



**IMPULS**  
PRO KARIÉRU  
A PRAXI



# Pracovní list

## Ukazatele ekonomické situace podniku

Obor: **Ekonomika podniku**  
Skupina oborů: **Ekonomika a administrativa**



EVROPSKÁ UNIE  
Evropské strukturální a investiční fondy  
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání



**Jhk.cz**

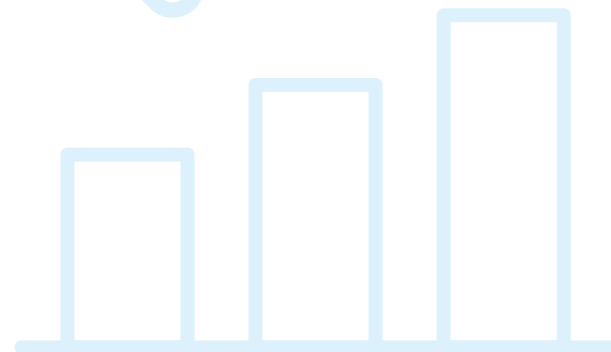
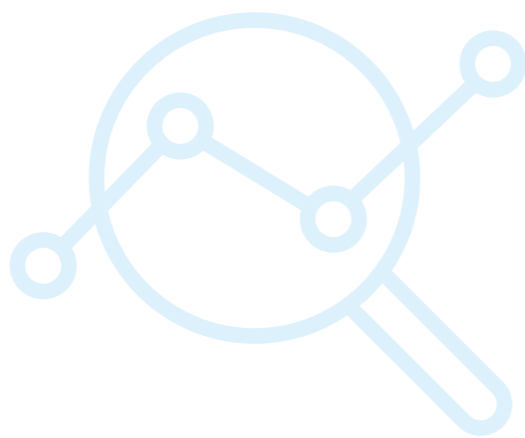


# Manažerská rozhodnutí

<b>Obor</b>	Ekonomika a podnikání
<b>Předmět</b>	Odborný výcvik
<b>Ročník</b>	3. a 4.
<b>Časový plán</b>	1–2 vyučovací hodiny
<b>Předmět</b>	Ekonomika a řízení podniku, Personalistika, Management, Účetnictví
<b>Autor</b>	Ing. Hana Boubalová, vyučující ekonomických předmětů, Vyšší odborná škola a Střední škola, s. r. o., Č. Budějovice

## Úkol

1. Vyberte si libovolné výkazy společnosti (rozvaha, výkaz zisků a ztrát). Informace lze čerpat v obchodním rejstříku viz [www.justice.cz](http://www.justice.cz). Do tabulky rozvahy запиšte hodnoty z rozvahy, které vám následně budou sloužit pro výpočty finančních ukazatelů podniku, viz ukazatele pod tabulkou.
2. Potřebné údaje pro výpočty vepište do tabulek.
3. Vypočítejte jednotlivé ukazatele.
4. Porovnejte jednotlivé období a vysvětlete, co pro podnik vypočtené hodnoty znamenají.



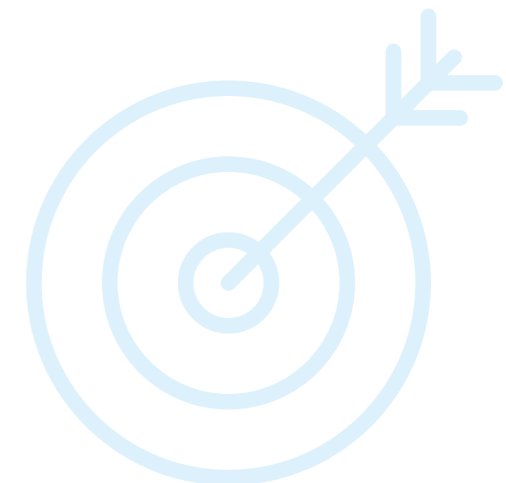
## Rozvaha – vybrané položky v tis. Kč

Aktiva	Rok 1	Rok 2	Index	Pasiva	Rok 1	Rok 2	Index
Stálá aktiva				Vlastní kapitál			
Oběžná aktiva				Cizí zdroje			
Peněžní prostředky				Kr. závazky			
Zásoby							
Celkem aktiva				Celkem pasiva			

$$\text{Index} = \frac{\text{rok 2}}{\text{rok 1}} \text{ v \% } \text{ značí nárůst nebo pokles v daném období}$$

$$\text{Ukazatel celkové zadluženosti} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}} \times 100$$

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$



## Výkaz zisků a ztrát – vybrané položky v tis. Kč

- Do tabulky níže dopište potřebné údaje z výkazu zisků a ztrát.
- Výsledky hodnot se pokuste okomentovat.  
V čem je podnik dobrý? Daří se mu? Na co by se naopak měl zaměřit?

Náklady	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Rok 5
Náklady vynaložené na zboží					
Mzdové náklady					
Celkové náklady					

Výnosy	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Rok 5
Tržby z vlastních výrobků					
Tržby za zboží					
Tržby za služby					
Tržby (celkové)					
Peněžní prostředky					
Obchodní marže					
Provozní výsledek hospodaření					
EBIT					
EAT					

**Tržby** – tržby celkové = součet tržby z prodeje zboží, služeb a výrobků za jednotlivé roky

**Mzdové náklady** – celkové mzdové náklady (včetně odvodů na sociální a zdravotní pojištění)

**Provozní výsledek hospodaření**

**Výsledek hospodaření před zdaněním (EBIT)**

**Výsledek hospodaření po zdanění (EAT)**

**Obchodní marže**  $\frac{\text{tržby za zboží} - \text{náklady na prodané zboží}}{\text{náklady na prodané zboží}} \times 100$  (v %)

## Pomocný text k pracovnímu listu

### Pohotová likvidita neboli likvidita druhého stupně

Doporučené hodnoty jsou v rozmezí od 1 do 1,5. Z doporučených hodnot vyplývá, že hodnoty v čitateli by měly být podobné hodnotám ve jmenovateli. Pokud tomu tak je, pro podnik to znamená, že je schopný uhradit veškeré své závazky, aniž by muselo dojít k prodeji jeho zásob. Příliš vysoká hodnota by ale taky mohla být pro podnik neefektivní. Pokud podnik vlastní příliš mnoho oběžných akv, tedy pohotových prostředků, generuje pouze malý úrok, a to se v konečném důsledku nevyplácí, doporučuje se tedy zachovat hodnoty v rozmezí.

### Zadluženost

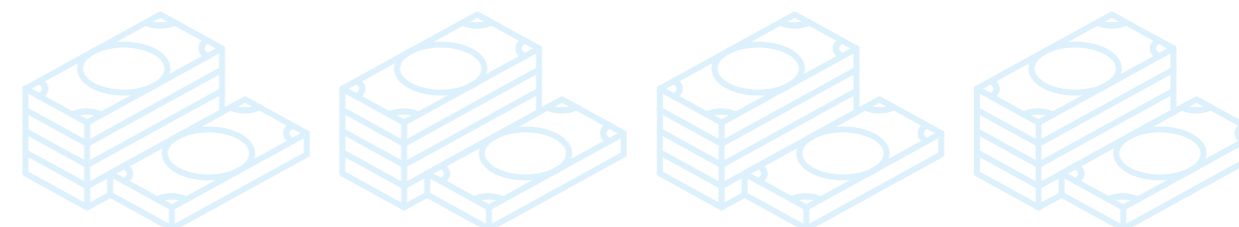
Ukazatel zadluženosti vychází především z toho, že podnik k financování využívá cizí zdroje. V rámci analýzy zadluženosti firmy jsou porovnávány jednotlivé položky rozvahy a následně je rozlišováno, z jak velké části jsou akva podniku financována z cizích zdrojů. Výsledné hodnoty vycházejí v procentech. Prostřednictvím tohoto ukazatele můžeme zjistit, v jakém poměru jsou v podniku situovány vlastní a cizí zdroje financování. Obecně platí, že by neměly být cizí zdroje vyšší než zdroje vlastní. To znamená, že by hodnoty celkové zadluženosti podniku neměly přesáhnout 50%. Do výše 30% se výsledná hodnota považuje za nízkou. Od 30% do 50% za průměrnou. Za vysokou se považují hodnoty od 50% do 70% a hodnoty vyšší už jsou označovány jako rizikové. U věřitelů bývají preferovány spíše nižší hodnoty. Čím vyšší má podnik hodnotu zadluženosti, tím nižší má tedy šanci na získání dalšího úvěru.

### Index

Značí nárůst nebo pokles v daném období. Důležité je si zde uvědomit, jaké hodnoty preferujeme. Nebudeme asi chtít, aby nám v podniku narůstaly příliš závazky (i když to může značit i nárůst výroby, obchodních vztahů).

### Tržby

Nárůst či pokles tržeb je vhodné posuzovat vždy komplexně například s ukazateli obchodní marže či celkových mzdových nákladů. Nárůst tržeb je pro podnik žádoucí, ale ani pokles nemusí znamenat nutnou ztrátu či problémy. Může dojít pouze k přesunu obrátu do jiných položek tržeb, s případným poklesem počtu zaměstnanců může dojít k poklesu tržeb.



## Mzdové náklady

Pokud jde nárůst mzdových nákladů společně s růstem tržeb, zřejmě nebude podnik protestovat. Pokud ovšem budou mzdové náklady růst (ať už vlivem zvyšování platů, inflace či většího počtu pracovníků), bude důležité sledovat také nárůst obrátu (tržeb) podniku. Navyšování mezd by mělo být také propojeno s přepočtem kalkulací ve firmě a stanovení zvýšené ceny produktů, tedy k nárůstu konečného obrátu podniku.

## Provozní výsledek hospodaření

Důležitý pro podnik. Zjis kolik vydělá/prodělá svoji běžnou činnos

## Výsledek hospodaření po zdanění (EAT)

Hodno celkový zisk/ztrátu, důležitý z pohledu investorů pro první pohled na podnik

