávkám za dlužníky v konkursním a vyrovnávacím řízení a za dlužníky v zahraničí,
- nepromlčeným pohledávkám splatným po 31. prosinci 1994,
- nepromlčeným ostatním pohledávkám v nominální hodnotě do 30.000,- Kč.

Opravné položky podle zákona o rezervách jsou opravné položky vytvořené k rozvahové hodnotě nepromlčených pohledávek splatných po 31.12. 2004 a řádně zaúčtovaných v účetnictví podle účetních předpisů. Opravné položky se tvoří způsobem a k účelům stanoveným zákonem o rezervách a uplatňují se za zdaňovací období. Opravné položky se nemohou vytvářet k pohledávkám¹⁸:

- vzniklých z titulu cenných papírů, ostatních investičních instrumentů, úvěrů, půjček, ručení, záloh, smluvních pokut, poplatků z prodlení, penále a jiných sankcí ze závazkových vztahů,
- o kterých se neúčtovalo ve výnosech podle účetních předpisů při jejich vzniku a tyto výnosy nebyly zahrnuty do základu daně z příjmů,
- vzniklým při plnění ve prospěch vlastního kapitálu při úhradě ztráty společnosti,
- odepsaným již na vrub hospodářského výsledku,
- nabytým bezúplatně,
- vytvářejícím soubor pohledávek.

Opravné položky, jejichž tvorba na vrub daňově uznatelných nákladů je pokryta zákonem o rezervách, se tvoří a čerpají, popř. ruší prostřednictvím účtu 391 – Opravná položka k pohledávkám a souvztažně na vrub účtu resp. ve prospěch účtu 558 – Tvorba a zúčtování zákonných opravných položek. Opravné položky se ruší zejména v těchto případech¹⁹:

- uhrazením pohledávky, ke které byla opravná položka tvořena,
- odpisem pohledávky, ke které byla opravná položka vytvořena v plné výši,

¹⁸ Ryneš, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2005. s. 166

¹⁹ Ryneš, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2005. s. 166

- ke dni ukončení či přerušeni podnikatelské činnosti či nájmu,
- ke dni účinnosti nájemní smlouvy v případě nájmu podniku,
- ke dni předcházejícímu den zrušení stálé provozovny na území České republiky,
- ke dni předcházejícímu den vstupu do likvidace,
- ke dni předcházejícímu den účinnosti prohlášení konkurzu.

Odložená daň

S tvorbou opravných položek úzce souvisí výpočet odložené daně. Odložená daň je účetní kategorií a slouží k přiřazení odhadnutého účetního nákladu vzniklého z povinnosti placení daně z příjmů právnických osob do správného účetního období. Zjišťuje se z rozdílů, které vznikly mezi účetním a daňovým pohledem na položky zachycené v účetnictví. Povinnost účtování odložené daně mají účetní jednotky, které tvoří konsolidovaný celek a dále účetní jednotky, které mají povinnost ověření účetní závěrky auditorem.

3 Praktická část

3.1 Charakteristika společnosti

Problematika pohledávek a závazků, cizí měna v účetnictví, vznik kurzových rozdíl a jejich vliv na výsledek hospodaření bude analyzován na chemické společnosti Sigma – Aldrich spol. s r.o. Na českém trhu působí od roku 1992 a jedná se o dceřinou společnost americké společnosti se sídlem v St. Louis, Missouri, USA. Česká republika patří mezi 160 zemí, kde byly založeny dceřiné společnosti této americké firmy.

Sigma – Aldrich spol. s r.o. vede účetnictví dle zákona 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a to v plném rozsahu. Hlavním předmětem činnosti společnosti je dovoz chemických látek a chemických přípravků. Vedlejší činností je pak pořádání kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí vč. lektorské činnosti. Účetnictví firmy je zpracováváno v programu LCS Hélios Orange. Subjekt je měsíčním plátcem daně z přidané hodnoty a účetní závěrka společnosti podléhá zákonnému auditu. Z tohoto důvodu se přiznání k dani z příjmů právnických osob se tak podává k 30.6. následujícího roku. Účtová osnova vychází ze směrné účtové osnovy dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. Společnost si směrnou účtovou osnovu, která je součástí přílohy této práce, rozšířila o analytickou evidenci dle jejích potřeb.

Přijaté faktury společnost eviduje jak v tuzemské měně, tak i v zahraničních měnách, a to převážně v EUR, GBP, USD, CHF. Zahraniční faktury se dle vnitropodnikové směrnice přepočítávají interním²⁰ měsíčním kurzem stanoveným mateřskou společností. Toto stanovení kurzů je v rozporu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví. Zákon říká, že „majetek a závazky vyjádřené v cizí měně přepočítávají účetní jednotky na českou měnu kurzem devizového trhu stanoveným Českou národní bankou a to k okamžiku ocenění podle odst. 2 písm. a) nebo podle odst. 2 písm. b), a to pouze majetek a závazky uvedené v § 4 odst. 6“.²¹ Auditor se k této problematice vyjádřil ve smyslu, že rozdíl v interních kurzech a kurzech ČNB je zanedbatelný a

²⁰ Výpočet kurzu je uveden v kapitole 6.3 Analýza závazků

²¹ Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

jejich použití je akceptovatelné. Kurzové rozdíly, které vznikají z rozdílných kurzů použitých při účtování přijaté faktury a její následné úhradě, se účtují výsledkově.

Analýza pohledávek a závazků bude provedena za jednotlivé měsíce roku 2004, 2005 a 2006. V průběhu práce se odkazují na měsíční report, který Sigma – Aldrich spol. s r.o. zpracovává pro svou mateřskou společnost. Operace, které souvisejí se zpracováním měsíčního reportu, do určité míry simulují stav na konci účetního období, kdy společnost sestavuje účetní závěrku. V rámci měsíčního reportu se vytvářejí závěrkové operace, které slouží ryze interním potřebám společnosti, a proto jsou zaneseny jen v mimoúčetní evidenci. V měsíčních periodách tak společnost sleduje vývoj hospodaření a odhaduje se výše hospodářského výsledku za aktuální účetní období. Cílem reportu je tedy podat co nejpřesnější obraz hospodaření za sledované období. Detailně se sledují nejen pohledávky a závazky, ale i vývoj nákladů a výnosů a jejich změny oproti předcházejícímu období.

3.2 Analýza pohledávek

Pohledávky patří mezi hlavní činitele, které podstatně ovlivňují finance firmy, ať se jedná o cash - flow, majetkovou a finanční strukturu společnosti, vč. její likvidity a velikosti nákladů a výnosů. Při svém vzniku představují pohledávky pro firmu většinou výnosovou položku, která vstupuje do základu pro daň z příjmů právnických osob.

Analýza pohledávek je provedena za tři roky po sobě jdoucí a to za rok 2004, 2005 a 2006. Pohledávky se rozvahově účtují na účet 311.010 – Odběratelé tuzemsko zboží a výnosově na analytické účty účtu 604.xxx, které se týkají prodeje zboží.

Pohledávky ve společnosti mají své kladné i záporné stránky. Mezi jejich kladné působení patří možnost poskytování delších lhůt splatnosti, a tím v podstatě vzniku odběratelských úvěrů a zvyšování konkurenceschopnosti firmy na trhu. Platební podmínky se pak stávají součástí obchodní nabídky. Mezi jejich záporné stránky patří, že vždy existuje riziko nezaplacení, které s sebou nese i další rizika, neboť nezaplacení pohledávky odběratelem nezbavuje společnost povinnosti odvést DPH a daně ze zisku.

Společnost provádí řízení pohledávek v měsíčních intervalech. U pohledávek sleduje jak platební morálku jednotlivých odběratelů, tak objem neuhrazených pohledávek po splatnosti.

Informace o vývoji pohledávek jsou poskytovány mateřské společnosti. V jednotlivých měsících se sledují jak pohledávky před splatností tak zejména objem pohledávek po splatnosti.

Pohledávky po splatnosti

V tabulce 1, 2 a 3 jsou analyzovány pohledávky společnosti po splatnosti za období 2004 - 2006. Tyto pohledávky měly být již odběrateli ve stanovené lhůtě zaplacený, ale ke konci sledovaných měsíců jednotlivých let se tak nestalo. Důvodem nezaplacení může být jednak špatná platební morálka odběratele, ale také se může jednat o pohledávky, na které byla uplatněna reklamace např. z důvodu špatného dodání zboží. Vydané faktury jsou pak odběratelem zaplacený po úspěšném vyřešení problému. Standardní doba splatnosti pohledávek společnosti je čtrnáct dní. Stálí klienti mají splatnost vydaných faktur stanovenou individuálně. Neuhrazené vydané faktury jsou sledovány v intervalech 0-60, 61-120, 121-180, 181-365 a nad 365 dnů po splatnosti.

Největší objem neuhrazených pohledávek v jednotlivých měsících roku 2004 se pohyboval v intervalu 0-60 dnů po splatnosti. V červenci a také v prosinci spadaly do tohoto rozmezí nezaplacené vydané faktury v hodnotě přesahující 5 mil. Kč. V těchto měsících dosáhly maximální hodnoty i celkové pohledávky. Vysoké pohledávky po splatnosti vznikly v důsledku zvýšených prodejů v měsíci květnu, červnu, říjnu a listopadu, což dokazuje tabulka 7 Celkové pohledávky roku 2004.

Tabulka 1 Pohledávky po splatnosti roku 2004

Měsíc	Pohledávky po splatnosti (dny)					Celkem
	0 - 60	61 - 120	121 - 180	181 - 365	nad 365	
Leden	3 190 365,07	939 413,30	148 737,10	204 239,10	320 579,84	4 803 334
Únor	4 156 365,30	380 275,47	203 263,20	186 516,80	391 600,04	5 318 021
Březen	3 742 786,12	600 535,07	238 845,90	39 920,00	78 155,55	4 700 243
Duben	2 433 056,48	1 006 120,70	235 126,80	44 301,30	79 143,35	3 797 749
Květen	3 670 600,70	699 286,62	620 156,00	196 283,30	75 102,65	5 261 429
Červen	2 314 537,65	687 469,76	536 272,76	190 452,00	74 231,65	3 802 964
Červenec	5 023 105,60	132 670,15	340 464,07	731 744,00	74 114,85	6 302 099
Srpen	2 736 648,00	280 038,00	135 029,00	759 119,00	74 117,00	3 984 951
Září	3 454 455,40	172 125,40	183 875,20	389 886,04	77 753,45	4 278 095
Říjen	4 089 629,40	192 808,70	104 157,70	348 269,70	97 554,05	4 832 420
Listopad	3 026 600,00	493 600,20	53 938,10	303 539,60	77 753,45	3 955 431
Prosinec	5 128 701,98	255 790,30	163 965,80	239 224,20	119 461,80	5 907 144

Zdroj 1- Interní zdroje společnosti

V prvním čtvrtletí roku 2005 se v průměru pohybovaly pohledávky po splatnosti kolem 5,5 mil. Kč, ale v následujících měsících, i přes zvýšení prodejů (viz. tabulka 8 Celkové pohledávky roku 2005), docházelo k poklesu neuhrazených pohledávek společnosti. Objem nezaplacených vydaných faktur klesl o 12 mil. Kč oproti předcházejícímu roku. Tomuto pozitivnímu vývoji hlavně přispělo systematické řízení neuhrazených pohledávek. Nejméně nezaplacených faktur bylo v měsíci srpnu a září, kdy jejich výše klesla pod 2 mil. Kč. V porovnání s rokem 2004 se jednalo o další zlepšení, neboť ani v jediném měsíci tohoto roku se celkové pohledávky po splatnosti nedostaly pod hranici 3 mil. Kč.

Tabulka 2 Pohledávky po splatnosti roku 2005

Měsíc	Pohledávky po splatnosti (dny)					Celkem
	0 - 60	61 - 120	121 - 180	181 - 365	nad 365	
Leden	3 742 751,74	384 180,70	186 892,50	155 169,80	199 586,60	4 668 581
Únor	6 120 501,70	182 970,50	73 748,10	119 795,00	52 187,10	6 549 202
Březen	4 883 331,60	67 486,02	133 438,10	189 410,00	52 187,10	5 325 853
Duben	3 480 797,12	161 068,00	87 788,20	177 414,90	77 901,40	3 984 970
Květen	2 904 353,81	402 188,10	21 359,22	212 755,20	45 552,00	3 586 208
Červen	2 235 005,36	373 208,42	28 845,30	213 442,60	45 552,00	2 896 054
Červenec	2 690 921,06	185 814,07	187 143,82	213 442,60	45 552,00	3 322 874
Srpen	1 110 874,35	35 347,20	7 342,00	140 104,70	65 223,50	1 358 892
Září	1 385 140,64	31 682,64	13 641,00	140 104,70	65 223,50	1 635 792
Říjen	2 722 550,70	77 805,45	23 789,80	61 068,90	134 838,50	3 020 053
Listopad	2 863 648,55	154 829,85	28 824,44	31 591,40	179 582,50	3 258 477
Prosinec	2 227 229,96	159 536,87	39 390,54	18 569,20	168 053,50	2 612 780

Zdroj 2 – Interní zdroje společnosti

Posledním sledovaným obdobím je rok 2006. V tomto roce i nadále pokračovalo řízení pohledávek po splatnosti, jehož výsledkem byl jejich další pokles. Průměrný stav nezaplacených vydaných faktur po splatnosti se pohyboval kolem 2,8 mil. Kč, což v porovnání s rokem 2005 znamenalo pokles o 663 tis. Kč a s rokem 2004 pokles až o 1,9 mil. Kč. Nejvyšší objem nezaplacených pohledávek po splatnosti byl v lednu. V dalších měsících již sledované pohledávky kolísaly v intervalu 1,5 – 3,5 mil. Kč.

Tabulka 3 Pohledávky po splatnosti roku 2006

Měsíc	Pohledávky po splatnosti (dny)					Celkem odběratelé
	0 - 60	61 - 120	121 - 180	181 - 365	nad 365	
Leden	4 243 365,49	160 789,41	96 348,11	39 259,14	189 007,50	4 728 770
Únor	1 606 873,43	70 995,50	88 619,47	37 927,84	190 338,80	1 994 755
Březen	1 284 964,49	103 792,29	34 410,77	95 430,54	190 338,80	1 708 937
Duben	2 836 637,84	81 613,74	16 490,20	103 355,91	190 338,80	3 228 436
Květen	2 487 298,30	175 144,39	79 675,09	101 097,11	190 338,80	3 033 554
Červen	2 327 117,00	45 432,24	1 156,84	101 622,61	190 338,80	2 665 667
Červenec	1 956 865,80	13 009,50	76 586,29	106 019,06	190 671,04	2 343 152
Srpen	1 972 666,06	62 658,50	23 435,44	101 556,71	196 000,04	2 356 317
Září	2 423 395,59	195 901,20	67 026,70	259 801,75	212 583,34	3 158 709
Říjen	2 631 140,11	321 935,96	51 694,30	36 697,18	278 536,05	3 320 004
Listopad	2 801 321,80	214 474,63	189 083,90	59 056,19	290 790,25	3 554 727
Prosinec	1 679 081,20	163 171,62	16 909,80	13 938,89	288 684,69	2 161 786

Zdroj 3 – Interní zdroj společnosti

Opravné položky

Na pohledávky dle vnitřního předpisu společnosti je každý měsíc vytvářena opravná položka, a to na pohledávky v intervalu 181-365 dnů po splatnosti ve výši 50% a na pohledávky v intervalu nad 365 dnů po splatnosti ve výši 100%. Jediným kritériem výpočtu opravných položek je doba uplynulá od splatnosti pohledávek, zatímco k solventnosti odběratele se nepřihlíží. Tvorba opravných položek ve sledovaných letech je uvedena v tabulce 4 Opravné položky roku 2004, tabulce 5 Opravné položky roku 2005 a v tabulce 6 Opravné položky roku 2006. Výpočet opravných položek byl vždy proveden v mimoúčetní evidenci a sloužil pouze k vnitropodnikovým účelům tzn. byly použity při tvorbě interních výkazů pro mateřskou společnost a to v rámci měsíčního reportingu.

Opravné položky roku 2004 byly vytvořeny na základě údajů uvedených v tabulce 1 - Pohledávky po splatnosti roku 2004. Výše opravných položek za určitý měsíc se odvíjí od sumy neuhrazených pohledávek v daném intervalu. Celkové sumy opravných položek v jednotlivých měsících snižovaly v interních výkazech celkové pohledávky společnosti. Nejvyšší hodnoty v tomto roce dosáhly opravné položky v únoru, kdy se jejich výše přiblížila 500 tis. Kč.

Tabulka 4 Opravné položky roku 2004

Měsíc	Opravná položka	
	50%	100%
Leden	102 119,55	320 579,84
Únor	93 258,40	391 600,04
Březen	19 960,00	78 155,55
Duben	22 150,65	79 143,35
Květen	98 141,65	75 102,65
Červen	95 226,00	74 231,65
Červenec	365 872,00	74 114,85
Srpen	379 559,50	74 117,00
Září	194 943,02	77 753,45
Říjen	174 134,85	97 554,05
Listopad	151 769,80	77 753,45
Prosinec	119 612,10	119 461,80

Zdroj 4 – Interní zdroj společnosti

V roce 2005 byly opravné položky, jejichž výše je uvedena v tabulce 2 - Pohledávky po splatnosti roku 2005, tvořeny z objemu neuhrazených pohledávek po splatnosti z intervalu 181- 365 a nad 365. Průměrný stav opravných položek tohoto roku se pohyboval kolem 164 tis. Kč, když o nejvyšší částku 277.171,50 Kč byly pohledávky v interních výkazech sníženy v lednu.

Tabulka 5 Opravné položky roku 2005

Měsíc	Opravná položka	
	50%	100%
Leden	77 584,90	199 586,60
Únor	59 897,50	52 187,10
Březen	94 705,00	52 187,10
Duben	88 707,45	77 901,40
Květen	106 377,60	45 552,00
Červen	106 721,30	45 552,00
Červenec	106 721,30	45 552,00
Srpen	70 052,35	65 223,50
Září	70 052,35	65 223,50
Říjen	30 534,45	134 838,50
Listopad	15 795,70	179 582,50
Prosinec	9 284,60	168 053,50

Zdroj 5 – Interní zdroj společnosti

Následující rok došlo ke zvýšení průměrného stavu opravných položek o 96 tis. Kč oproti roku 2005. Tento nárůst vznikl v důsledku přesunu pohledávek po splatnosti do intervalu nad 365 dní. Během roku 2006 společnost v interních výkazech v průměru za jednotlivé měsíce snižovala celkové pohledávky o 260 tis. Kč, což bylo nejvíce za sledované roky. Tvorba opravných položek navazuje na hodnoty uvedené v tabulce 3 - Pohledávky po splatnosti roku 2006.

Tabulka 6 Opravné položky roku 2006

Měsíc	Opravná položka	
	50%	100%
Leden	19 629,57	189 007,50
Únor	18 963,92	190 338,80
Březen	47 715,27	190 338,80
Duben	51 677,96	190 338,80
Květen	50 548,56	190 338,80
Červen	50 811,31	190 338,80
Červenec	53 009,53	190 671,04
Srpen	50 778,36	196 000,04
Září	129 900,88	212 583,34
Říjen	18 348,59	278 536,05
Listopad	29 528,10	290 790,25
Prosinec	6 969,45	288 684,69

Zdroj 6 – Interní zdroj společnosti

Celkové pohledávky společnosti

Celkový stav pohledávek roku 2004 je uveden v tabulce 7 Celkové pohledávky roku 2004. K celkovým pohledávkám po splatnosti z tabulky 1²² se přičetly hodnoty pohledávek před splatností a ve sloupci „Celkem odběratelé“ tabulky 7²³ je uveden konečný stav účtu 311.010 – Odběratelé tuzemsko zboží za jednotlivé měsíce roku 2004. Vývoj pohledávek v roce 2004 byl následující: průměrný stav pohledávek se pohyboval okolo 24 mil. Kč. V první polovině roku byla tato hranice výrazněji překročena v měsících dubnu a květnu. K značnému poklesu pohledávek pak došlo v měsíci srpnu, kdy byl jejich celkový stav 19.477.158,- Kč a tento objem byl zároveň i ročním minimem. K růstu pohledávek došlo znovu koncem roku v měsících říjnu a listopadu, kdy byla překročena hranice 28 mil. Kč. V prosinci se pohledávky vrátily k výchozímu stavu tohoto roku.

²² Pohledávky po splatnosti roku 2004

²³ Celkové pohledávky roku 2004

Tabulka 7 Celkové pohledávky roku 2004

Měsíc	Pohledávky před splatností	Pohledávky po splatnosti	Celkem odběratelé
Leden	16 734 452,68	4 803 334	21 537 787
Únor	18 319 004,67	5 318 021	23 637 025
Březen	18 834 103,86	4 700 243	23 534 347
Duben	21 478 949,32	3 797 749	25 276 698
Květen	20 487 330,72	5 261 429	25 748 760
Červen	19 546 378,65	3 802 964	23 349 342
Červenec	16 751 049,26	6 302 099	23 053 148
Srpen	15 492 207,02	3 984 951	19 477 158
Září	18 882 664,27	4 278 095	23 160 760
Říjen	23 738 281,26	4 832 420	28 570 701
Listopad	24 437 300,43	3 955 431	28 392 732
Prosinec	15 099 120,45	5 907 144	21 006 265

Zdroj 7 – Interní zdroje společnosti

Celkové pohledávky roku 2005 jsou uvedeny v tabulce 8. Poslední sloupec tabulky uvádí konečné měsíční zůstatky účtu 311.010 – Odběratelé tuzemsko zboží, které jsou tvořeny součtem pohledávek před splatností a pohledávek po splatnosti (viz. tabulka 2²⁴). V první polovině tohoto roku docházelo k měsíčním výkyvům konečných zůstatků v průměrné výši 2 mil. Kč. Poprvé se celkové pohledávky dostaly pod hranici 20 mil. Kč v srpnu. Pokles následoval po dvou měsících, které jsou každoročně spojeny s nízkými prodeji. Naopak vysoké prodeje jsou každoročně zaznamenány v posledním čtvrtletí. V tomto roce se nejvyšších hodnot dosáhlo v měsíci říjnu (26.475.329,74 Kč) a listopadu (27.880.238,12 Kč). V prosinci se společnosti, podařilo snížit stav celkových pohledávek na 16.181.360,56 Kč, čímž se dostaly na nejnižší hodnotu tohoto roku. Při porovnání s prosincem 2004 se jednalo o pokles ve výši 4,8 mil. Kč.

²⁴ Pohledávky po splatnosti roku 2005

Tabulka 8 Celkové pohledávky roku 2005

Měsíc	Pohledávky před splatností	Pohledávky po splatnosti	Celkem odběratelé
Leden	20 077 133,44	4 668 581	24 745 714,78
Únor	20 371 263,95	6 549 202	26 920 466,35
Březen	19 460 784,74	5 325 853	24 786 637,56
Duben	22 742 509,31	3 984 970	26 727 478,93
Květen	21 537 279,15	3 586 208	25 123 487,48
Červen	21 834 905,32	2 896 054	24 730 959,00
Červenec	18 971 282,52	3 322 874	22 294 156,07
Srpen	17 845 763,67	1 358 892	19 204 655,42
Září	18 730 888,20	1 635 792	20 366 680,68
Říjen	23 455 276,39	3 020 053	26 475 329,74
Listopad	24 621 761,38	3 258 477	27 880 238,12
Prosinec	13 568 580,49	2 612 780	16 181 360,56

Zdroj 8 - Interní zdroj společnosti

Poslední tabulkou, která se zabývá celkovými pohledávkami, je tabulka 9. V roce 2006 byl průměrný stav celkových pohledávek 22 mil. Kč, což je nejnižší od roku 2004. V říjnu bylo dosaženo nejvyššího obrátu od založení společnosti, což se promítlo i v celkovém stavu pohledávek, které v tomto měsíci byly 31.388.462,67 Kč. Na této hodnotě se nejvíce podílely pohledávky před splatností, které překročily 28 mil. Kč.

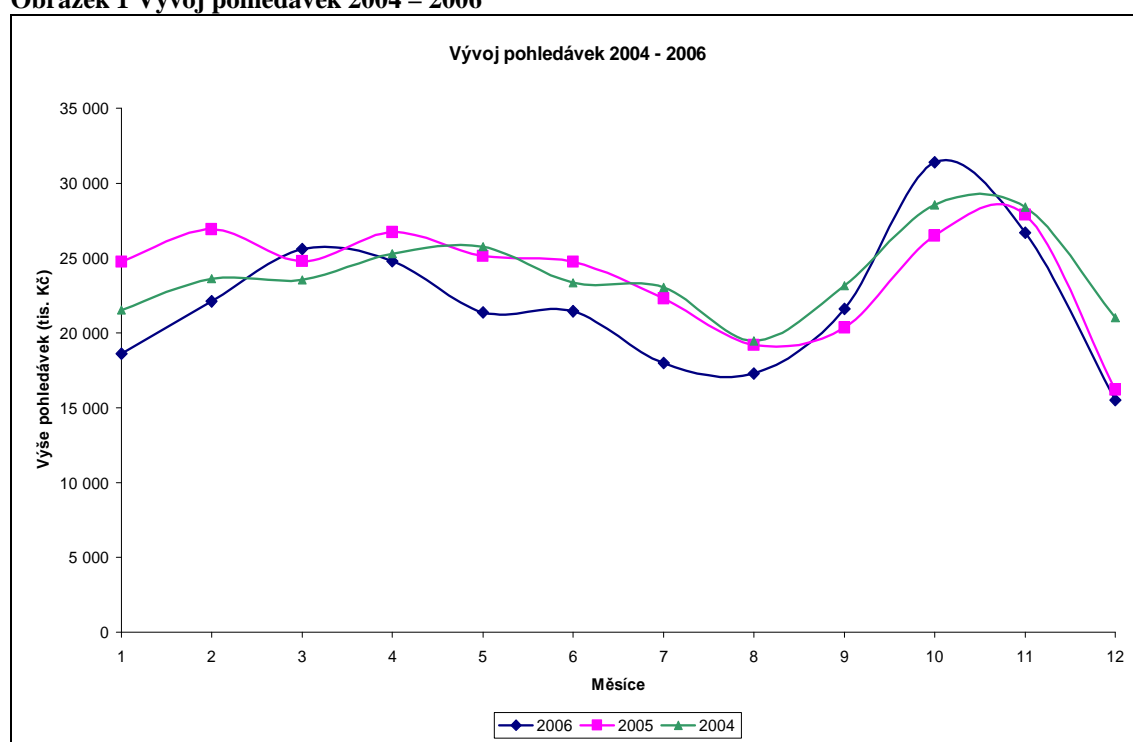
Tabulka 9 Celkové pohledávky roku 2006

Měsíc	Pohledávky před splatností	Pohledávky po splatnosti	Celkem odběratelé
Leden	13 867 946,27	4 728 770	18 596 715,92
Únor	20 092 418,26	1 994 755	22 087 173,30
Březen	23 894 159,89	1 708 937	25 603 096,78
Duben	21 551 772,29	3 228 436	24 780 208,78
Květen	18 339 177,24	3 033 554	21 372 730,93
Červen	18 765 457,04	2 665 667	21 431 124,53
Červenec	15 624 106,74	2 343 152	17 967 258,43
Srpen	14 927 607,48	2 356 317	17 283 924,23
Září	18 452 584,26	3 158 709	21 611 292,84
Říjen	28 068 459,07	3 320 004	31 388 462,67
Listopad	23 121 425,61	3 554 727	26 676 152,38
Prosinec	13 348 732,80	2 161 786	15 510 519,00

Zdroj 9 – Interní zdroj společnosti

Grafické znázornění vývoje pohledávek ve sledovaném období nabízí obrázek 1 Vývoj pohledávek 2004 – 2006. Z grafu jsou patrné vývojové tendence celkových pohledávek v jednotlivých letech. Nejnižších hodnot na počátku a na konci období bylo dosaženo v roce 2006 a průměrná výše pohledávek byla nejnižší od roku 2004. Dále se společnosti podařilo dosáhnout nejvyššího obrátu od založení společnosti což se promítlo ve výši celkových listopadových pohledávek. Nejméně příznivým rokem z pohledu celkových pohledávek byl rok 2004, během něhož jejich průměrná hodnota kolísala kolem 24 mil. Kč.

Obrázek 1 Vývoj pohledávek 2004 – 2006



Obrat pohledávek a doba obrátu pohledávek

Za sledovaná období můžeme z dostupných údajů provést analýzu obrátu pohledávek a dobu obraty pohledávek. Všechny tržby společnosti jsou na fakturu tzn., že při úhradě pohledávek se nevyskytují hotovostní platby.

Tabulka 10 Obrát pohledávek a doba obrátu pohledávek v letech 2004 – 2006

	2004	2005	2006
Tržby vč. DPH (tis. Kč)	212 171,00	215 828,00	219 407,00
Průměrný stav pohledávek (tis. Kč)	23 895,00	23 786,00	22 025,00
Obrát pohledávek	8,88	9,07	9,96
Doba obrátu pohledávek	41,10	40,23	36,64

Zdroj 10 – Interní zdroje společnosti

Obrát pohledávek (tržby za zboží / průměrný stav krátkodobých a dlouhodobých pohledávek) udává, jak rychle podnik inkasuje peníze od dlužníků. V roce 2004 byla hodnota obrátu pohledávek 8,88. V následujícím roce došlo k růstu hodnoty o 0,19 a v roce 2006 již obrát pohledávek dosahoval hodnoty 9,96 tzn., že tento trend je vzestupný a pro společnost se jedná o pozitivní vývoj.

Doba obrátu pohledávek (365 / obrát pohledávek) souvisí s předchozím ukazatelem a jedná se o hodnotu, která udává průměrnou dobu, jež uplyne do zaplacení pohledávky. V roce 2004 byla doba inkasa pohledávek ve výši 41 dní. V následujících letech docházelo k postupnému snižování hodnoty a v roce 2006 společnost již vykazuje dobu obrátu pohledávek ve výši necelých 37 dnů. Tento pokles znamená pro společnost opět pozitivní vývoj.

Společnosti se podařilo k 31.12. 2006 snížit stav neuhrazených pohledávek oproti konci roku 2004 o 3.745.357,- Kč. Toto snížení bylo dále doprovázeno pozitivním vývojem obrátu pohledávek, kdy se hodnota během dvou let zvýšila o 1,08. V návaznosti na tento ukazatel došlo k pozitivnímu vývoji i u doby obrátu pohledávek, když v roce 2006 byly pohledávky v průměru zaplacený o 4 dny dříve než v roce 2004.

Sledování neuhrazených pohledávek

Nezaplacené pohledávky výrazně ovlivňují cash – flow společnosti. Větší vliv na finanční a ekonomickou situaci mají pohledávky nedobytné než pohledávky hrazené se zpožděním. Přes to se firma snaží prostřednictvím řízení pohledávek eliminovat

výskyt pozdních plateb a zcela vyloučit možnost vzniku nedobytných pohledávek. V rámci různých kategorií pohledávek po splatnosti společnost sleduje souhrnnou výši neuhrazených pohledávek za jednotlivými odběrateli. Pokud má zákazník u společnosti neuhrazené závazky nad 100.000,- Kč, jeho objednávky jsou blokovány do okamžiku zaplacení.

Splatnost vydaných faktur firmy je do čtrnácti dnů od data vystavení faktury. Pravdou je, že stálí a významní klienti mají dobu splatnosti stanovenou individuálně. Doba splatnosti pohledávek těchto vybraných klientů se tak prodlužuje přibližně o sedm až čtrnáct dnů oproti běžné době splatnosti. Budeme tedy vycházet z předpokladu, že průměrná doba splatnosti vydaných faktur je 21 den. Dobu splatnosti pohledávek nyní porovnám se skutečnou splatností vydaných faktur. Skutečná doba jež průměrně uplyne do úhrady pohledávek, byla vypočtena v tabulce 10²⁵ pomocí ukazatele doby obratu pohledávek. V roce 2004 byla doba obratu pohledávek společnosti 49 dní tzn., že skutečná doba úhrady vydaných faktur společnosti byla průměrně o 28 dní delší než splatnost pohledávek. O rok později se společnosti podařilo snížit skutečnou dobu úhrady o jeden den. Doba obratu pohledávek v tomto roce činila 48 dní a vydané faktury byly společnosti zaplacený v průměru do 27 dní po splatnosti. Nejlepší hodnoty bylo dosaženo v roce 2006, kdy pohledávky byly zaplacený do 23. dne od jejich splatnosti. Doba obratu pohledávek i skutečná úhrada pohledávek se tak snížily o 4 dny.

Sestavení výkazů

Jak již bylo uvedeno, společnost měsíčně sestavuje výkazy pro svou mateřskou společnost. Interní výkazy jsou srovnatelné s výkazy podle české legislativy, ale náplň některých položek výkazů je odlišná. Tato skutečnost souvisí s tím, že společnost nevyžaduje podrobné členění rozvahy a výsledovky jako výkazy podle českých zákonů. Rozdíl bude demonstrován na položce pohledávek.

Podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., která definuje uspořádání a označování položek rozvahy, vykazují se krátkodobé pohledávky v oddíle C. III. – Krátkodobé pohledávky.

²⁵ Obrat pohledávek a doby obratu pohledávek v letech 2004 – 2006

Další analýze bude podroben pouze řádek 1. Pohledávky z obchodních vztahů, kde je ve sloupci brutto uveden konečný zůstatek účtu 311 – Odběratelé a účtu 315 – Ostatní pohledávky. Sloupec korekce zaznamenává konečný zůstatek účtu 391 – Opravná položka k pohledávkám a sloupec netto stav je rozdílem hodnot ve sloupci brutto a korekce. Analýza výkazů bude provedena k 31.12. 2005. Hodnoty tohoto řádku byly následující:

Tabulka 11 Pohledávky k 31.12. 2005

označ. a	AKTIVA b	Běžné účetní období		
		brutto	korekce	netto
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	16 202	-198	16 004

Zdroj 11 – Rozvaha k 31.12. 2005

Výše krátkodobých pohledávek k 31.12. 2005 ve sloupci brutto je dána součtem konečného zůstatku účtu 311.010 – Odběratelé tuzemsko zboží (16.181.361,- Kč) a účtu 315.010 – Ostatní pohledávky (20.954,- Kč). Sloupec korekce udává konečný zůstatek účtů 391.010 – Opravná položka k pohledávkám daňově uznatelná (41.774,55 Kč) a 391.011 – Opravná položka k pohledávkám daňově neuznatelná (156.517,35 Kč). Rozdíl sloupců brutto a korekce je 16.004.023,- Kč, což je konečný stav pohledávek k 31.12. 2005. V případě, že by společnost sestavovala statutární výkazy během roku 2005 např. k 30.4. 2005, suma pohledávek by byla tato:

Tabulka 12 Pohledávky k 30.4. 2005

označ. a	AKTIVA b	Běžné účetní období		
		brutto	korekce	netto
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	26 749	-239	26 510

Zdroj 12 – Interní zdroje společnosti

Krátkodobé pohledávky k 30.4. 2005 ve sloupci brutto jsou opět součtem účtů 311.010 – Odběratelé tuzemsko zboží (26.727.479,- Kč) a účtu 315.010 – Ostatní pohledávky (22.169,- Kč). Ve sloupci korekce jsou opět uvedeny konečné zůstatky účtů 391.010 – Opravná položka k pohledávkám daňově uznatelná (71.996,55 Kč) a 391.011 – Opravná položka k pohledávkám daňově neuznatelná (167.077,35 Kč). Výše těchto

opravných položek je rozdílná, protože se jedná o opravné položky, které byly vytvořeny k 31.12. 2004. V průběhu roku se výše opravných položek nepřepočítává a pro sestavení statutárních výkazů se vždy použije opravná položka, která byla vytvořena v rámci uzávěrkových operací roku předcházejícího. Netto stav je již tradičně rozdílem sloupců brutto a korekce – 26.510.575,- Kč.

Nyní bude analyzován stav pohledávek k 31.12. 2005 v rozvaze, která je zasílána mateřské společnosti. Výše krátkodobých pohledávek je sledována v rozvahové položce Accounts Receivable – Trade. Na tento řádek vstupuje pouze konečný stav účtu 311.010 – Odběratelé tuzemsko zboží tzn., že hodnota tohoto řádku k 31.12. 2005 byla 16.181.361,- Kč. Pohledávky byly sníženy o opravné položky (Allowance for Doubtful Accounts) z roku 2004 ve výši 239.073,- Kč a o opravné položky ve výši 177.338,- Kč²⁶. Tyto opravné položky byly vytvořeny mimoúčetně, a to z aktuální výše neuhrazených pohledávek po splatnosti k 31.12. 2005. Konečný stav pohledávek (Accounts Receivable – Trade, Net) ke sledovanému datu byl 15.764.950,- Kč.

Rozdíl ve výši 239.073,- Kč k 31.12. 2005 mezi pohledávkami dle statutární rozvahy a vnitropodnikové rozvahy je dán následujícími skutečnostmi:

- konečným zůstatkem účtu 315.010 – Ostatní pohledávky ve výši 20.954,-
- opravnými položkami, které byly provedeny v mimoúčetní evidenci ve výši 177.338,- Kč
- rozdílem účetních opravných položek roku 2004 (239.073,- Kč) a roku 2005 (198.291,- Kč), které byly vytvořeny v rámci uzávěrkových operací, ve výši 40.781,- Kč

3.3 Analýza závazků

Analýza závazků společnosti je provedena za stejné období jako analýza pohledávek, tj. za roky 2004, 2005 a 2006. Závazky se účtují na analytické účty 321.xxx – Dodavatelé. Analytická evidence umožňuje snadnější orientaci a přehlednost

²⁶ Tabulka 2 – Pohledávky po splatnosti roku 2005

vůči zahraničním dodavatelům. Firma eviduje jak tuzemské, tak zahraniční faktury v měnách EUR, GBP, USD a CHF. K přepočtu závazků v cizí měně je používán měsíční kurz²⁷ zasílaný mateřskou společností. Zahraniční faktury jsou spojeny s nákupem chemického zboží, naopak tuzemské faktury se týkají především nákupu služeb. Společnost nevlastní prostory, ve kterých by skladovala nakoupené zboží, z toho důvodu je zboží zasíláno přímo odběrateli.

Tuzemské závazky společnosti

Analýza tuzemských závazků za jednotlivé měsíce sledovaných let je uvedena v tabulce 13 - Vývoj tuzemských závazků 2004 – 2006. Došlé faktury se účtují na analytický účet 321.100 – Dodavatelé tuzemsko. Největší objem závazků tvoří přeprava zboží, a to jak na území České republiky, tak Evropy. Z hlediska výše jsou pro společnost dále významné faktury týkající se nájmu a služeb s nájmem spojených. Firma sleduje závazky, které se opakují každý měsíc, z hlediska nákladů, neboť na základě vnitropodnikových směrnic musejí být účtovány do období, se kterým časově a věcně souvisí.

Během sledovaných let došlo k růstu závazků. V roce 2004 byl průměrný stav závazků během roku ve výši 560 tis. Kč. O dva roky později se tento stav zvýšil o 214 tis. Kč. Růst závazků souvisí zejména s růstem cen za přepravu zboží, která se oproti ostatním vstupům ve sledovaném období výrazně zvýšila. Z analýzy tuzemských závazků v tabulce 13²⁸ jsou na první pohled během jednotlivých let patrné dvě odchylky. První výkyv ve výši závazků je v březnu 2004. V tomto měsíci společnost koupila služební automobil na fakturu, který byl zaplacen z bankovního účtu. Druhá odchylka se týká května roku 2006, kdy společnost opět koupila automobil pro své zaměstnance, a to za shodných podmínek jako v roce 2004. K pravidelnému nárůstu závazků došlo vždy v prosinci jednotlivých let z důvodu placení záloh, které nákladově souvisejí s dalším obdobím.

²⁷ Kapitola 3.1 Charakteristika společnosti

²⁸ Vývoj tuzemských závazků 2004 - 2006

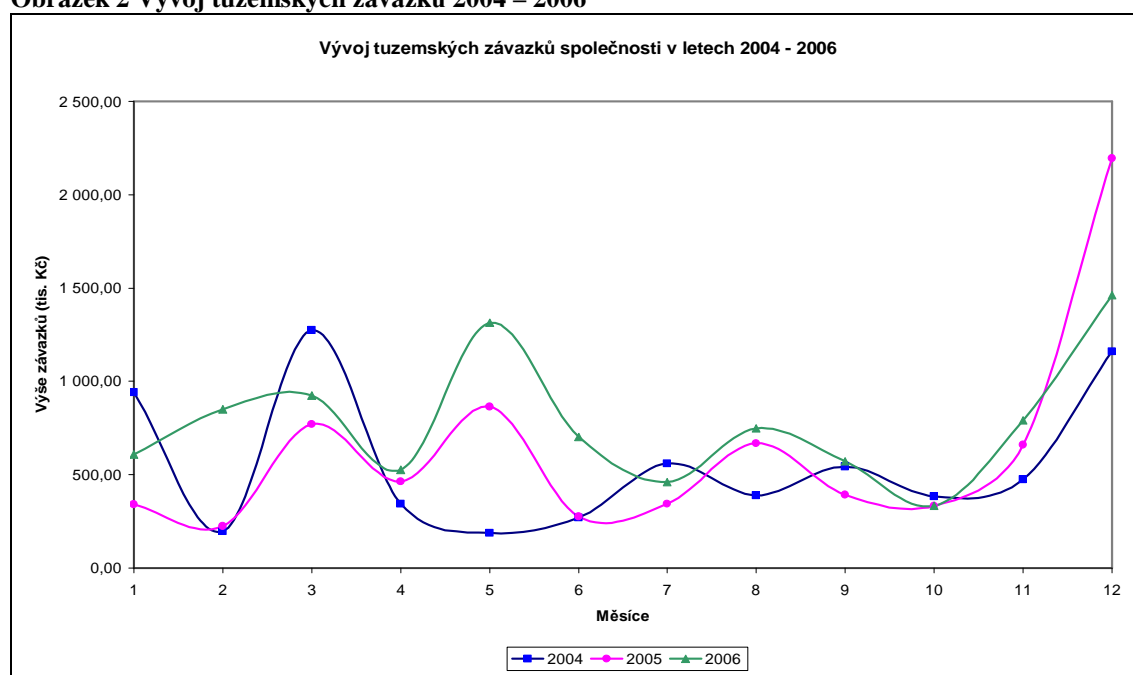
Tabulka 13 Vývoj tuzemských závazků 2004 - 2006

Měsíc	Vývoj tuzemských závazků (Kč)		
	2004	2005	2006
Leden	939 858,40	339 906,61	609 127,31
Únor	194 829,52	225 276,01	848 969,58
Březen	1 275 150,02	770 426,83	924 067,80
Duben	344 778,74	464 280,76	526 392,24
Květen	186 780,14	865 064,93	1 314 402,44
Červen	270 173,53	276 672,73	702 346,53
Červenec	559 463,12	344 097,56	459 888,27
Srpen	389 061,58	667 480,33	747 208,92
Září	541 756,74	392 677,61	573 319,55
Říjen	382 534,98	332 586,35	332 907,92
Listopad	474 811,95	660 543,62	790 624,44
Prosinec	1 159 552,55	2 195 447,63	1 461 825,63
Celkem	6 718 751,27	7 534 460,97	9 291 080,63

Zdroj 13 Interní zdroje společnosti

Obrázek 2 Vývoj tuzemských závazků 2004 – 2006 graficky znázorňuje měsíční kolísání tuzemských závazků ve sledovaných letech. V grafu jsou zřetelně viditelné nákupy služebních automobilů, které byly provedeny v březnu 2004 a květnu 2005. Za růstem závazků v květnu 2005 o necelých 240 tis. Kč proti průměru tohoto roku stojí nákup frankovacího stroje. Na konci každého sledovaného roku je viditelný strmý nárůst závazků. V tomto období jsou přijímány faktury, které se nákladově týkají dalšího roku. Jedná se zejména o zálohy na nájem, které jsou placeny vždy dopředu.

Obrázek 2 Vývoj tuzemských závazků 2004 – 2006



Zahraníční závazky společnosti

Nyní bude provedena analýza zahraničních závazků, které jsou spojeny s problematikou kurzových rozdílů. K přepočtu došlých zahraničních faktur se používají interní kurzy, jejichž výši stanovuje mateřská společnost a měsíčně je zasílá dceřiným společnostem. Používání těchto kurzů je nařízeno vnitropodnikovou směrnicí, která dále upravuje termín úhrady těchto faktur vždy do 15. dne následujícího měsíce.

Formát používaný pro zasílání kurzů je uveden v tabulce 14 – Kurzovní lístek k 31.12. 2006, která představuje rovněž základ pro systém výpočtu kurzů.

Tabulka 14 Kurzovní lístek k 31.12. 2006

Popis		Kurz pro rozvahu	Měsíční průměr pro výsledek
U.S. Dollar	USD	1,000000	1,000000
Australia Dollar	AUS	1,287664	0,782800
Brazil Real	BRZ	2,124044	0,467610
Canada Dollar	CDN	1,176747	0,850930
China Renminbi	CHR	7,776050	0,128360
Colombia Peso	COP	2272,7273	0,000450
Czech CSK	CZE	20,833333	0,047550
Denmark Krone	DKK	5,720824	0,174370
Ecuador (US Dollar)	ECS	1,000000	1,000000
European Currency Unit	ECU	0,757518	1,320370
Hungary Forint	HUF	196,07843	0,005120
India rupee	INR	44,07229	0,022620
Japan Yen	JPY	120,67093	0,008310
Lebanon Pound	LBP	1515,1515	0,000660
Mexico Peso	MXP	11,00110	0,091330
Poland Zloty	PLZ	2,994909	0,334960
Russia (Ruble)	SUR	26,469031	0,037750
Saudi Arabia Riyal	SAR	3,750938	0,266600
Singapore dollar	SGD	1,535627	0,650400
Slovak Koruna	SVK	6,882312	0,146060
South Africa Rand	ZAR	7,220217	0,139140
South Korea Won	KRW	943,39623	0,001070
Sweden Krona	SEK	6,94927	0,143090
Switzerland Franc	CHF	1,218918	0,146060

Zdroj 14 – Interní zdroj

Z výše uvedeného seznamu kurzů měn vůči USD se vyberou měny, ve kterých společnost eviduje své závazky, a s těmito hodnotami se dále pracuje způsobem naznačeným v tabulce 15 a tabulce 16, ve kterých je proveden výpočet kurzů.

Tabulka 15 Kurzzy podle kurzovního lístku k 31.12. 2006

XII.06				
USD	EUR	GBP	CHF	SEK
0,04755	1,32037	1,96277	0,8265	0,14606
21,030494	27,768034	41,278023	17,381703	3,071714

Zdroj 15 – Interní zdroje společnosti

Tabulka 16 Kurzzy pro přecenění neuhrazených závazků k 31.12. 2006

XII.06				
USD	EUR	GBP	CHF	SEK
20,833333	0,757518	0,510725	1,218918	6,882312
0,000000	27,502096	40,791684	17,091661	3,027083

Zdroj 16 – Interní zdroje společnosti

Kurzy jednotlivých měn jsou vztaženy k dolaru, což mateřské společnosti umožňuje převést hodnotu závazku všech dceřiných společností na jednotnou měnu (USD), a tím i lepší vzájemné srovnání. Použitím tohoto postupu předejde společnost také vzniku kurzových rozdílů mezi jednotlivými měnami.

Vypočtené kurzy v tabulce 15 jsou použity v účetnictví pro přepočet závazků v cizích měnách vztahujících se k danému měsíci. Například kurz pro přepočet USD na CZK byl stanoven podílem $1/0,047550$ a výsledkem je kurz 21,030494 CZK/USD. Kurzy ostatních měn jsou stanoveny jako podíl měsíčního průměru dané měny vůči měsíčnímu průměru amerického dolaru. Kurzy v tabulce 16 slouží k přecenění neuhrazených závazků v cizích měnách ke konci sledovaného období. Přecenění se provádí mimoúčetně a slouží pouze pro vnitropodnikové účely. Kurz dolaru je vždy pevně stanoven mateřskou společností pro daný měsíc (viz. tabulka 14²⁹). Ostatní kurzy jsou vypočteny jako podíl amerického dolarů vůči stanovenému kurzu dané měny.

²⁹ Kurzovní lístek k 31.12. 2006

Struktura závazků je také poskytována mateřské společnosti. Sledovány jsou zejména zahraniční závazky vůči sesterským společnostem a to podle dvou základních kritérií, z nichž jedním je země původu a druhým předmět závazku, který může být zboží, nebo služba. Zbožové faktury tvoří zhruba 90% objemu došlých zahraničních faktur. Zbýlých 10% připadá na faktury, které se týkají služeb. Analýza zahraničních závazků je provedena po přepočtení zahraničních měn na českou korunu na základě pevného interního kurzu. Závazky jsou členěny podle země zboží resp. služby.

Vývoj zahraničních závazků v roce 2004 je uveden v tabulce 17. Závazky jsou sledovány jak za jednotlivé měsíce, tak podle země původu přijatých faktur. Z tabulky je patrné, že nejvíce závazků měla společnost k německým dodavatelům, v průměru 11 mil. Kč. Závazky byly z převážné části tvořeny nákupem zboží a nejvyšší úroveň dosáhly v měsíci říjnu a listopadu. Tento stav reflektuje velikost uzavřených obchodů v tomto období, které také v těchto měsících dosáhly maxima (viz. tabulka 7³⁰). Hluboko za Německem se umístily ostatní země, se kterými společnost obchoduje. Od těchto dodavatelů jsou z velké části nakupovány služby.

Tabulka 17 Vývoj závazků v cizích měnách roku 2004

Měsíc	Vývoj zahraničních závazků v roce 2004 (tis. Kč)						Zahraniční závazky celkem (Kč)
	D	USA	CH	GB	F	NI	
Leden	9 831	546	8	11	0	0	10 396
Únor	9 470	359	130	284	0	0	10 243
Březen	12 807	300	11	237	69	0	13 424
Duben	11 013	239	95	169	0	0	11 516
Květen	11 719	180	85	96	0	0	12 080
Červen	11 388	122	236	102	122	0	11 970
Červenec	9 423	50	140	280	2	0	9 895
Srpen	8 437	15	62	197	27	55	8 793
Září	11 362	528	188	119	120	82	12 399
Říjen	14 044	56	61	134	30	0	14 325
Listopad	16 015	54	115	103	22	0	16 309
Prosinec	8 344	117	267	442	62	0	9 232

Zdroj 17- Interní zdroje společnosti

³⁰ Celkové pohledávky roku 2004

Vývoj 2005 kopíroval situaci z předchozího roku. Nejvíce společnost dlužila opět německým dodavatelům a stejně jako v roce 2004 byla i v tomto roce nejvyšší úroveň závazků v měsících říjnu a listopadu. Meziročně došlo v těchto měsících k nárůstu závazků o 5 mil. Kč v říjnu a o 2 mil. Kč v listopadu. Od dodavatelů z ostatních zemí byly opět nakupovány služby, přičemž k výraznému poklesu hodnoty došlých faktur došlo u amerických dodavatelů a to o zhruba o 162 tis. Kč v měsíčním průměru.

Tabulka 18 Vývoj závazků v cizích měnách roku 2005

Měsíc	Vývoj zahraničních závazků v roce 2005 (tis. Kč)						Zahraniční závazky celkem (Kč)
	D	USA	CH	VB	F	NI	
Leden	9 809	44	4	47	0	0	9 904
Únor	9 215	44	199	131	0	0	9 589
Březen	12 704	43	224	86	0	0	13 057
Duben	11 877	44	134	138	0	0	12 193
Květen	10 853	45	123	81	0	0	11 102
Červen	11 739	47	279	67	0	0	12 132
Červenec	8 707	48	108	55	0	0	8 918
Srpen	9 829	55	103	66	0	0	10 053
Září	10 945	46	259	245	158	0	11 653
Říjen	19 511	70	99	215	26	0	19 921
Listopad	18 531	57	121	54	25	0	18 788
Prosinec	9 444	75	245	102	0	94	9 960

Zdroj 18 Interní zdroj společnosti

Tabulka 25 – Vývoj závazků v cizích měnách roku 2006 analyzuje zahraniční závazky za rok 2006. V tomto roce přibýlo zahraničních závazků v průměru o 0,7 mil. Kč za měsíc. Na tomto růstu se největší mírou podílely dodavatelé z Německa (0,6 mil. Kč). Stav závazků stejně jako v obou předešlých letech kulminoval v říjnu a listopadu, v prosinci pak nastal pokles oproti roku 2005 o necelých 550 tis. Kč. Struktura ostatních závazků se v tomto roce obešla bez významnějších změn, pouze se zvýšil objem závazků vůči francouzským a holandským dodavatelům, od nichž společnost nakupuje služby.

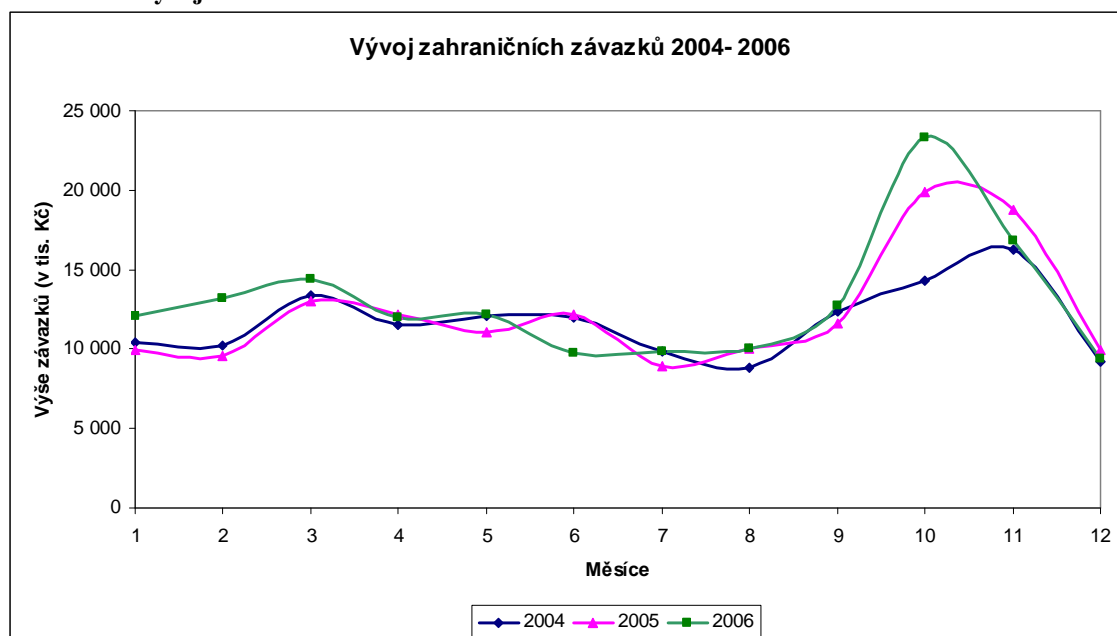
Tabulka 19 Vývoj závazků v cizích měnách roku 2006

Měsíc	Vývoj zahraničních závazků v roce 2006 (Kč)						Zahraniční závazky celkem (Kč)
	D	USA	CH	VB	F	NI	
Leden	11 915	56	41	0	30	0	12 042
Únor	12 045	48	187	30	22	847	13 179
Březen	13 803	48	113	267	199	0	14 430
Duben	11 656	46	220	67	4	0	11 993
Květen	11 979	44	100	68	22	0	12 213
Červen	9 471	62	115	142	14	0	9 804
Červenec	9 472	77	115	73	127	0	9 864
Srpen	9 700	44	89	69	1	107	10 010
Září	12 211	44	278	41	203	0	12 777
Říjen	22 887	72	89	195	39	0	23 282
Listopad	16 282	48	159	69	151	106	16 815
Prosinec	8 895	41	342	68	75	0	9 421

Zdroj 19 Interní zdroje společnosti

Na obrázku 3 - Vývoj závazků v cizích měnách 2004 - 2006 je graficky znázorněn vývoj v jednotlivých měsících sledovaného období. Během prvních devíti měsíců se v žádném ze sledovaných roků nevyskytly výrazné výkyvy a objem závazků měl mírně klesající tendenci s tím, že nejnižší byl každoročně v měsících červenci a srpnu. Za pravidelným nárůstem závazků v říjnu a listopadu stojí především růst objednávek státních institucí, které se snaží koncem roku vyčerpat přidělené státní dotace. Z grafu je dále zřetelný vzestup závazků v roce 2006.

Obrázek 3 Vývoj zahraničních závazků 2004 – 2006



Celkové závazky společnosti

Vývoj celkových závazků společnosti v roce 2004, 2005 a 2006 nabízí tabulka 20. Jedná se o součet tuzemských závazků z tabulky 13 Vývoj tuzemských závazků 2004 – 2006 a zahraničních závazků z tabulky 17 Vývoj závazků v cizích měnách roku 2004, z tabulky 18 Vývoj závazků v cizích měnách roku 2005, z tabulky 19 Vývoj závazků v cizích měnách roku 2006. Nejnižší průměrný stav závazků byl v roce 2004, v němž jejich průměrná výše ke konci jednotlivých měsíců přesáhla 12,4 mil. Kč. Během následujících dvou let společnost zvyšovala své tržby (viz. přílohy - Výkaz zisků a ztrát roku 2004, 2005 a 2006). S růstem objednávek společnost nakupovala více zboží u zahraničních dodavatelů (viz. tabulka 17, 18 a 19), což se promítlo do celkových závazků společnosti, které dosáhly nejvyššího objemu v posledním sledovaném roce.

Tabulka 20 Vývoj celkových závazků společnosti 2004 - 2006

Měsíc	Vývoj závazků společnosti (tis. Kč)		
	2004	2005	2006
Leden	11336	10244	12649
Únor	10438	9815	14028
Březen	14699	13827	15354
Duben	11861	12657	12520
Květen	12266	11967	13527
Červen	12240	12408	10507
Červenec	10455	9263	10324
Srpen	9182	10720	10757
Září	12941	12046	13350
Říjen	14707	20254	23615
Listopad	16784	19448	17605
Prosinec	10391	12155	10882

Zdroj 20 Interní zdroj společnosti

Ukazatele likvidity

Finančně zdravý podnik je takový, který je solventní a rentabilní. Solventnost je schopnost splácet dluhy v okamžiku jejich splatnosti a rentabilita je schopnost zhodnocovat vstupy (tj. produkovat více než bylo vloženo). Předpokladem solventnosti je likvidita (nebo-li převoditelnost na peníze) vyprodukovaných aktiv. Předpokladem

rentability je nějaká forma hospodárnosti (hospodárné výroby). V této části se zaměřím na likviditu, přesněji řečeno na ukazatele likvidity.

Ukazatele likvidity zobrazují informace o poměrech mezi závazky a pohotovostním kapitálem. Vyjadřují schopnost podniku plnit své závazky. Je potřeba rozlišovat likviditu (schopnost podniku hradit v daném okamžiku splatné závazky) a likvidnost (schopnost přeměny majetku na peněžní prostředky). Potřebné údaje pro výpočet jsou v tabulce 21 - Hodnoty potřebné pro výpočet ukazatelů likvidity a vypočtené ukazatele jsou uvedeny v tabulce 22 Vypočtené ukazatele.

Tabulka 21 Hodnoty potřebné pro výpočet ukazatelů likvidity

	2004	2005	2006
Oběžná aktiva (tis. Kč)	58 227,00	39 686,00	41 726,00
Kr. závazky (tis. Kč)	14 246,00	15 617,00	13 722,00
Zásoby (tis. Kč)	132,00	44,00	56,00
Finanční majetek (tis. Kč)	34 590,00	20 090,00	21 828,00
Cizí zdroje (tis. Kč)	18 492,00	18 306,00	13 717,00
CF z provozní činnosti (tis. Kč)	13 063,00	11 301,00	564,00

Zdroj 21 Výkazy společnosti 2004 – 2006

Tabulka 22 Vypočtené ukazatele

	2004	2005	2006
Běžná likvidita	4,0873	2,5412	3,0408
Pohotová likvidita	4,0780	2,5384	3,0367
Hotovostní likvidita	2,4280	1,2864	1,5907
Likvidita peněžního toku	0,9170	0,7236	0,0411
Stupeň zadlužení	0,7064	0,6173	0,0411

Běžná likvidita (oběžná aktiva/krátkodobé úvěry a závazky) udává, jak je podnik schopen krýt své závazky z aktiv transformovaných na peníze. V případě společnosti Sigma – Aldrich spol. s r.o. došlo k pozitivnímu vývoji v roce 2005, kdy hodnota běžné likvidity klesla o 1,55 oproti roku 2004. Rok 2006 znamenal pro tento ukazatel zvýšení na hodnotu 3,04. Důvodem relativně vysoké hodnoty běžné likvidity je nízké využití krátkodobých půjček ze strany společnosti.

Ukazatel pohotové likvidity (oběžná aktiva - zásoby / krátkodobé úvěry a závazky) nebere oproti ukazateli běžné likvidity v potaz úhradu závazků pomocí zásob. Zásoby společnosti byly velmi nízké, a proto se ukazatel pohotové likvidity oproti

běžné likviditě změnil jen nepatrně, tzn. že pohotová a běžná likvidita byly na zhruba stejné úrovni.

Poměr finančního majetku krátkodobé povahy a krátkodobých úvěrů a závazků vyjadřuje hotovostní likviditu podniku. Ukazatel hotovostní likvidity slouží ke zjištění míry krytí krátkodobých závazků finančním majetkem. Tento ukazatel vykazuje více jak 100% krytí závazků finančním majetkem. V roce 2004 dosáhl tento ukazatel hodnoty neuvěřitelných 242%. Tento podíl je zbytečně vysoký a podnik by měl využívat i jiné zdroje.

Ukazatel likvidity peněžního toku (cash - flow z provozní činnosti / krátkodobé úvěry a závazky) vyjadřuje schopnost podniku vytvářet peněžní prostředky na úhradu krátkodobých závazků. Nejvyšší hodnotu měl tento ukazatel v roce 2004, a to 0,91. V následujících letech se jeho hodnota snížila.

Posledním vypočteným ukazatelem je stupeň zadlužení (cash – flow z provozní činnosti / cizí zdroje). Tento ukazatel se používá k hodnocení schopnosti podniku hradit své dluhy tvorbou cash – flow z provozní činnosti. Stejně jako u předchozího ukazatele byla nejpříznivější hodnota dosažena v roce 2004, kdy činila 70,6%.

Sestavení výkazů

Výkazy sestavované pro mateřskou společnost obsahují položky závazků, které jsou členěny na závazky tuzemské, závazky zahraniční zbožové a závazky zahraniční nezbožové. Součet těchto položek v reportu by se měl rovnat výši závazků, které jsou v rozvaze vykazovány v oddíle B. III. 1. Závazky z obchodních vztahů. Tak jako u pohledávek i u závazků vzniká mezi jednotlivými výkazy rozdíl.

Krátkodobé závazky společnost v rozvaze podle české legislativy vykazuje v oddíle B. III. – Krátkodobé závazky. Analýze bude podroben pouze řádek 1. Závazky z obchodních vztahů (viz. tabulka 23). Na tento řádek vstupují konečné zůstatky účtů

321 - Dodavatelé, 322 – Směnky k úhradě, 325 – Ostatní závazky. V rozvaze je vždy uveden stav vztahující se k běžnému účetnímu období a k minulému účetnímu období. V běžném účetním období je vždy uvedena hodnota závazků k datu, ke kterému se výkazy sestavují. Do sloupce minulého účetního období se zapisuje hodnota k 31.12. předchozího roku.

Tabulka 23 Závazky z obchodních styků k 31.12. 2005

označ. a	Pasiva b	Běžné účetní období	Minulé účetní období
B. III. 1.	Závazky z obchodních styků	12155	10391

Zdroj 22 Interní zdroj společnosti

Společnost k 31.12. 2005 vykazovala konečný zůstatek pouze na analytických účtech 321.xxx – Dodavatelé. Z toho důvodu hodnota ve sloupci běžné účetní období odpovídá stavu závazků k 31.12. 2005, který je uveden v tabulce 20. Ve sloupci minulého účetního období je uveden stav k 31.12. 2004 přičemž tato částka opět odpovídá výši závazků v tabulce 20, neboť společnost k tomuto datu na ostatních účtech, které se vykazují na tomto řádku rozvahy, neevidovala konečné zůstatky.

Analýza stavu závazků v rozvaze, která je zasílána mateřské společnosti, bude také provedena k 31.12. 2005 tak, aby byly snadno identifikovatelné vzniklé rozdíly mezi jednotlivými rozvahami. Výše krátkodobých tuzemských závazků je sledována v rozvahové položce Accounts Payable – Other. Stav závazků na tomto řádku odpovídá vždy konečnému zůstatku účtu 321.100 – Dodavatelé tuzemsko tzn. že výše tuzemských závazků k 31.12. 2005 je 2.195.447,63 Kč viz. tabulka 13³¹. Zahraniční závazky se sledují podle nákupu zboží (Intercompany Payables – Trade) a služeb (Intercompany payables – Non Trade). Společnost dlužila k 31.12. 2005 zahraničním dodavatelům za zboží 9.164.175,57 Kč a za služby 824.233,64 Kč (viz. tabulka 18). Neuhrazené závazky v cizích měnách byly pro potřeby interního reportu ke sledovanému datu přeceněny interním kurzem. Tato mimoúčetní operace vychází z pravidel sestavování reportu a na základě této úpravy byla celková částka celkových

³¹ Vývoj tuzemských závazků 2004 - 2006

neuhrazených závazků společnosti k 31.12. 2005 interně vykazována ve výši 12.183.856,84 Kč.

Rozdíl mezi interní rozvahou společnosti a statutární rozvahou k 31.12 2005 byl 28.670,77 Kč. Zjištěný rozdíl mezi sledovanými výkazy byl dán rozdílem interních kurzových rozdílů ve výši 34.376,57 Kč a kurzových rozdílů, které vznikly přeceněním neuhrazených zahraničních závazků kurzem ČNB k 31.12. 2005, a to ve výši 5.705,80 Kč. Případné rozdíly mohly být ještě v konečných zůstatcích účtů 322 – Směnky k úhradě, 325 – Ostatní závazky, ale společnost na těchto účtech k sledovanému datu nevykazovala zůstatky.

3.4 Kurzové rozdíly

S problematikou závazků vyjádřených v cizí měně souvisí problematika kurzových rozdílů. Kurzové rozdíly ve společnosti vznikají jednak v průběhu účetního období a dále na konci účetního období v rámci sestavení účetní závěrky na základě § 4 odst. 6 a § 24 odst. 4 písm. b) zákona o účetnictví. Podle tohoto ustanovení se neuhrazené závazky a pohledávky přepočítávají kurzem devizového trhu stanoveného ČNB. Povinnost používat pevné interní kurzy, které jsou měsíčně vypisovány mateřskou společností, je dána interní směrnicí. Výpočet kurzů je popsán v kapitole 6.3 Analýza závazků. Používáním těchto kurzů se společnost dostává do rozporu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších novel. Rozbor této problematiky je uveden v kapitole 6.1 Charakteristika společnosti.

Kurzové rozdíly v průběhu účetního období

V průběhu účetního období vznikají kurzové rozdíly v souvislosti s použitím rozdílných kurzů v okamžiku účtování zahraniční faktury a následné úhrady. Kurzové zisky resp. ztráty jsou pak účtovány na výsledkové účty 563.010 – Kurzové ztráty a 663.010 – Kurzové zisky. Vznik kurzových rozdílů bude demonstrován na přijaté faktuře z Německa, která byla účtována dne 20.6. 2006 a byla na částku 395,15 EUR.

Závazek byl přepočten kurzem 28,363942 a zaúčtován ve výši 11.208,01 na stranu MD účtu 504.010 – Prodané chemické zboží a na stranu D účtu 321.321 – Dodavatelé Sigma Německo. Úhrada faktury proběhla dne 14.7. 2006, kdy z eurového účtu společnosti odešlo 395,15 EUR. Pohyby na devizovém eurovém účtu jsou přepočítávány denním kurzem ČNB tzn. úhrada faktury byla přepočtena denním kurzem ČNB pro den 14.7. 2006 a ten byl 28,495. Závazek byl zaplacen převodem 11.295,80 Kč, čímž vznikl kurzový rozdíl na účtu 321.321 – Dodavatelé Sigma Německo ve výši 87,79 Kč v důsledku použití různých kurzů při účtování závazku a jeho pozdější úhradě. V tomto konkrétním případě se jednalo kurzovou ztrátu, která byla účtována na stranu MD účtu 563.010 – Kurzové ztráty a na stranu D účtu 321.321 – Dodavatelé Sigma Německo.

Kurzové rozdíly na konci účetního období

Na konci účetního období v rámci uzávěrkových operací společnost své neuhrazené zahraniční závazky přeceňuje kurzem ČNB k 31.12.. Analýza kurzových rozdílů, vzniklých přepočtem ke konci účetního období, je provedena za roky 2004, 2005 a 2006. V níže uvedených tabulkách jsou neuhrazené závazky přepočítány k 31.12. každého sledovaného roku.

V tabulce 24 je proveden přepočet zahraničních závazků interním kurzem společnosti k 31.12. 2004. V prvním sloupci země původu závazku s tím, že prvních osm řádků se týká dodavatelů, od kterých společnost nakoupila zboží a zbývající řádky jsou určeny pro dodavatele služeb. Dalším údajem v tabulce je číslo účtu, na který byl závazek účtován, a informace o částce a měně zahraniční faktury. Hodnota v českých korunách je zapsána v posledním sloupci tabulky jako součin zůstatku závazku v cizí měně a interního kurzu. Údaje v tabulce se týkají otevřených závazků k 31.12. 2004, kdy bylo nakoupeno a nezaplaceno zboží a služby za více jak 9 mil. Kč přičemž 8 mil. Kč bylo vůči německým obchodním partnerům.

Tabulka 24 Přepoččet zahraničních závazků k 31.12. 2004 interním kurzem

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Interní kurz k 31.12. 2004 (kurzovní lístek)	Závazek v Kč
Německo	321321	255 937,64	EUR	30,626941	7 838 586,91
Seelze	321321	0,00	EUR	30,626941	0,00
Proligo - Německo	321321	0,00	EUR	30,626941	0,00
USA	321322	0,00	USD	22,831050	0,00
CHF	321323	0,00	CHF	19,930137	0,00
GBP	321324	6 200,00	GBP	44,061416	273 180,78
Proligo - Francie	321333	0,00	EUR	30,626941	0,00
Holandsko	321327	0,00	EUR	30,626941	0,00
Německo	321391	17 957,00	EUR	30,626941	549 967,97
USA	321392	5 224,77	USD	22,831050	119 286,99
CHF	321393	13 500,00	CHF	19,930137	269 056,85
GBP	321394	4 037,26	GBP	44,061416	177 887,39
Holandsko	321405	0,00	EUR	30,626941	0,00
Francie	321396	2 030,00	EUR	30,626941	62 172,69
Celkem		304 886,67			9 290 139,57

Zdroj 23 Interní zdroj společnosti

V rámci účetní závěrky za rok 2004 byly neuhrazené zahraniční závazky z tabulky 24 přeceněny kurzem ČNB k 31.12. 2004. Přecenění neuhrazených faktur je uvedeno v tabulce 25. Na analytických účtech 321.xxx tak vznikl rozdíl v důsledku použití odlišného kurzu v okamžiku zaúčtování faktury a následného přecenění ke konci účetního období. Například na analytickém účtu 321.321 – Dodavatelé Sigma Německo vznikl nerealizovaný kurzový zisk ve výši 41.446,71 Kč, který byl účtován výsledkově. Celkové nerealizované kurzové rozdíly roku 2004 byly 58.272,51 Kč (rozdíl sloupce „Závazek v Kč“ tabulka 23 a sloupce „Přeceněný závazek v Kč“ z tabulky 25). Celkově společnosti vznikl v tomto roce kurzový zisk.

Tabulka 25 Přepočtené neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2004 kurzem ČNB

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Kurz ČNB k 31.12. 2004	Přeceněný závazek v Kč
Německo	321321	255 937,64	EUR	30,465	7 797 140,20
Seelze	321321	0,00	EUR	30,465	0,00
Proligo - Německo	321321	0,00	EUR	30,465	0,00
USA	321322	0,00	USD	22,365	0,00
CHF	321323	0,00	CHF	19,745	0,00
GBP	321324	6 200,00	GBP	43,216	267 939,20
Proligo - Francie	321333	0,00	EUR	30,465	0,00
Holandsko	321327	0,00	EUR	30,465	0,00
Německo	321391	17 957,00	EUR	30,465	547 060,01
USA	321392	5 224,77	USD	22,365	116 851,98
CHF	321393	13 500,00	CHF	19,745	266 557,50
GBP	321394	4 037,26	GBP	43,216	174 474,23
Holandsko	321405	0,00	EUR	30,465	0,00
Francie	321396	2 030,00	EUR	30,465	61 843,95
Celkem		304 886,67			9 231 867,07

Zdroj 24 - Interní zdroj společnosti

V roce 2005 opět Sigma Aldrich spol. s r.o. nakupovala zboží a služby od svých zahraničních partnerů. Během roku vznikaly společnosti kurzové rozdíly v důsledku použití různých kurzů v okamžiku účtování faktury a následné úhrady. Kurzy, na základě kterých byly převedeny zahraniční závazky na českou měnu, jsou uvedeny v tabulce 26 Přepočtené zahraničních závazků k 31.12. 2005. V prosinci tohoto roku firma měla neuhrazené faktury za necelých 10 mil. Kč a oproti roku 2004 se tato částka zvýšila o 664 tis. Kč. Nejvíce zboží v tomto roce bylo nakoupeno z Německa (viz. tabulka 18 - Vývoj závazků v cizích měnách roku 2005) a ani v posledním měsíci tohoto roku se tento trend nezměnil.

Tabulka 26 Přepočtení zahraničních závazků k 31.12. 2005 interním kurzem

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Interní kurz k 31.12. 2005 (kurzovní lístek)	Závazek v Kč
Německo	321321	311 554,11	EUR	28,984115	9 030 120,26
Seelze	321321	173,07	EUR	28,984115	5 016,28
Proligo - Německo	321321	0,00	EUR	28,984115	0,00
USA	321322	1 152,14	USD	24,437928	28 155,91
CHF	321323	2 147,10	CHF	18,719208	40 192,01
GBP	321324	645,52	GBP	42,653715	27 533,83
Proligo - Francie	321333	0,00	EUR	28,984115	0,00
Holandsko	321327	0,00	EUR	28,984115	0,00
Německo	321391	13 876,00	EUR	28,984115	402 183,58
USA	321392	1 906,17	USD	24,437928	46 582,84
CHF	321393	11 000,00	CHF	18,719208	205 911,29
GBP	321394	1 770,76	GBP	42,653715	75 529,49
Holandsko	321405	3 202,00	EUR	28,984115	92 807,14
Francie	321396	0,00	EUR	28,984115	0,00
Celkem		347 426,87			9 954 032,64

Zdroj 25 – Interní zdroj společnosti

Neuhrazené závazky z prosince 2005 byly v průběhu uzávěrkových operací přeceněny kurzem ČNB k 31.12. 2005 tak, jak je vidět v tabulce 28 - Přepočtení neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2005 kurzem ČNB. V důsledku této operace vznikly v účetnictví společnosti nerealizované kurzové rozdíly. Pohyb kurzů pro některé závazky znamenal kurzový zisk, zatímco pro jiné kurzovou ztrátu. Pokles hodnoty závazku byl spojen s pohybem kurzů libry a švýcarského franku. Naopak se zvýšila hodnota závazků v USD a EUR. Na účet 663.010 Kurzové zisky byly v důsledku přecenění neuhrazených závazků účtovány nerealizované zisky ve výši 1.620,15 Kč a na účet 563.010 Kurzové ztráty byla účtována suma 7.325,95 Kč, která pro společnost znamenala nerealizovanou kurzovou ztrátu. Celkově v důsledku rozdílu mezi interním kurzem a kurzem ČNB vykázala společnost k 31.12. 2005 kurzovou ztrátu ve výši 5.705,80 Kč.

Tabulka 27 Přepočítání neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2005 kurzem ČNB

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Kurz ČNB k 31.12. 2005	Přeceněný závazek v Kč
Německo	321321	311 554,11	EUR	29,005	9 036 626,96
Seelze	321321	173,07	EUR	29,005	5 019,90
Proligo - Německo	321321	0,00	EUR	29,005	0,00
USA	321322	1 152,14	USD	24,588	28 328,82
CHF	321323	2 147,10	CHF	18,654	40 052,00
GBP	321324	645,52	GBP	42,338	27 330,03
Proligo - Francie	321333	0,00	EUR	29,005	0,00
Holandsko	321327	0,00	EUR	29,005	0,00
Německo	321391	13 876,00	EUR	29,005	402 473,38
USA	321392	1 906,17	USD	24,588	46 868,91
CHF	321393	11 000,00	CHF	18,654	205 194,00
GBP	321394	1 770,76	GBP	42,338	74 970,44
Holandsko	321405	3 202,00	EUR	29,005	92 874,01
Francie	321396	0,00	EUR	29,005	0,00
Celkem		347 426,87			9 959 738,44

Zdroj 26 – Interní zdroj společnosti

Posledním rokem, ve kterém byly sledovány zahraniční závazky, byl rok 2006. Pro přepočítání faktur v průběhu účetního období byl opět používán interní kurz, který byl stanoven mateřskou společností. Převod závazků na českou měnu je zachycen v tabulce 28 Přepočítání zahraničních závazků k 31.12. 2006.

Tabulka 28 Přepočítání zahraničních závazků k 31.12. 2006 interním kurzem

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Interní kurz k 31.12. 2006 (kurzovní lístek)	Závazek v Kč
Německo	321321	262 211,89	EUR	27,768034	7 281 108,58
Seelze	321321	1 625,95	EUR	27,768034	45 149,43
Proligo - Německo	321321	84,35	EUR	27,768034	2 342,23
USA	321322	0,00	USD	21,030494	0,00
CHF	321323	0,00	CHF	17,381703	0,00
GBP	321324	0,00	GBP	41,278023	0,00
Proligo - Francie	321333	1 448,68	EUR	27,768034	40 226,99
Holandsko	321327	0,00	EUR	27,768034	0,00
Německo	321391	59 607,00	EUR	27,768034	1 655 169,18
USA	321392	1 979,67	USD	21,030494	41 633,44
CHF	321393	19 958,79	CHF	17,381703	346 917,77
GBP	321394	1 655,00	GBP	41,278023	68 315,13
Holandsko	321405	0,00	EUR	27,768034	0,00
Francie	321396	1 266,00	EUR	27,768034	35 154,33
Celkem		349 837,33			9 516 017,10

Zdroj 27 – Interní zdroje společnosti

Nezaplacené faktury z prosince 2006 byly tak jako v předchozích dvou letech přeceněny kurzem ČNB k 31.12. 2006. V důsledku použití rozdílných kurzů v okamžiku přijetí faktury a následného přecenění vznikl společnosti kurzový zisk v celkové výši 95.337,12 Kč. Za sledované období bylo v tomto roce dosaženo nejvyššího nerealizovaného kurzového rozdílu.

Tabulka 29 Přepočet neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2006 kurzem ČNB

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Kurz ČNB k 31.12. 2006	Přeceněný závazek v Kč
Německo	321321	262 211,89	EUR	27,495	7 209 515,92
Seelze	321321	1 625,95	EUR	27,495	44 705,50
Proligo - Německo	321321	84,35	EUR	27,495	2 319,20
USA	321322	0,00	USD	20,876	0,00
CHF	321323	0,00	CHF	17,111	0,00
GBP	321324	0,00	GBP	40,944	0,00
Proligo - Francie	321333	1 448,68	EUR	27,495	39 831,46
Holandsko	321327	0,00	EUR	27,495	0,00
Německo	321391	59 607,00	EUR	27,495	1 638 894,47
USA	321392	1 979,67	USD	20,876	41 327,59
CHF	321393	19 958,79	CHF	17,111	341 514,86
GBP	321394	1 655,00	GBP	40,944	67 762,32
Holandsko	321405	0,00	EUR	27,495	0,00
Francie	321396	1 266,00	EUR	27,495	34 808,67
Celkem		349 837,33			9 420 679,97

Zdroj 28 – Interní zdroj společnosti

Sestavení výkazů

Přecenění neuhrazených závazků v cizích měnách je také vyžadováno mateřskou společností při sestavování měsíčních výkazů. Interní přecenění nezaplacených faktur je uskutečněno k 31.12. roků 2004, 2005 a 2006. Řádky interní výsledovky, na kterých jsou vykazovány kurzové rozdíly, budou porovnány s řádky XI. a O oddílu VIII. výsledovky, na které vstupují účty kurzových rozdílů, neboť i v tomto případě bude mezi jednotlivými výkazy vznikat rozdíl.

Kurzové zisky (účet 663 – Kurzové zisky) jsou evidovány ve výsledovce podle české legislativy na řádek XI. Ostatní finanční výnosy, oddílu VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku. Kromě účtu 663 se na tento řádek načítají konečné stavy účtů 667 – Výnosy z derivátových operací a 668 – Ostatní finanční

výnosy. Konkrétní částky výkazů budou porovnány k 31.12. 2005. Ve výsledovce k tomuto datu byly vykázány tyto hodnoty:

Tabulka 30 Výsledovka k 31.12. 2005

označení a	Text b	Skutečnost v účetním období (tis. Kč)	
		sledovaném	minulém
XI.	Ostatní finanční výnosy	1335	1537

Zdroj 29 Interní zdroj společnosti

Kurzové zisky z přecenění neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2005 se na této částce podílely výší 1.620,15 Kč. Konečný stav účtu 663.010 – Kurzové zisky byl k 31.12. 2005 1.306.663,57 Kč, k němuž byl přičten konečný stav účtu 668.010 – Ostatní finanční výnosy ve výši 27.884,80 Kč.

Kurzové ztráty (účet 563 – Kurzové ztráty) vstupují ve výsledovce na řádek O. Ostatní finanční náklady. Dalšími účty, jejichž konečné stavy se zaznamenávají na tento řádek jsou 567- Náklady z derivátových operací, 568 – Ostatní finanční náklady a 569 – Manka a škody na finančním majetku. Na řádku ostatních finančních nákladů k 31.12. 2005 byly vykázány následující hodnoty:

Tabulka 31 Výsledovka k 31.12. 2005

označení a	Text b	Skutečnost v účetním období (tis. Kč)	
		sledovaném	minulém
O.	Ostatní finanční náklady	1623	1826

Zdroj 30 Interní zdroj společnosti

Kurzové ztráty z přecenění neuhrazených zahraničních závazků kurzem ČNB k 31.12. 2005 se na celkové částce podílely ve výši 7.325,95 Kč. Údaj v tabulce je součtem konečných stavů účtů 563.010 – Kurzové ztráty, 1.471.553,11 Kč, 568.100 – Bankovní poplatky, 105.066,93 Kč a 568.010 – Ostatní finanční náklady – pojistné, 46.328,06 Kč.

V interní výsledovce jsou kurzové rozdíly vykazovány v položce Translation (Gain) / Loss – Realized. K 31.12. 2005 byla v této položce zachycena kurzová ztráta ve výši 164.889,54 Kč. Částka vznikla jako rozdíl konečných stavů účtů 663.010 – Kurzové zisky a 563.010 – Kurzové ztráty. Dále byly ve výkazech uvedeny nerealizované kurzové ztráty v položce Translation (Gain) / Loss – Unrealized ve výši 34.376,57 Kč.

Rozdíl mezi sledovanými výkazy činí 123.510,- Kč. Tento rozdíl vznikl následujícími zůstatky:

- konečným stavem účtu 668.010 – Ostatní finanční výnosy ve výši 27.884,80 Kč,
- konečný stav účtu 568.100 – Bankovní poplatky ve výši 105.066,93 Kč,
- konečný stav účtu 568.010 – Ostatní finanční náklady – pojistné ve výši 46.328,06 Kč.

Interní přecenění neuhrazených závazků

V níže uvedených tabulkách je proveden propočet neuhrazených závazků interním kurzem za sledovaná období vždy k 31.12.. Jedná se o mimoúčetní operaci, která tvoří součást interního reportu pro mateřskou společnost, kde se odděleně sledují kurzové rozdíly vzniklé v průběhu účetního období a nerealizované kurzové rozdíly.

V tabulce 32 Přecenění neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2004 je znázorněno přecenění neuhrazených faktur na základě interního kurzu. Závazky byly na českou měnu převedeny kurzem uvedeným v tabulce 24 Přepočet zahraničních závazků k 31.12. 2004. V rámci mimoúčetních operací byly tyto faktury přeceněny interním kurzem a vznikl kurzový rozdíl, který byl použit v interních výkazech. Výsledkem rozdílu 9.290.139,57 Kč (celková hodnota neuhrazených závazků z tabulky 24) a 9.197.844,63 Kč (celková hodnota přeceněného závazku z tabulky 32) je nerealizovaný kurzový zisk ve výši 92.244,94 Kč, jenž byl uveden v interní výsledovce na řádku Translation (Gain) / Loss – Unrealized.

Tabulka 32 Přecenění neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2004 interním kurzem

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Interní kurz k 31.12. 2004 (pro přecenění závazků)	Přeceněný závazek v Kč
Německo	321321	255 937,64	EUR	30,358007	7 769 756,67
Seelze	321321	0,00	EUR	30,358007	0,00
Proligo - Německo	321321	0,00	EUR	30,358007	0,00
USA	321322	0,00	USD	22,376371	0,00
CHF	321323	0,00	CHF	19,628551	0,00
GBP	321324	6 200,00	GBP	42,929031	266 159,99
Proligo - Francie	321333	0,00	EUR	30,358007	0,00
Holandsko	321327	0,00	EUR	30,358007	0,00
Německo	321391	17 957,00	EUR	30,358007	545 138,73
USA	321392	5 224,77	USD	22,376371	116 911,39
CHF	321393	13 500,00	CHF	19,628551	264 985,44
GBP	321394	4 037,26	GBP	42,929031	173 315,66
Holandsko	321405	0,00	EUR	30,358007	0,00
Francie	321396	2 030,00	EUR	30,358007	61 626,75
Celkem		304 886,67			9 197 894,63

Zdroj 31 – Interní zdroj společnosti

Přecenění interním kurzem k 31.12. 2005 zachycuje tabulka 33. Vůči dolaru a euru byl mateřskou společností stanoven silnější kurz což mělo za následek zvýšení závazků k dodavatelům fakturujícím v těchto měnách při přepočtu ke konci roku. Opačný případ nastal u švýcarského franku a libry, které vůči koruně oslabily, a tak došlo ke snížení závazku. Obdobná situace nastala při přecenění neuhrazených faktur kurzem stanoveným ČNB (viz. tabulka 27). Celkový kurzový rozdíl činil 34.376,57 Kč přičemž kurzová ztráta byla 35.514,03 Kč a kurzový zisk byl 1.137,46 Kč.

Tabulka 33 Přecenění neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2005 interním kurzem

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Interní kurz k 31.12. 2005 (pro přecenění závazků)	Přeceněný závazek v Kč
Německo	321321	311 554,11	EUR	29,090896	9 063 388,21
Seelze	321321	173,07	EUR	29,090896	5 034,76
Proligo - Německo	321321	0,00	EUR	29,090896	0,00
USA	321322	1 152,14	USD	24,570025	28 308,11
CHF	321323	2 147,10	CHF	18,702706	40 156,58
GBP	321324	645,52	GBP	42,272756	27 287,91
Proligo - Francie	321333	0,00	EUR	29,090896	0,00
Holandsko	321327	0,00	EUR	29,090896	0,00
Německo	321391	13 876,00	EUR	29,090896	403 665,27
USA	321392	1 906,17	USD	24,570025	46 834,64
CHF	321393	11 000,00	CHF	18,702706	205 729,77
GBP	321394	1 770,76	GBP	42,272756	74 854,91
Holandsko	321405	3 202,00	EUR	29,090896	93 149,05
Francie	321396	0,00	EUR	29,090896	0,00
Celkem		347 426,87			9 988 409,21

Zdroj 32 – Interní zdroj společnosti

V roce 2006 také docházelo k internímu přecenění neuhrazených závazků, které je uvedeno v tabulce 34 - Přecenění zahraničních závazků k 31.12.2006, interním kurzem. Pozici největších dodavatelů si i v tomto roce drží němečtí dodavatelé. Důvodem jejich prvenství jsou nákupy chemického zboží, které tvoří hlavní činnost společnosti. Nerealizované kurzové zisky ve výši 93.744,- Kč byly obsaženy v prosincových výkazech pro mateřskou společnost. Kurzové rozdíly, které vznikly v rámci účetní závěrky roku 2006 a promítly se do výsledovky tohoto roku, byly o 1.592,- Kč vyšší než jejich původní odhad.

Tabulka 34 Přecenění zahraničních závazků k 31.12. 2006 interním kurzem

Země	Účet	Závazek v cizí měně	Kód měny	Interní kurz k 31.12. 2006 (pro přecenění závazků)	Přeceněný závazek v Kč
Německo	321321	262 211,89	EUR	27,502096	7 211 376,57
Seelze	321321	1 625,95	EUR	27,502096	44 717,03
Proligo - Německo	321321	84,35	EUR	27,502096	2 319,80
USA	321322	0,00	USD	20,833333	0,00
CHF	321323	0,00	CHF	17,091661	0,00
GBP	321324	0,00	GBP	40,791684	0,00
Proligo - Francie	321333	1 448,68	EUR	27,502096	39 841,74
Holandsko	321327	0,00	EUR	27,502096	0,00
Německo	321391	59 607,00	EUR	27,502096	1 639 317,44
USA	321392	1 979,67	USD	20,833333	41 243,12
CHF	321393	19 958,79	CHF	17,091661	341 128,87
GBP	321394	1 655,00	GBP	40,791684	67 510,24
Holandsko	321405	0,00	EUR	27,502096	0,00
Francie	321396	1 266,00	EUR	27,502096	34 817,65
Celkem		349 837,33			9 422 272,47

Zdroj 33 – Interní zdroj společnosti

Vliv kurzových rozdílů na výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření společnosti za sledovaná účetní období se skládá z výsledku hospodaření za běžnou činnost a mimořádnou činnost. Běžná činnost je dále členěna z pohledu provozní a finanční činnosti. Kurzové rozdíly primárně ovlivňují finanční hospodářský výsledek, když odděleně se vykazují kurzové ztráty (řádek O. Ostatní finanční náklady) a kurzové zisky (řádek XI. Ostatní finanční výnosy).

V následujících tabulkách je provedena analýza řádků O. Ostatní finanční náklady a XI. Ostatní finanční výnosy za jednotlivé roky.

K 31.12. 2004 vykázala společnost ostatní finanční náklady ve výši 1.825.789,- Kč. Největší podíl na této částce měl účet 563.010 – Kurzové ztráty, když konečný stav tohoto účtu byl k danému datu 1.498.915,90 Kč. V této sumě jsou již zahrnuty nerealizované kurzové ztráty, které vznikly přeceněním neuhrazených zahraničních závazků k 31.12. 2004 ve výši 58.272,51 Kč. Kurzové ztráty, jež vznikly během roku v důsledku rozdílu mezi kurzem, který byl použit při účtování závazku a při jeho úhradě, činily 1.440.643,39 Kč. Oproti kurzovým ztrátám stojí účet 663.010 – Kurzové zisky, které v tomto roce dosáhly hodnoty 1.516.389,69 Kč. Důvodem vzniku opět byla proměnlivost kurzů. Reálně měly kurzové rozdíly na hospodářský výsledek z finanční činnosti dopad ve výši 17.473, 79 Kč, když tato částka představuje kurzový zisk roku 2004. Pohyb kurzů během roku tak měl pozitivní vliv na výsledek hospodaření.

Tabulka 35 Rozbor výsledovky k 31.12. 2004

O. Ostatní finanční náklady

Účet	Název	Částka
563.010	Kurzové ztráty	1 498 915,90
568.010	Ostatní finanční náklady – pojistné	248 489,01
568.100	Bankovní poplatky	78 384,56
Celkem		1 825 789,47

XI. Ostatní finanční výnosy

Účet	Název	Částka
663.010	Kurzové zisky	1 516 389,69
668.010	Ostatní finanční výnosy	20 212,31
Celkem		1 536 602,00

V roce 2005 opět nejvyšší částku sledovaných položek výsledovky tvoří kurzové rozdíly, pro jejichž zaúčtování byly použity výsledkové účty 563.010 – Kurzové ztráty a 663.010 – Kurzové zisky. V konečném stavu účtu 563.010 – Kurzové ztráty jsou zahrnuty nerealizované kurzové ztráty v částce 1.620,15 Kč. Při přecenění

nehrazených zahraničních závazků v tomto roce vznikly i kurzové zisky (7.325,95 Kč), jejichž výše je součástí účtu 663.010 – Kurzové zisky. Kurzové rozdíly v roce 2005 představovaly pro společnost ztrátu v hodnotě 164.889,54 Kč, čímž došlo ke snížení hospodářského výsledku.

Tabulka 36 Rozbor výsledovky k 31.12. 2005

O. Ostatní finanční náklady

Účet	Název	Částka
563.010	Kurzové ztráty	1 471 553,11
568.010	Ostatní finanční náklady - pojistné	105 066,93
568.100	Bankovní poplatky	46 328,06
Celkem		1 622 948,10

XI. Ostatní finanční výnosy

Účet	Název	Částka
663.010	Kurzové zisky	1 306 663,57
668.010	Ostatní finanční výnosy	27 884,80
Celkem		1 334 548,37

V roce 2006 byl hospodářský výsledek společnosti ovlivněn nejvyšší částkou kurzových rozdílů za sledované období 2004 – 2006. Rozdíl mezi kurzovým ziskem a kurzovou ztrátou dosáhl výše 343.764,80 Kč a jednalo se o ztrátu plynoucí z kurzových rozdílů. Při přecenění nehrazených zahraničních závazků roku 2006 vznikla také kurzová ztráta, a to z důvodu posílení kurzů vůči české měně k 31.12. Hospodářský výsledek z finanční činnosti dosáhl v tomto roce nejnižší hodnoty od roku 2004 (- 520 tis. Kč).

Tabulka 37 Rozbor výsledovky k 31.12. 2006

O. Ostatní finanční náklady

Účet	Název	Částka
563.010	Kurzové ztráty	1 325 210,00
568.010	Ostatní finanční náklady - pojistné	276 636,63
568.090	Zaokrouhlení	10 865,60
568.100	Bankovní poplatky	81 697,82
Celkem		1 694 410,05

XI. Ostatní finanční výnosy

Účet	Název	Částka
663.010	Kurzové zisky	981 445,20
668.010	Ostatní finanční výnosy	38 021,85
Celkem		1 019 467,05

4 ZÁVĚR

Stanoveným cílem diplomové práce byla analýza pohledávek a závazků a okruhů, které se dané problematiky týkají. Pro provedení analýzy byla vybrána časová řada 3 let, když v rámci jednotlivých let byly analyzovány i jednotlivé měsíce.

Pohledávky společnosti byly analyzovány z pohledu doby „před splatností“ a „doby po splatnosti“, neboť dodatečné údaje jako je detailní rozbor dlužníků nebyl k dispozici. Analýza sledovaných let ukázala, že nejlepších výsledků bylo dosaženo v roce 2006. Společnosti se k 31.12. tohoto roku podařilo snížit celkové pohledávky na nejnižší úroveň za sledované období. Oproti roku 2004 se jednalo o pokles 5,5 mil. Kč. Na konečném zůstatku účtu 311.010 – Odběratelé tuzemsko zboží se pohledávky po splatnosti podílely částkou 2.161.786,- Kč a pohledávky před splatností 13.348.732,- Kč. Systematickým řízením pohledávek dokázala společnost zlepšit ukazatele obratu a doby obratu pohledávek. V prvním případě došlo ke zrychlení inkasa pohledávek a v druhém případě se snížila doba obratu. Příznivý vývoj v oblasti řízení pohledávek vykázaný společností v období 2004 – 2006 by měl být managementem společnosti zachován tak, aby se přiblížila optimálnímu stavu, tzn. úhrady vydaných faktur odběrateli ještě v době splatnosti.

Pokud se týče závazků, odděleně byly analyzovány tuzemské a zahraniční faktury a následnou syntézou byl získán vývoj celkových závazků za sledované období. Zahraniční přijaté faktury se co do objemu vyvíjely po stejné trajektorii jako pohledávky. Růst zahraničních závazků v průběhu zkoumaného období souvisel s vývojem tržeb, které své nejvyšší hodnoty 185 mil. Kč dosáhly v posledním roce. Oproti nim stály náklady na prodané zboží v celkové výši 150 mil. Kč, které se týkaly zahraničních závazků. Pokud se zaměříme na neuhrazené závazky k poslednímu dni účetního období, bylo nejnižší hodnoty 9,2 mil. Kč dosaženo v roce 2004.

Pro zhodnocení schopnosti společnosti své závazky uhradit byly použity ukazatele likvidity. Zajímavých hodnot bylo dosaženo u hotovostní likvidity podniku. Například v roce 2004 byla společnost schopna krýt své závazky z finančního majetku na 242,8%. Mohlo by se zdát, že se jedná o velmi dobrý výsledek. Společnost tím však

přichází o možné výnosy spojené s případným investováním volných peněžních prostředků. Na základě interních směrnic management nesmí provádět investice volného kapitálu a jeho činnost je tak zúžena pouze na oblast, pro kterou firma byla založena.

V diplomové práci je dále zachycena problematika kurzových rozdílů. Ve společnosti vznikají kurzové rozdíly jak během roku, tak na konci účetního období, a to v souvislosti s přeceněním neuhrazených závazků a konečných zůstatků devizových bankovních účtů a pokladen. Během roku se jedná o kurzové ztráty popř. zisky, které jsou spojeny s použitím odlišných kurzů při zaúčtování závazku a při jeho pozdější úhradě. Zahraniční faktury se dle vnitropodnikové směrnice na českou měnu převádějí pomocí interního kurzu, který je v měsíčních intervalech zasílán mateřskou společností. Takto stanovený kurz je však v rozporu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, neboť ten dovoluje používat jen kurzy, které jsou vyhlášeny ČNB. Auditoři tuto skutečnost akceptují s odůvodněním, že se jedná o bezvýznamné odchylky, které nemají významný vliv na výsledek hospodaření.

Za sledované období společnost vždy vykázala kurzovou ztrátu, přičemž nejnižší hodnoty 17.473,90 Kč bylo dosaženo v roce 2004. Naopak nejvyšší kurzové ztráty vznikly v roce 2006 a hospodářský výsledek snížily o 343.764,80 Kč. Příčinou růstu kurzových rozdílů byly zvyšující se nákupy zboží od zahraničních dodavatelů.

V průběhu práce je odkazováno na report, který firma měsíčně zpracovává pro svou mateřskou společnost. Tato měsíční závěrka, která simuluje konec účetního období, má za úkol zachytit dosavadní vývoj hospodaření společnosti a dále pak předpovědět očekávaný hospodářský výsledek na konci roku. Manažeři společnosti tak mají podrobné zprávy o stavu nákladů a výnosů během účetního období, a lze konstatovat, že se jedná o velmi přesné podklady, na základě kterých je možné společnost efektivně řídit.

I přes vysokou konkurenci, která v současnosti panuje na trhu chemických výrobků, je analyzovaná společnost z hlediska tvorby hospodářského výsledku, úspěšná. Během sledovaného období došlo vždy k vytvoření zisku.

Literatura:

PROCHÁZKOVÁ, D. – VLACH, P. *Vzorový účetový rozvrh 2005*. Praha: Sagit, 2005. ISBN 80-7208-474-7.

NERUDOVÁ, D. *Harmonizace daňových systému zemí Evropské unie*. Praha: ASPI a.s., 2005. ISBN 80-737-142-0.

LOUŠA, F. *Zákon o účetnictví v praxi, 3. aktualizované vydání*. Havlíčkův Brod: GRADA Publishing, a.s., 2006. ISBN 80-27-1578-3.

DUŠEK J. *Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech*. Havlíčkův Brod: GRADA Publishing, a.s., 2006. ISBN 80-247-1435-3.

KOLÁŘ P. *Manažerské finance*. Praha: Ministerstvo financí ČR, Svaz účetních v nakladatelství Bilance, 1997.

RYNEŠ P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka pro podnikatele 2006*. Zlín: ANAG, spol. s r.o., 2005. ISBN 80-7263313-9.

NOTIA *Podvojně účetnictví 1997*. Havlíčkův Brod: GRADA Publishing, spol. s r.o., 1997. ISBN 80-7169-475-4.

KOVANICOVÁ D. *Poklady skryté v účetnictví, Díl I., Jak porozumět účetním výkazům EU, IAS, US GAAP*. Praha: Polygon 2001. ISBN 8072730419.

KOVANIC P. *Poklady skryté v účetnictví, Díl II., Finanční analýza účetních výkazů*. Praha: Polygon, 1997. ISBN 8085967561.

PROCHÁZKOVÁ D. – VLACH P. *Vzorový účetový rozvrh 2005*. Praha: Sagit, 2005. ISBN 80-7208-474-7.

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

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

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

Deloitte - Aktuálně

URL: <<http://www.deloitte.cz>> [2007-02-10]

Deloitte – Účetní novinky a zajímavosti

URL: <<http://www.deloitte.com/dtt/newsletter/0,1012,cid%253D142370,00.html>>

[cit. 2007-01-10]

Ernst&Young – Účetní problematika

URL: <<http://www.ernstyoung.cz>> [cit. 2007-02-27]

URL: *Ernst&Young – Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou*

<[http://www.ey.com/Global/download.nsf/Czech_Republic/IFRS_and_CAL_Comparison_2006_CZ/\\$file/IFRS%20and%20CAL%20Comaprison%202006_CZ.pdf](http://www.ey.com/Global/download.nsf/Czech_Republic/IFRS_and_CAL_Comparison_2006_CZ/$file/IFRS%20and%20CAL%20Comaprison%202006_CZ.pdf)>

[cit. 2007-02-27]

URL: *Deloitte – IFRS do kapsy*

<<http://www.iasplus.com/dttpubs/2006pocketczech.pdf>> [cit. 2007-02-28]

URL: *Základy účetnictví FF ZČU – jazyky pro komerční praxi*

<http://webtodate.fek.zcu.cz/images/pages/katedry/KEU/Z_klady_etnictv_.doc>

[2007-03-15]

Přílohy:

1. Směrný účtový rozvrh společnosti Sigma-Aldrich s.r.o.
2. Rozvaha k 31.12. 2004
3. Výsledovka k 31.12. 2004
4. Přehled o peněžních tocích k 31.12. 2004
5. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12. 2004
6. Rozvaha k 31.12. 2005
7. Výsledovka k 31.12. 2005
8. Přehled o peněžních tocích k 31.12. 2005
9. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12. 2005
10. Rozvaha k 31.12. 2006
11. Výsledovka k 31.12. 2006
12. Přehled o peněžních tocích k 31.12. 2006
13. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12. 2006

Příloha č. 1 - Směrný účtový rozvrh společnosti Sigma – Aldrich spol. s r.o.

Účet	Název účtu	Sazba DPH	Měna
022010	Samost. movite veci a soubory		
022030	Technicke zhodnoceni sam. veci		
022040	Dlouhodobý drobný majetek		
028010	Drobný hmotný invest. majetek		
042010	Pořízení dlouhodobého majetku		
073000	Oprávký k softwaru		
082010	Oprávký k sam. movit. vecem		
082020	Oprávký k Dlou.drob.majetku		
083001	OPRAVKY NEH. IM		
111010	Porizeni materialu		
111100	Dopravne k materialu		
112010	Reklamni material na sklade		
112020	Reklamni material zapuceny		
132010	Zbozi na sklade a v prodejnych		
196010	Opravná položka na sklad		
211010	Pokladna Kc		
211011	Pokladna SKK		SKK
211022	Pokladna USD		USD
211023	Pokladna CHF		CHF
211029	Pokladna FRF		FRF
211030	Pokladna EUR		EUR
211055	Pokladna GBP		GBP
213010	Ceniny - stravenky		
221100	Bankovni ucty - KB		
221200	Commerzbank SKK		SKK
221300	Commerzbank Kč		
221400	Commerzbank EUR		EUR
221500	Termínovaný vklad		
221600	Commerzbank USD		USD
221700	Depozitní účet		
221900	Commerzbank JCD		
261100	Penize na ceste		
261200	Peníze na cestě - převody mezi BÚ		
261300	Peníze na cestě - jistina		
261900	Platebni karty		
311010	Odberatele tuzemsko-zboží		
311020	Odběratelé - nezbozove		
311030	Odberatele - stare pohled. tuz		
311111	Odberatele LECIVA komp.		
311321	Odberatele Sigma Nemecko		DEM
311322	Odberatele Sigma USA		USD
311323	Odberatele Fluka		
311326	Odberatele Hungary		DEM
311327	Odberatele Netherlands		DEM
311328	Odberatele Belgium		DEM
311331	Odberatele Francie		DEM
311332	Odberatele Polsko		DEM

311381	Odberatele - nezb. Francie		
311382	Odberatele - nezb. Polsko		DEM
311391	Odberatele - nezb. Nemecko		DEM
311392	Odberatele nezb. Sigma USA		USD
311393	Odberatele - nezb. Fluka		
311395	Sigma-Aldrich Austria		
311396	Odberatele - nezb. Hungary		DEM
311397	Odberatele - nezb. Netherlands		DEM
311398	Odberatele - nezb. Belgium		DEM
311399	Odběratelé - Hálková		
311400	Nezbozove Recko		
311402	Odběratelé South Africa		
311403	Odběratelé Irsko		
311404	Odběratelé Švédsko		
311405	Odběratelé Dánsko		
311406	Odběratelé Finsko		
311407	Odběratelé Norsko		
311999	neidentifikovane platby		
314005	Poskytnuté provozní zálohy - po vyuctovani DPH 5%		
314010	Poskytnute prov. zalohy ostatní		
314019	Poskytnuté provozní zálohy- po vyuctovani DPH 19%		
314020	Frankovaci stroj		
314030	Poskytnuté provozní zálohy - nájem		
314040	Poskytnuté provozní zálohy-SBD Pokrok		
314050	Poskytnuté provozní zálohy- pojištění		
314100	Poskytnuté provozní zálohy		
314200	Poskytnuté provozní zálohy - SK		
315010	Ostatni pohledavky		
321100	Dodavatele tuzemsko		
321111	Dodavatele zbozi LECIVA		
321200	dodavatelé hálková		
321201	Dodavatelé zahr. nezb. SK		SKK
321321	Dodavatele Sigma Nemecko		EUR
321322	Dodavatele Sigma USA		USD
321323	Dodavatele Fluka		CHF
321324	Dodavatelé Sigma GB		GBP
321326	Dodavatele Hungary		EUR
321327	Dodavatele Netherlands		EUR
321332	Dodavatele Polsko		EUR
321333	Dodavatele zbozove Francie		EUR
321391	Dodavatele Sigma Nem. nezbozo.		EUR
321392	Dodav. Sigma USA nezboz.		USD
321393	Dod. Fluka nezb.		CHF
321394	Dodavatelé GB nezb		GBP
321395	Dodavatele Rak. nezb.		
321396	Dodvatelé Francie nezbožové		EUR
321397	Dodavatelé-Švédsko-nezb.		SEK
321398	Dodavatele Sigma Belgie		
321399	Dodavatele nezb. Aldrich Milw.		USD
321400	Nezbozove - Recko		
321401	Nezbozove-Norsko		
321403	Dodavatelé Sigma Francie		EUR

321404	Nezbožové Austrálie		
321405	Nezbožové-Holandsko		EUR
321700	Ostatni dodavatele		
321900	Dodavatele - leasing		
321999	neidentifikovane platby		
324010	Prijate zalohy - akontace		
324020	Prijaté zálohy - základ		
324030	Prijaté zálohy SK		SKK
325010	Ostatni zavazky		
331100	Zamestnanci		
331200	Zaměstnanci - dohody		
331999	kontrolni		
333010	Zavazky vuci zamestnancum		
333100	Zavazky vuci zam.-SC		
335010	Pohledavky za zamestnanci - zahraniční cesty		
335020	Pohledávky za zaměstnance - zálohy na cestovné tuzemsko		
335030	Pohledávky za zaměstnance - benzín hr. zam.		
335040	Pohledávky za zaměstnance - stravenky		
336010	Zuctovani s PSSZ		
336020	Zuctovani s ZP		
336040	pssz		
336100	Zuctovani s PSSZ		
336200	Zuctovani se ZP		
336900	Kooperativa		
341010	Dan z prijmu pr. osob		
342010	Ostatni prime dane - zav. cin.		
342020	Ostatni prime dane - sraz. dan		
342030	Ostatni prime dane - srážková daň-rozdělení zisku		
342100	Dan ze zav. cinnosti		
342200	Dan srazkova ze zav. cinnosti		
343005	DPH vstup tuzemsko 5%	5	
343010	DPH vstup SK 10%		SKK
343019	DPH vstup tuzemsko 19%	19	
343022	DPH vstup tuzemsko 22%	22	
343105	DPH vystup 5% tuzemsko	5	
343110	DPH výstup SK 10%		SKK
343119	DPH vystup 19% tuzemsko	19	
343122	DPH vystup 22% tuzemsko	22	
343205	DPH vstup 5% dovoz	5	
343219	DPH vstup 19% dovoz	19	
343222	DPH vstup 22% dovoz	22	
343305	DPH reverse charge - zboží výstup 5%	5	
343306	DPH reverse charge SK - zboží výstup 10%		SKK
343317	DPH reverse charge SK služby výstup 19%	19	SKK
343318	DPH reverse charge SK zboží výstup 19%	19	SKK
343319	DPH reverse charge - zboží výstup 19%	19	
343320	DPH reverse charge - služby výstup 19%	19	
343321	DPH - reverse charge 3.země výstup 19%	19	
343322	DPH dovoz výstup 19%	19	
343323	DPH dovoz SK výstup 19%		SKK
343405	DPH reverse charge - zboží vstup 5%	5	
343406	DPH reverse charge SK zboží vstup 10%	10	SKK

343417	DPH reverse charge SK služby vstup 19%	19	SKK
343418	Daň z přidané hodnoty	19	SKK
343419	DPH reverse charge - zboží vstup 19%	19	
343420	DPH reverse charge - služby vstup 19%	19	
343421	DPH reverse charge - 3. země vstup 19%	19	
343422	DPH dovoz vstup 19%	19	
343423	DPH dovoz SK výstup 19%	19	SKK
343998	Zúčtování DPH SK s FÚ		SKK
343999	Zuctovani DPH s FU		
345010	Ostatni dane a poplatky		
345300	Srážková daň z termín.vkladu		
364010	Závazky ke společníkům při rozdělování zisku		
378010	Jine pohledavky		
379010	Jine zavazky		
379020	Jiné závazky - ostatní		
379200	Ostatni zavazky - celnice		
381010	Naklady prist. obdobi KATALOG		
381020	Nakl. pr. obd.- leasing		
381030	Nakl. pr. obdobi - ostatni		
381040	Náklady příštích období - nájem		
381050	Náklady příštích období - pojištění		
381410	Naklady pristich obdobi SAFC		
383010	Vydaje pristich obdobi		
384010	Vynosy pristich obdobi		
385000	příjmy příštích období		
386010	Kurzove rozdily aktivni		
387010	Kurzove rozdily pasivni		
388010	Dohadne ucty aktivni		
389010	Dohadne ucty pasivni		
391010	Opravna polozka k pohled. dan.		
391011	Opravna polozka k pohl. DN		
411010	Zakladni jmeni		
412010	Emisni azio		
413010	Ostatní kapitálové fondy		
421010	Zakonny rezervni fond		
428010	Nerozdeleny zisk min. let		
429010	Neuhrazena ztrata min. let		
431010	Hospod. vysledek ve schv. riz.		
454010	Rezervy na kurzove ztraty		
459010	Tvorba rezerv		
459020	Rezervy na mzdy		
459030	Rezerva na pojištění - nedaň		
479111	Leasing		
481010	Odložená daň		
501010	Spotreba kanc. materialu		
501020	Spotreba PHM		
501021	Spotřeba materiálu-auto		
501030	Drobný majetek do 5000,-		
501033	DHM		
501034	Technické zhodnocení do 40 tis.		
501040	Spotreba propag. materialu		
501050	Spotreba prop. mat. nad 200,-		

501100	Ostatni material		
501310	Spotreba kanc. materialu IC		
501340	Spotreba prop. mater. IC		
501610	Spotreba vzorku do 500,-		
502010	Spotreba energie		
503010	Spotreba ostat. nesklad. dod.		
504010	Prodane chemicke zbozi		
504011	Doprava ke zbozi-zahranični		
504012	Doprava ke zboží-tuzemská		
504013	Skladné a manipulační služby		
504111	Prodane zbozi		
504200	Clo ke zbozi		
504201	Spotrebni dan-lih		
504311	Doprava IC		
504500	Katalogy		
504520	Katalogy - clo		
504530	Katalogy - DPH placene		
511010	Opravy a udrzovani kancelar		
511020	Opravy a udrzovani vozy		
512010	Cestovne do limitu		
512490	Cestovne-ubytování		
512910	Cestovne nad limit		
512920	Cestovne - taxi		
512990	Cestovne hoste		
513010	Naklady na reprezentaci		
513020	Naklady na reprezentaci		
513030	Naklady na repr. - vystavy		
513040	Repre zahranični hosté		
513420	Naklady na repr. -pohost. SAFC		
513430	Nakl. na repr. vystavy SAFC		
513500	Vzorky		
518010	Ostatní sluzby nize neurcene		
518011	Leasing-automobil		
518012	Ostatni sluzby nedanove		
518013	Ostatní služby-nedaňové		
518014	Skladné - katalogy UTI		
518020	Najemne kancelar,garáže		
518028	IC Freight		
518029	IC others		
518030	Uklid		
518040	Reklama, propagace		
518044	Reklamní akce - nedaňové		
518050	Postovne kancelar		
518060	Telefonni poplatky		
518061	Poplatky Internet		
518070	Naklady na ziskani osob		
518080	Nakupy software do 60.000,-		
518081	Ostatni sluzby - k SAPu		
518082	IS Germany		
518083	IS UK		
518084	IS Francie		
518085	IS Švédsko		

518090	Archivace		
518100	Služby-banka		
518110	Předplatné		
518111	Členské příspěvky		
518120	Parkovne		
518130	Bezpečnost práce		
518210	Celni deklarant		
518220	Man. poplatky k JSD		
518230	Ostatni sluzby k JSD		
518310	Leasing zarizeni IC		
518321	Manag. fee Germany		EUR
518322	Manag. fee USA		
518323	Manag. fee UK		
518324	Manag. fee Sweeden		
518328	Manag. fee Fluka		
518329	Manag. fee Francie		
518340	Reklama, propagace IC		
518500	Ostatni sluzby k por. katalogu		
518550	Rozesilani katalogu		
518800	Audit		
518810	Překlady,tlumočení		
518820	Ucetni sluzby		
518830	Pravni sluzby		
518840	Skoleni, seminare, konzultace		
518850	Personální inzerce,nábor		
521010	Mzdove naklady		
521011	Mzdove naklady - DPP		
521100	Mzdové náklady SALES		
521300	Mzdové náklady OPERATIONS		
524010	Zakonne soc. pojisteni		
524011	Zákonné sociální pojištění SALES		
524020	Zakonne soc. poj. - ZP		
524021	Zákonné sociální pojištění SALES		
525010	Ostatni soc. pojisteni		
527010	Zakonne soc. naklady		
528010	Ostatni soc. naklady		
528011	Ost. soc. nakl. -PHM Dornerova		
528012	Ost. soc. nakl. -PHM Fusek		
528013	Ost. soc. nakl. -PHM Moos		
528014	Ost. soc. nakl. -PHM Nohejl		
531010	Dan silnicni		
538010	Ost.dane a popl.-kolky		
538020	Ost. dane a popl. - notář		
538030	Ost. dane a popl.-daln. znamky		
538040	Ostatní daně a poplatky-kontrolní pásky		
538200	Spotrební dan při dovozu		
541010	Zust. cena prod. majetku		
542010	Prodany material		
543010	Dary		
543020	Dary - ostatni		
544010	Smluvní pokuty a úroky z prodlení		
545010	Ostatni pokuty a penale		

546010	Odpis pohledavky		
546020	Odpis pohledávek postoupených		
546030	Nedaňový odpis post. pohled.		
546040	Odpis pohledávky NEDAŇOVÝ		
548002	Skonto		
548010	Ostatni provozni naklady		
548020	Přefakturace		
549010	Manka a škody		
551010	Odpisy HIM		
551020	Odpisy DHIM		
551030	ODPISY NEHMOTNE IM		
551300	Odpisy HIM IC		
551999	Odpisy nedaňové		
554010	Tvorba ostatních rezerv		
558010	Tvorba zákonných opravných položek		
559010	Tvorba opravných položek		
562010	Uroky		
563010	Kurzove ztraty		
568010	Ost. fin. naklady - pojistne		
568011	Ostatní finanční náklady-nedaňové		
568012	Ostatní finanční náklady-fa		
568090	Zaokrouhlení		
568100	Bankovní poplatky		
582010	Manka a škody		
588010	Ostatni mim. naklady - zaokro.		
588020	Ostatni mim. naklady NEDANOVE		
591010	Dan z prijmu z bezne činnosti -splatná		
592010	Daň z příjmu z běžné činnosti - odložená		
602222	Semináře		
602333	Freight		
602555	Licence		
604001	Tržby za zboží - poplatky,celni rizeni BEZ DPH		
604005	SAP prodej zbozi 5 %		
604011	SAP prodej zbozi 22%		
604032	Prodej zbozi - rucni fa 22%		
604035	Prodej zbozi - rucni fa 5%		
604101	Tržby za zboží - poplatky, celní řízení BEZ DPH - SK		
604105	SAP prodej zboží 10% - SK		
604111	SAP prodej zboží 19% - SK		
604132	Prodej zboží - ruční fa 19% SK		
604135	Prodej zboží - ruční fa 10% - SK		
604202	SAP Prod. zb. - dobr. 22%		
604205	SAP Prod. zb. - dobr. 5%		
604300	Prodej zbozi - vyvoz		
604302	SAP Dobropis vydaný 19% - SK		
604305	SAP Dobropis vydaný 10% - SK		
641010	Trzby z prodeje nehm. a hm. m.		
642010	Trzby z prodeje materialu		
646010	Vynosy z odeps. pohledavek		
646020	Výnosy z pohledávek postoupený		
648010	Ostatni provozni vynosy		
648020	Náhrady škody		

648030	Prominutí penále-daň z příjmu		
662010	Úroky		
662020	Úroky - termínovaný vklad		
663010	Kurzové zisky		
668010	Ostatní finanční výnosy		
674010	Zúčtování rezerv		
688010	Ostatní mim. výnosy - zaokr.		
688900	Ostatní mim. výnosy		
701010	Počet. účet rozvahy		
702010	Konečný účet rozvahy		
710010	Účet zisku a ztrát		
790005	Základ k DPH 5%		
790022	Základ k DPH 22%		
790341	Dan ze zisku kalkulována		
790591	Dan ze zisku kalkulována		
790610	Dlouhodobé pohl. pom. evid.		

Příloha č. 2 – Rozvaha k 31.12. 2004

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2004
(v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2004	12	45794171

Obchodní firma a sídlo
SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.
Pobřežní 48
186 21 Praha 8
Česká republika

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	67 420	- 5 359	62 061	48 872
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	6 714	- 4 960	1 754	1 187
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004				
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007				
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	6 714	- 4 960	1 754	1 187
B.II.1.	Pozemky	014				
	2. Stavby	015				
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	6 714	- 4 960	1 754	1 187
	4. Pěstlivostní celky trvalých porostů	017				
	5. Základní stádo a tažná zvířata	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Pofizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2004

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	58 836	- 399	58 437	45 248
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	292	- 160	132	208
C.I.1.	Materiál	033	37		37	37
	2. Ne dokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Zvířata	036				
	5. Zboží	037	255	- 160	95	171
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	211		211	345
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Očložená daňová pohledávka	047	211		211	345
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	23 743	- 239	23 504	21 842
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	21 028	- 239	20 789	15 053
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054	1 971		1 971	6 142
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	744		744	674
	8. Dohadné účty aktivní	056				
	9. Jiné pohledávky	057				73
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	34 590		34 590	22 753
C.IV.1.	Peníze	059	50		50	48
	2. Účty v bankách	060	34 540		34 540	22 705
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	1 870		1 870	2 437
D.I.1.	Náklady příštích období	064	1 870		1 870	2 437
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066				

SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.

Rozvaha (neconsolidovaná)


K 31. prosinci 2004

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (f.68+85+118)	067	62 061	48 872
A.	Vlastní kapitál (f.69+73+78+81+84)	068	43 067	33 557
A.I.	Základní kapitál (f.70+71+72)	069	300	300
A.I.1.	Základní kapitál	070	300	300
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (f.74 až 77)	073	1 872	1 872
A.II.1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	1 872	1 872
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (f.79+80)	078	30	30
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	30	30
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (f.82+83)	081	31 356	30 052
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	38 767	37 464
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	- 7 412	- 7 412
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	9 510	1 303
B.	Cizí zdroje (f.86+91+102+114)	085	18 703	15 209
B.I.	Rezervy (f.87 až 90)	086	4 457	1 744
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089	4 310	1 147
	4. Ostatní rezervy	090	147	597
B.II.	Dlouhodobé závazky (f.92 až 101)	091		
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládací a fiducí osoba	093		
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.

Rozvaha (nekonsoolidovaná)
K 31. prosinci 2004

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	14 246	13 465
B.III.1	Závazky z obchodních vztahů	103	9 047	10 855
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	310	327
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	225	239
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	2 958	515
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	1 394	1 174
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	304	336
11.	Jiné závazky	113	8	19
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114		
B.IV.1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	291	106
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	291	106
2.	Výnosy příštích období	120		

Sešlavo dne	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
3. května 2005	 Ing. Daniela Danerová

3. Výsledovka k 31.12. 2004

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY druhovvé členění k 31. prosinci 2004 (v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2004	12	45794171

Obchodní firma a sídlo
SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.
Pobřežní 46
188 21 Praha 8
Česká republika

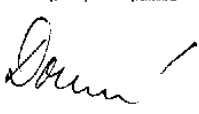
Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	178 634	151 766
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	132 455	115 774
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03	46 179	35 992
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	52	85
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	52	85
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	21 663	23 144
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	483	1 693
B.2.	Služby	10	21 180	21 451
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	24 588	12 933
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	9 559	9 233
C.1.	Mzdové náklady	13	6 598	6 311
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 372	2 251
C.4.	Sociální náklady	16	589	671
D.	Daně a poplatky	17	38	96
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	685	563
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	236	185
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	236	185
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	- 669	- 892
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	193	184
H.	Ostatní provozní náklady	27	1 331	763
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	14 053	3 539

SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)

K 31. prosinci 2004

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	194	112
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 536	853
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 826	2 422
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 96	- 1 457
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	4 444	1 126
Q.1.	-splatná	50	4 310	1 147
Q.2.	-odložená	51	134	- 21
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	9 513	966
XIII.	Mimořádné výnosy	53		369
R.	Mimořádné náklady	54	3	22
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58	- 3	347
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	9 510	1 303
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	13 954	2 429

Sešitveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je úřadní jednotkou:
3. května 2005	 Ing. Daniela Džmečkové

4. Přehled o peněžních tocích k 31.12. 2004

SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.

Přehled o peněžních tocích (neconsolidovaný)

K 31. prosinci 2004

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	22 753	35 207
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	13 957	2 082
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	- 414	- 626
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	685	653
A.1.2. Změna stavu:	- 659	- 892
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	- 669	- 892
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 236	- 185
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů		
A.1.5. Výnosy z dividend a podílu na zisku		
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 194	- 112
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	13 543	1 458
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	1 090	- 9 911
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	- 971	- 320
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	1 656	- 9 680
A.2.3. Změna stavu zásob	405	89
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků		
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	14 633	- 8 455
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		
A.4. Přijaté úroky	194	112
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 1 971	- 3 745
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	- 3	347
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku		
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	12 853	- 11 741
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 1 252	- 898
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 1 252	- 898
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	236	185
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	236	185
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 1 016	- 713
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti		
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společnosti		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku		
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně		
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	11 837	-12 454
F. Čistá zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	34 590	22 753
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	34 590	22 753

5. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12. 2004

SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2004
(v tisících Kč)

5. Zásoby

Na základě fyzické inventury zásob k 31.12.2004 byla identifikována zásoba zboží, jehož ocenění v účetnictví je vyšší než současná tržní hodnota. Společnost vytvořila k těmto zásobám opravnou položku ve výši 160 tis. Kč (2003 – 489 tis. Kč)

6 Pohledávky a závazky z obchodního styku

- (a) Krátkodobé obchodní pohledávky činí 21 028 tis. Kč (2003 – 15 182 tis. Kč), ze kterých 3 162 tis. Kč (2003 – 4 527 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2004 činila 239 tis. Kč (2003 – 129 tis. Kč).
- (b) Krátkodobé obchodní závazky činí 9 047 tis. Kč (2003 – 10 855 tis. Kč), ze kterých 77 tis. Kč (2003 – 802 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

7. Opravné položky

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1.1.2004	489	129	618
Změna stavu	-329	110	-219
Zůstatek 31.12.2004	160	239	399

8. Přehled o změnách vlastního kapitálu

(a) Přehled pohybů vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Zisk běžného období	Neroz- dělený zisk	Zákon. rezervní fond	Neuhra- zená ztráta	Celkem
Zůstatek k 1.1.2004	300	1 872	1 303	37 464	30	-7 412	33 557
Převod zisku za rok 2003	--	--	-1 303	1 303	--	--	--
Zisk za rok 2004	--	--	9 510	--	--	--	9 510
Zůstatek k 31.12.2004	300	1 872	9 510	38 767	30	-7 412	43 067

(b) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

Společnost očekává, že zisk roku 2004 bude v plné výši převeden do nerozděleného zisku minulých let.

6. Rozvaha k 31.12. 2005

ROZVAHA v plném rozsahu k 31. prosinci 2005 (v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

SIGMA-ALDRICH spol. s r. o.
Pobřežní 46
186 21 Praha 8
Česká republika

Identifikační číslo

457 84 171

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	49 390	- 5 750	43 640	62 061
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	7 442	- 5 545	1 897	1 754
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004				
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007				
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	7 442	- 5 545	1 897	1 754
B.II.1.	Pozemky	014				
	2. Stavby	015				
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	7 442	- 5 545	1 897	1 754
	4. Pěstelské celky trvalých porostů	017				
	5. Základní stádo a tažná zvířata	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
	9. Ocenovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

SIGMA-ALDRICH spol. s r. o.

 Rozvaha (nekonsolidovaná)
 k 31. prosinci 2005

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
a	b	c				4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	39 970	- 205	39 765	58 437
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	51	- 7	44	132
C.I.1.	Materiál	033	37		37	37
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Zvířata	036				
	5. Zboží	037	14	- 7	7	96
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	79		79	211
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047	79		79	211
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	19 750	- 198	19 552	23 504
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	16 202	- 198	16 004	20 789
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054	2 780		2 780	1 971
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	733		733	744
	8. Dohadné účty aktivní	056				
	9. Jiné pohledávky	057	35		35	
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	20 090		20 090	34 590
C.IV.1.	Peníze	059	45		45	50
	2. Účty v bankách	060	20 045		20 045	34 540
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořízovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	1 978		1 978	1 870
D.I.1.	Náklady příštích období	064	1 978		1 978	1 870
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066				

SIGMA-ALDRICH spol. s r. o.

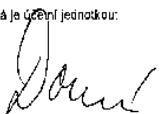
 Rozvaha (nekonsolidovaná)
 k 31. prosinci 2005

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.98+85+118)	067	43 640	62 081
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	24 997	43 067
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	300	300
A.I.1.	Základní kapitál	070	300	300
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073	1 872	1 872
A.II.1.	Emisní náklady	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	1 872	1 872
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	30	30
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	30	30
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	15 865	31 355
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	23 277	38 767
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	- 7 412	- 7 412
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	6 930	9 510
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	18 384	18 703
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	2 769	4 457
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089	2 661	4 210
	4. Ostatní rezervy	090	108	147
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091		
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládací a řídicí osoba	093		
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobě přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

SIGMA-ALDRICH spol. s r. o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)
k 31. prosinci 2005

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	15 615	14 246
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	12 154	9 047
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	494	310
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	368	225
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	2 171	2 958
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	239	1 394
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	126	304
11.	Jiné závazky	113	63	8
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	259	291
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	259	281
2.	Výnosy příštích období	120		

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je členem jednatele:
14. dubna 2006	 Ing. Daniela Domerová

7. Výsledovka k 31.12. 2005

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění
k 31. prosinci 2005
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

457.94.171

SIGMA-ALDRICH spol. s r. o.

Pobřeží 46

186 21 Praha 8


Česká republika

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účt. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	01	181 864	176 634
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	142 172	132 456
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03	39 712	48 179
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	- 69	52
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	- 69	52
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	19 144	21 663
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	616	463
B.2.	Služby	10	18 528	21 180
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	20 499	24 568
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	9 720	9 569
C.1.	Mzdové náklady	13	6 705	6 598
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 444	2 372
C.4.	Sociální náklady	16	571	589
D.	Daně a poplatky	17	36	38
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	896	686
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	113	236
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	113	236
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstulková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	7	
F.1.	Zůstulková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	7	
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	- 233	- 889
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	322	193
H.	Ostatní provozní náklady	27	752	1 331
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	9 754	14 063

SIGMA-ALDRICH spol. s r. o.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)
k 31. prosinci 2005

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	285	194
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 335	1 536
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 623	1 826
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 3	- 96
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	2 821	4 444
Q.1.	-splatná	50	2 689	4 310
Q.2.	-odložena	51	132	134
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	6 930	9 513
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		3
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložena	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-56)	58		- 3
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	6 930	9 510
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	9 751	13 954

Datum: 14. dubna 2006	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Ing. Daniela Černéřová
--------------------------	---

8. Přehled o peněžních tocích k 31.12. 2005

SIGMA-ALDRICH spol. s r. o.

Přehled o peněžních tocích (neconsolidovaný)

k 31. prosinci 2005

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	34 590	22 753
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	9 751	13 957
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	272	- 414
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	896	685
A.1.2. Změna stavu:	- 233	- 689
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	- 233	- 689
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 106	- 236
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů		
A.1.5. Výnosy z dividend a podílu na zisku		
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 285	- 194
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	10 023	13 543
A.2. Změna pořizely pracovního kapitálu	3 905	1 090
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	2 327	- 971
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	1 337	1 656
A.2.3. Změna stavu zásob	241	405
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků		
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	13 928	14 633
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		
A.4. Přijaté úroky	285	194
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 2 780	- 1 971
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		- 3
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku		
A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	11 433	12 853
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 1 046	- 1 252
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 1 046	- 1 252
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	113	236
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	113	236
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 933	- 1 016
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti		
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	- 25 000	
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku		
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	- 25 000	
C*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 25 000	
F. Čistý zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	- 14 500	11 837
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	20 090	34 590

9. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12. 2005

SIGMA-ALDRICH spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

5. Zásoby

Na základě fyzické inventury zásob k 31. prosinci 2005 byla identifikována zásoba zboží, jehož ocenění v účetnictví je vyšší než současná tržní hodnota. Společnost vytvořila k těmto zásobám opravnou položku ve výši 7 tis. Kč (2004 – 160 tis. Kč).

6. Pohledávky a závazky z obchodního styku

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 16 202 tis. Kč (2004 – 21 028 tis. Kč), ze kterých 2 652 tis. Kč (2004 – 3 162 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2005 činila 198 tis. Kč (2004 – 239 tis. Kč).

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 12 154 tis. Kč (2004 – 9 047 tis. Kč), ze kterých 47 tis. Kč (2004 – 77 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

7. Opravné položky

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	160	239	399
Tvorba	--	--	--
Použití a zúčtování	-153	-41	-194
Zůstatek 31.12.2005	7	198	205

8. Základní kapitál

(a) Přehled pohybů vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Zisk běžného období	Neroz- dělený zisk	Zákon. rezervní fond	Neuhra- zená ztráta	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	300	1 872	9 510	38 767	30	-7 412	43 067
Převod zisku za rok 2004	--	--	-9 510	9 510	--	--	--
Zisk za rok 2005	--	--	6 930	--	--	--	6 930
Vyplacený podíl na zisku	--	--	--	-25 000	--	--	-25 000
Zůstatek k 31.12.2005	300	1 872	6 930	23 277	30	-7 412	24 997

(b) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

Společnost očekává, že zisk roku 2005 bude v plné výši převeden do nerozděleného zisku minulých let.

10. Rozvaha k 31.12. 2006

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů	ROZVAHA	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
	(BALANCE)	
	ke dni 31.12.2006	
	(v celých tisících Kč)	
	IČ	
	45 79 41 71	
		Sigma Aldrich
		s.r.o.
		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky
		Pobřežní 46
		Praha 8
		180 00

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	52 125	-6 536	45 589	43 564
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	7 807	-6 338	1 469	1 897
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	7 807	-6 338	1 469	1 897
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	7 807	-6 338	1 469	1 897
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Základní stádo a tažná zvířata	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 řídicí osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	41 924	-198	41 726	39 686
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	56	0	56	44
C. I. 1	Materiál	033	0	0	0	37
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
3	Výrobky	035	0	0	0	0
4	Zvířata	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	56	0	56	7
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 řídicí 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	20 040	-198	19 842	19 552
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	15 530	-198	15 332	16 004
2	Pohledávky - ovládající a řídicí 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	3 636	0	3 636	2 780
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	842	0	842	733
8	Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
9	Jiné pohledávky	057	32	0	32	35
C. IV.	Finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	21 828	0	21 828	20 090
C. IV. 1	Peníze	059	48	0	48	43
2	Účty v bankách	060	21 780	0	21 780	20 047
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	2 394	0	2 394	1 981
D. I. 1	Náklady příštích období	064	2 394	0	2 394	1 981
2	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

označ	PASIVA	řád	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	c	období	období
			5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)	067	45 589	43 564
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	31 581	24 999
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	300	300
1	Základní kapitál	070	300	300
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	1 873	1 873
A. II. 1	Emisní ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	1 873	1 873
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	078	30	30
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	30	30
3	Statutární a ostatní fondy	080	0	0
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 82 + 83)	081	22 795	15 865
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082	30 207	23 277
2	Neuhrazená ztráta minulých let	083	-7 412	-7 412
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)/	084	6 583	6 931
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	13 717	18 306
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	74	2 768
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	089	0	2 661
4	Ostatní rezervy	090	74	107
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	-79	-79
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	094	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
6	Vydané dluhopisy	097	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
8	Dohadné účty pasívní	099	0	0
9	Jiné závazky	100		0
10	Odložený daňový závazek	101	-79	-79

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	13 722	15 617
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	10 899	12 155
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	105	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	0	0
5	Závazky k zaměstnancům	107	335	494
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	0	368
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 981	2 171
8	Kratkodobé přijaté zálohy	110	251	239
9	Vydané dluhopisy	111	0	0
10	Dohadné účty pasivní	112	234	127
11	Jiné závazky	113	22	63
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	0	0
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	291	259
C. I. 1	Výdaje příštích období	119	291	259
2	Výnosy příštích období	120	0	0
Právní forma účetní jednotky :		s.r.o.		
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :		Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, odbyt jedů a žíravin s výjimkou jedů zvláště nebezpečných, odbyt zvláště nebezpečných jedů		
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

11. Výsledovka k 31.12. 2006

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
	ke dni 31.12.2006 (v celých tisících Kč)	Sigma Aldrich
	IČ	s.r.o.
	45 79 41 71	Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky Pobřežní 46 Praha 8 180 00

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	184 945	181 815
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	149 952	142 172
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	34 993	39 643
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	3	0
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	3	0
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
3	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	17 092	19 144
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	736	616
B. 2	Služby	10	16 356	18 528
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	17 904	20 499
C.	Osobní náklady	12	9 489	9 720
C. 1	Mzdové náklady	13	6 572	6 705
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 393	2 473
C. 4	Sociální náklady	16	524	542
D.	Daně a poplatky	17	38	38
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1 154	896
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	75	113
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	75	113
2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	0	7
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	7
F. 2	Prodaný materiál	24	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-41	-234
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	234	321
H.	Ostatní provozní náklady	27	470	752
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	7 103	9 754

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
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 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobám 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	0	0
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	155	286
N.	Nákladové úroky	43	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 019	1 335
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 694	1 623
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	-520	-2
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	1 826	2 821
Q. 1	-splatná	50	1 739	2 689
Q. 2	-odložená	51	87	132
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	4 757	6 931
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	4 757	6 931
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	6 583	9 752
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

12. Přehled o peněžních tocích k 31.12. 2006

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
	(výkaz cash-flow)	Sigma Aldrich
	ke dni 31.12.2006	s.r.o.
	(v celých tisících Kč)	Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky
		Pobřežní 46
		Praha 8
		180 00

P	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	20 090
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	6 583
A	1 Úpravy o nepeněžní operace	-1 770
A	1 1 Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	1 154
A	1 2 Změna stavu opravných položek, rezerv	-2 694
A	1 3 Zisk z prodeje stálých aktiv	-75
A	1 4 Výnosy z dividend a podílů na zisku	0
A	1 5 Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	-155
A	1 6 Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0
A	* Čistý peněžní tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami	4 813
A	2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-2 578
A	2 1 Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-703
A	2 2 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-1 863
A	2 3 Změna stavu zásob	-12
A	2 4 Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostf. a ekvivalentů	0
A	* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	2 235
A	3 Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	0
A	4 Přijaté úroky	155
A	5 Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-1 826
A	6 Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	0
A	* Čistý peněžní tok z provozní činnosti	564

Peněžní toky z investiční činnosti		
B		
. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-726
B		
. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	75
B		
. 3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0
*		
B *		
. *	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-651
Peněžní toky z finančních činností		
C		
. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0
C		
. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0
C		
. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	0
C		
. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0
C		
. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0
C		
. 2 4	Úhrada ztráty společníky	0
C		
. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	0
C		
. 2 6	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	0
C		
. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0
F		
.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-87
R		
.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	20 003
Okamži k sestav ení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

13. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12. 2006

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.		PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU			Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
		ke dni 31.12.2006 (v celých tisících Kč)			Sigma Aldrich
					s.r.o.
					Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky
					Pobřežní 46
					Praha 8
					180 00
		Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
A.	Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	300	0	0	300
B.	Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku	0	0	0	0
C.	Součet A +/- B	300	XX	XX	XX
D.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0	0	0	0
*	Součet A +/- B +/- D	XX	XX	XX	300
E.	Emisní ážio	0	0	0	0
F.	Rezervní fondy	30	0	0	30
G.	Ostatní fondy ze zisku	0	0	0	0
H.	Kapitálové fondy	1 873	0	0	1 873
I.	Rozdíly z přecenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0
J.	Zisk minulých účetních období	30 208	0	0	30 208
K.	Ztráta minulých účetních období	-7 412	0	0	-7 412
L.	Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	XX	4 757	XX	6 583
*	Celkem	24 999	4 757	0	31 582