

Eva Tomášková

eva.tomaskova@law.muni.cz

Účetní výkazy a odpisy dlouhodobého majetku

Bilanční právo



Účetnictví

- Zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb.
- Cílem účetnictví je nabídnout věrný a poctivý obraz o:
 - předmětu účetnictví a
 - finanční situaci organizace

Vorbová, H. *Výkaz cash flow a finanční analýza*. Praha : Linde, nakladatelství,s.r.o., 1997. ISBN 80-902105-3-8.

- Účetnictví jsou povinny vést tzv. účetní jednotky:
 - právnické osoby, které mají sídlo na území ČR,
 - zahraniční osoby, pokud na území ČR podnikají nebo provozují jinou činnost dle zvláštních předpisů,
 - organizační složky státu,
 - fyzické osoby zapsané jako podnikatelé v obchodním rejstříku a
 - ostatní fyzické osoby blíže specifikované zákonem o účetnictví



Význam účetnictví

- nabízí informace podstatné pro řízení organizací
- spolehlivý evidenční systém
 - kdo jsou hlavní dodavatelé, odběratelé, věřitelé a dlužníci,
 - jaký je samotný výrobní proces a
 - jak jsou jednotliví zaměstnanci odměňováni
- poskytuje informace o tom, zda aktivita společnosti přináší výsledky
- informuje, jak se do hospodaření jednotlivých organizací zapsala ekonomická krize, jak organizace na tuto situaci reagovaly, jak rychle je možné spatřovat zlepšující se tendence.
- nabízí nejen analýzu vývoje organizace, ale rovněž umožňuje predikovat i vývoj organizace v nejbližším období
- důležitý podklad pro trestní řízení, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, správní řízení, občanské soudní řízení, daňové řízení, sociální zabezpečení, veřejné zdravotní pojištění či ochranu autorských práv



Funkce účetnictví

- informační funkce
 - o organizaci a jejím hospodaření,
- dokumentační funkce
 - podklad pro vyměření daně a důkazní prostředek ve sporech,
- dispoziční funkce
 - pro potřeby samotné účetní jednotky
- kontrolní funkce
 - pro potřeby kontroly ze strany zaměstnanců či finančních úřadů



Účetní zásady

- Zásada věrného a poctivého zobrazení skutečnosti
- Zásada účetní jednotky - vymezení právní, věcné, ekonomické a prostorové
- Zásada neomezeného trvání účetní jednotky
- Zásada podvojnosti a souvztažnosti
- Zásada materiálnosti a dokladovosti
- Zásada periodicity - pravidelného zjišťování HV
- Zásada návaznosti (bilanční kontinuity)
- Zásada objektivity (nestrannosti) - *správné, úplné, průkazné, srozumitelné, přehledné a způsobem zaručujícím trvalost účetních záznamů*
- Zásada opatrnosti – zohledňovat rizika



Účetní zásady

- Zásada nezávislosti účetních období (tzv. akruální princip) - zaznamenávat všechny účetní případy do toho období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na samotný tok peněz
- Zásada oceňování v historických cenách
- Zásada vymezení okamžiku realizace
- Zásada konzistentnosti (stálosti metod účetnictví)
- Zásada měření pomocí peněžní jednotky
- Zásada zákazu kompenzace (vzájemného zúčtování)
- Zásada odpovědnosti
- Zásada přednosti obsahu před formou



Základní pojmy

- výnosy
- náklady
- hospodářský výsledek
 - provozní, finanční, mimořádný
 - zisk, ztráta
- příjmy
- výdaje

- hmotný majetek - § 26 ZDP
- nehmotný majetek – zrušeno (dříve § 32a)
- odpis
 - Zákon o daních z příjmů - § 24:
 - *„Výdaje (náklady) vynaložené na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů pro zjištění základu daně“*
 - Zákon o účetnictví - § 26:
 - *„odpisy majetku vyjadřují trvalé snížení jeho hodnoty“*



Základní pojmy

- druhy opotřebení
 - fyzické (materiální)
 - je způsobeno tím, že se dlouhodobý majetek používá; částečně však k němu dochází i v době, kdy se nepoužívá (např. koroze u auta)
 - morální
 - technické zastarávání v důsledku vědecko-technického pokroku
 - během používání majetku byly vyrobeny nové prostředky, které mají dokonalejší technické vlastnosti (např. začne se vyrábět auto, které má vyšší bezpečnost i dokonalejší technické vlastnosti – jednoduchost řízení, pohodlí, rychlost, nižší spotřeba pohonných hmot atd.)
- oprávky
- opravné položky
 - účetní - lze je tvořit prakticky ke všem druhům majetku kromě peněz a majetku, který je oceněn reálnou hodnotou
 - daňové - lze tvořit pouze k pohledávkám - § 8 zákona o rezervách:
 - k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení
 - k nepromlčeným pohledávkám splatným po 31. prosinci 1994
 - k pohledávkám z titulu ručení za celní dluh



Význam odpisů

- Umožňují vyjádřit zůstatkovou cenu (ZC) dlouhodobého majetku (DM) (tj. cenu, která vyjadřuje míru jeho opotřebení);

$ZC = \text{vstupní cena (VC)} - \text{oprávky}$

$\text{oprávky} = \text{suma dosud provedených odpisů}$

- Umožňují správně stanovit náklady a cenu vytvářených výkonů
 - kdyby podnik DM neodepisoval, jeho náklady by byly v době, kdy by nevyřazoval žádný DM, nízké a naopak
- Umožňují podniku vytvořit si prostředky na obnovu DM
 - podnik si shromažďuje peníze na nákup nových prostředků, kterými nahrazuje staré, jež musí pro úplné opotřebení vyřadit;
 - v odpisech se postupně podniku vrací cena DM, kterou vynaložil na jeho pořízení.
 - v případě stability cen by měly odpisy zajistit tzv. prostou reprodukci DM (hlavní funkce odpisů)



Účetní odpisy 563/1991 Sb.

§ 7

(1) Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky.

§ 8

- (1) Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví správné, úplné, průkazné, srozumitelné, přehledné a způsobem zaručujícím trvalost účetních záznamů.
- (2) Účetnictví účetní jednotky je správné, jestliže účetní jednotka vede účetnictví tak, že to neodporuje tomuto zákonu a ostatním právním předpisům ani neobchází jejich účel.
- (3) Účetnictví účetní jednotky je úplné, jestliže účetní jednotka zaúčtovala v účetním období v účetních knihách všechny účetní případy, které v něm měla zaúčtovat podle [§ 3](#), a nejpozději do konce tohoto období za jemu bezprostředně předcházející účetní období sestavila účetní závěrku, vyhotovila výroční zprávu, zveřejnila informace podle [§ 21a](#) a má o těchto skutečnostech veškeré účetní záznamy, a to přehledně uspořádané.



Účetní odpisy

(4) Účetnictví účetní jednotky je průkazné, jestliže všechny účetní záznamy tohoto účetnictví jsou průkazné ([§ 33a](#)) a účetní jednotka provedla inventarizaci.

(5) Účetnictví účetní jednotky je srozumitelné, jestliže umožňuje jednotlivě i v souvislostech spolehlivě a jednoznačně určit

- a) obsah účetních případů alespoň s použitím účetních metod uvedených v [§ 4](#) odst. 8 (Účetní jednotky jsou povinny dodržovat při vedení účetnictví zejména směrnou účtovou osnovu, uspořádání a označování položek účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, obsahové vymezení těchto závěrek, účetní metody, podmínky předávání a přebírání účetních záznamů a ostatní podmínky vedení účetnictví stanovené prováděcími právními předpisy.),
- b) obsah účetních záznamů s použitím nástrojů uvedených v [§ 4](#) odst. 10 (Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví jako soustavu účetních záznamů; přitom mohou použít technických prostředků, nosičů informací a programového vybavení.)



Účetní odpisy

- Odpisy se vypočítávají a evidují v účetnictví
- Podnik si musí stanovit systém, podle kterého bude DM odepisovat
- Zvolené odpisy by měly co nejlépe vyjadřovat průběh fyzického i morálního opotřebení jednotlivých druhů DM, které podnik používá
- musí vypracovat tzv. odpisový plán



Odpisování podle času

- Musí se určit předpokládaná doba používání v letech a stanovit roční odpisová sazba v % ze vstupní ceny.
- Nejčastěji se DM odepisuje rovnoměrně (lineárně) v závislosti na čase – z důvodu jednoduchosti výpočtu.

Roční odpisová sazba (ROS) = 100 % x ROS = %

Roční odpis v jednotlivých letech = $\frac{VC}{100} \times ROS$



Příklad

- Dodávka má vstupní cenu (VC) Kč 600 000,-.
Předpokládaná doba používání 4 roky.



Řešení příkladu

$$\text{ROS} = 100 \% : 4 = 25 \%$$

Roční odpis v jednotlivých letech =

Kč 600 000,-

$$= \frac{\text{-----}}{100} \times 25 \% = \text{Kč } 150\,000,-$$

Odpis v 1. roce Kč 150 000,- ZC = Kč 450 000,-

2. roce Kč 150 000,- ZC = Kč 300 000,-

3. roce Kč 150 000,- ZC = Kč 150 000,-

4. roce Kč 150 000,- ZC = Kč 0,-



Odpisování podle výkonu

- Musí se určit předpokládané množství výkonů, jichž má prostředek za dobu používání dosáhnout a stanovit odpis v Kč na jednotku výkonu.
- Odpisování rovnoměrné (lineární) v závislosti na výkonu se někdy používá u strojů, kde jsme schopni předem stanovit množství výkonů, jichž by měl stroj za dobu životnosti dosáhnout.

$$\text{Roční odpisy} = \frac{\text{vstupní cena}}{\text{předpokládaný výkon za dobu životnosti}} \times \text{skutečný výkon za rok}$$



Příklad

- Dodávka má vstupní cenu Kč 600 000,-.
Předpokládaný počet najetých km 300 000.
Skutečný počet ujetých km:
 1. rok 80 000 km
 2. rok 100 000 km
 3. rok 90 000 km
 4. rok 70 000 km



Řešení příkladu

Odpis na 1 km = Kč 600 000 : 300 000 = Kč 2,-

Odpis v 1. roce = Kč 80 000 km x Kč 2 = Kč 160 000,-

Odpis v 2. roce = Kč 100 000 km x Kč 2 = Kč 200 000,-

Odpis v 3. roce = Kč 90 000 km x Kč 2 = Kč 180 000,-

Odpis v 4. roce = Kč 70 000 km x Kč 2 = Kč 60 000,-

Celkem	300 000 km	Kč 600 000,-
--------	------------	--------------



Daňové odpisy – Zákon č. 586/1992 Sb.

- Jsou upraveny ZDP 26
- Odpisování se uskutečňuje max. do vstupní ceny, případně do zvýšené vstupní ceny.
- Podnik při pořízení dlouhodobého hmotného majetku zvolí metodu:
 - rovnoměrné odpisování
 - zrychlené odpisování
- V příloze ZDP jsou jednotlivé druhy dlouhodobého majetku rozděleny do 6 odpisových skupin.



Hmotný majetek

- Hmotným majetkem je § 26, odst. 2:
 - (2) Hmotným majetkem se pro účely tohoto zákona rozumí
 - a) samostatné hmotné movité věci, popřípadě soubory hmotných movitých věcí se samostatným technicko-ekonomickým určením, jejichž vstupní cena (§ 29) je vyšší než 80 000 Kč a mají provozně-technické funkce delší než jeden rok,
 - b) budovy, domy a jednotky,
 - c) stavby, s výjimkou
 1. provozních důlních děl,
 2. drobných staveb na pozemcích určených k plnění funkcí lesa, sloužících k zajišťování provozu lesních školek nebo k provozování myslivosti, pokud jejich zastavěná plocha nepřesahuje 30 m² a výšku 5 m,
 3. oplocení sloužícího k zajišťování lesní výroby a myslivosti, které je drobnou stavbou,
 - d) pěstitelské celky trvalých porostů s dobou plodnosti delší než tři roky vymezené v odstavci 9,
 - e) dospělá zvířata a jejich skupiny²⁰⁾, jejichž vstupní cena (§ 29) je vyšší než 40 000 Kč,
 - f) jiný majetek vymezený v odstavci 3 (např. technické zhodnocení)



§ 30 ZDP

Doba odpisování činí minimálně:

odpisová skupina	doba odpisování
<u>1</u>	3 roky
<u>2</u>	5 let
<u>3</u>	10 let
<u>4</u>	20 let
<u>5</u>	30 let
<u>6</u>	50 let



Rovnoměrné (lineární) odpisy 31

Roční odpisy = $\frac{\text{vstupní cena} \times \text{sazba z tabulky}}{100}$

Roční odpisová sazba			
Odpisová skupina	V 1. roce odpisování	V dalších letech	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	20,0	40,0	33,3
2	11,0	22,25	20,0
3	5,5	10,5	10,0
4	2,15	5,15	5,0
5	1,4	3,4	3,4
6	1,02	2,02	2,0

Zrychlené (degresivní) odpisy 32

$$\text{1. rok odpis} = \frac{\text{vstupní cena}}{\text{koeficient z tabulky}}$$

$$\text{další roky odpis} = \frac{2 \times \text{zůstatková cena}}{\text{koeficient z tabulky} - n}$$

n – počet let, po které se již dlouhodobý majetek odepisoval

$$\mathbf{ZC = VC - oprávky}$$

Oprávky jsou součtem dosud provedených odpisů.



Tabulka degresivních odpisů 32

Koeficient pro zrychlené odepisování			
Odpisová skupina	V 1. roce odepisování	V dalších letech	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50



Příklad

Vypočtete odpisy dodávkového automobilu se vstupní cenou Kč 600 000,- metodou lineárního a degressivního odepisování. (Automobil je zařazen v 2. odpisové skupině.)



Řešení příkladu

Rok odpisování	Lineární odpisy		Degresivní odpisy	
	Výpočet	Odpis (Kč)	Výpočet	Odpis (Kč)
1	$600\ 000,- : 100 \times 11$	66 000,-	$600\ 000,- / 5$	120 000,-
2	$600\ 000,- : 100 \times 22,25$	133 500,-	$2 \times 480\ 000 / 6 - 1$	192 000,-
3	$600\ 000,- : 100 \times 22,25$	133 500,-	$2 \times 288\ 000 / 6 - 2$	144 000,-
4	$600\ 000,- : 100 \times 22,25$	133 500,-	$2 \times 144\ 000 / 6 - 3$	96 000,-
5	$600\ 000,- : 100 \times 22,25$	133 500,-	$2 \times 48\ 000 / 6 - 4$	48 000,-



Daňové x účetní odpisy

Do nákladů se účtují účetní odpisy.

Může dojít k rozdílu mezi účetními a daňovými odpisy (max. částka, kterou je možno uplatnit – daňová uznatelnost odpisů).

Z toho důvodu se musí upravit základ daně z příjmů o tento rozdíl.

Při výpočtu daňového základu k dani z příjmů se zjistí rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy.

Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	
účetní odpisy = daňové odpisy	daňový základ není třeba upravit
účetní odpisy > daňové odpisy	daňový základ navýšíme o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy (+ rozdíl)
účetní odpisy < daňové odpisy	daňový základ snížíme o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy (- rozdíl)



Pravidla pro daňové odpisování

1) *Odepisuje se dlouhodobý majetek zařazený do užívání,*

- neodepisují se pozemky a umělecká díla
- odepisuje se do výše pořizovací ceny
- nutnost sestavit odpisový plán a ten se musí dodržovat po celou dobu odpisování.

2) *Vyjadřují se jako roční* – nezohledňuje se část roku.

3) *Odpisy nemusí podnikatel uplatnit* – je to jeho právo, nikoliv povinnost.

4) *Odpisuje vlastník nikoliv nájemce.*

5) *Zaokrouhlují se na celé koruny nahoru.*

6) *Pokud dojde k technickému zhodnocení DM* (rekonstrukce, modernizace nad 40 tis. Kč) *zvyšuje se hodnota DM* – odepisuje se podle sazeb pro zvýšenou vstupní cenu (dle zákona).

7) *Roční odpis ve výši 1/2 se uplatňuje v případě, když majetek je vyřazen před koncem zdaňovacího období (31. 12.)*

8) *Odpis nemůžeme použít, jestliže majetek vyřadíme ve stejném zdaňovacím období, jako jsme ho koupili.*

Možnost u vybraných druhů majetku zvýšit odpis v prvním roce o 10 %, 15 % nebo 20 % vstupní ceny. Jedná se o majetek zařazený do 1 až 3 odpisové skupiny (kromě osobních automobilů) a účetní jednotky musí být jeho prvním vlastníkem. V následujících letech se pak částky odpisů snižují oproti „standardnímu“ odpisování.



Analýza účetních výkazů

- horizontální
 - porovnání v čase
- vertikální
 - stupňovitý rozbor jednotlivých složek



Zásady zajištění likvidity

- Zlaté bankovní pravidlo – poskytnuté úvěry musí odpovídat prostředkům, které má banka k dispozici
- Zlaté pravidlo financování – dlouhodobé investice se nesmí financovat krátkodobými prostředky
- Zlaté pravidlo vyrovnávání rizika – vlastní zdroje větší než cizí zdroje
- Zlaté pravidlo pari – stálá aktiva se smí maximálně rovnat vlastním zdrojům
- Zlaté poměrové pravidlo – zvyšování investic nesmí střednědobě a krátkodobě probíhat neúměrně k nárůstu výnosů
- Zlaté bilanční pravidlo – dlouhodobě vázaný majetek má být kryt dlouhodobým kapitálem, oběžný krátkodobým kapitálem
- Pravidlo 1:1 – stav pokladny, směnek a pohledávek má být vyšší max. stejný jako krátkodobé cizí zdroje
- Pravidlo 2:1 – oběžný majetek by měl být minimálně 2 x tak velký než krátkodobé cizí zdroje



Ukazatelé rentability

- **Ukazatel rentability vlastního kapitálu (ROE)**

$ROE = HV \text{ po zdanění} / \text{Vlastní kapitál}$

Důležité pro vlastníky, protože vytvořený zisk posuzují jako výdělek z kapitálu, který do podniku vložili.

Úroveň ROE měla být vyšší než investice bez rizika

- **Ukazatel rentability aktiv z HV po zdanění (ROA)**

$ROA = HV \text{ po zdanění} / \text{Aktiva}$

poměřuje zisk s celkovými aktivy investovanými bez ohledu na to, z jakých zdrojů jsou financovány, což umožňuje porovnávat podniky s rozdílnou strukturou vlastního kapitálu a cizích zdrojů ve stejném odvětví.

- **Ukazatel rentability aktiv (ROA) ze zisku před zdaněním a úroky (EBIT)**

$ROA = EBIT / \text{Aktiva}$

$EBIT = \text{čistý zisk} + \text{nákladové úroky} + \text{splatná daň}$

poměřuje vložené prostředky nejen se ziskem, ale i s efekty vyplývajícími ze zhodnocení cizího kapitálu

- **Ukazatel rentability dlouhodobě investovaného kapitálu (ROCE) ze zisku před zdaněním a úroky (EBIT)**

$ROCE = EBIT / (\text{Vlastní kapitál} + \text{Dlouhodobé závazky})$

vypovídá o výnosovém potenciálu dlouhodobých zdrojů



Ukazatelé aktivity

- **Ukazatel obratu aktiv**

Obrat aktiv = $\text{Tržby} / \text{Aktiva}$

měří vytvořené tržby k 1 Kč vložených aktiv

dosahování vysokých tržeb s nízkými aktivy svědčí o vysoké kapitálové intenzitě podniku

- **Relativní vázanost aktiv**

Relativní vázanost aktiv = $\text{Aktiva} / \text{Tržby}$

měří celkovou produkční efektivnost, přičemž čím je ukazatel nižší, tím více podnik expanduje, aniž však zvyšuje finanční zdroje

- **Ukazatel obratu zásob**

Doba obratu zásob = $\text{Zásoby} / \text{Denní tržby}$

tento ukazatel je indikátorem likvidity a je vhodné jej mít co nejnižší

- **Ukazatel doby obratu pohledávek**

Doba obratu pohledávek = $\text{krátkodobé pohledávky} / \text{Denní tržby}$

Další ukazatelé aktivity (vhodné zejména pro obchodní podniky):

- Podíl personálních nákladů na obratu
- Podíl personálních nákladů na celkových nákladech
- Dosažený obrat na jednoho pracovníka
- Průměrná mzda pracovníka



Ukazatelé zadluženosti

- **Ukazatel míry celkové zadluženosti (Ukazatel věřitelského rizika)**

Míra celkové zadluženosti = $\text{Cizí zdroje} / \text{Aktiva}$

- **Ukazatel míry zadluženosti vlastního kapitálu**

Míra zadluženosti VK = $\text{Cizí zdroje} / \text{Vlastní kapitál}$

- **Ukazatel úrokové krytí**

Úrokové krytí = $(\text{Zisk před zdaněním} + \text{Nákladové úroky}) / \text{Nákladové úroky}$

Kolikrát je zisk vyšší než úroky?



Ukazatelé platební schopnosti

- **Ukazatel likvidity prvního stupně (cash ratio)**

běžná likvidita = oběžná likvidní aktiva / krátkodobá pasiva

Hodnota ukazatele by se měla pohybovat alespoň kolem 0,2.

- **Ukazatel likvidity druhého stupně (quick ratio)**

krátkodobá likvidita = (likvidní aktiva + krátkodobé pohledávky) / krátkodobá pasiva

Hodnota ukazatele by se měla pohybovat alespoň kolem 1 (pravidlo, čím vyšší, tím lepší platí pouze pro věřitele, manažeri a vlastníci přicházejí o výnos z rentabilnějších investic). Porovnávat s dlouhodobou likviditou

- **Ukazatel likvidity třetího stupně (current ratio)**

dlouhodobá likvidita = (likvidní aktiva + krátkodobé pohledávky + zásoby) / krátkodobá pasiva

Za optimální je považována hodnota 2. Ukazatel je ovlivněn strukturou a likvidností jednotlivých druhů aktiv.



Nevýhody poměrových ukazatelů

- 1. **Statičnost.** K výpočtu je použito údajů, které zachycují pozici podniku k určitému datu a nikoliv za nějaké období.
- 2. **Manipulovatelnost.** Cílem managementu je pozitivní mínění o podniku, a tak mohou a v praxi ovlivňují v rámci možností hodnoty vykazované v účetnictví ku svému prospěchu.
- 3. **Účetní deformace.** Ukazatel se počítá na základě dat z účetnictví, která se mohou často lišit od ekonomické skutečnosti a jsou ovlivněny například účetními standardy a zvyklostmi.
- 4. **Inflace.** Vysoká inflace ukazatel nadhodnocuje.



Nezveřejnění účetní závěrky

- mohou být účetní jednotce stanoveny následující sankce:
 - podle § 37 ÚČZ v platném znění může finanční úřad uložit pokutu až do výše 3 % hodnoty aktiv celkem
 - podle § 254 tr. zák. odnětí svobody až na 2 roky nebo být udělený zákaz činnosti
 - podle § 72 odst. 2 rejstříkového zákona, pokud není příslušná listina uložena ve Sbírce listin, vyzve rejstříkový soud zapsanou osobu, aby listinu bez zbytečného odkladu předložila. Pokud výzvy neuposlechne, lze uložit pořádkovou pokutu až do výše 100 tis. Kč.
- ředitel Generálního finančního ředitelství Jan Knížek: *„...tak v podstatě tím, že někdo neodešle někam výsledovku, tak bych tu firmu mohl zlikvidovat... to si myslím, že je naprosto neadekvátní“.*

Zdroj: NKÚ: Drtivá většina firem nezveřejňuje účetní závěrky – ČT24 [online]. [cit. 2014-10-01]. Dostupný na WWW: <<http://www.ceskatelevize.cz/ct24/domaci/214602-nku-drtiva-vetsina-firem-nezverejnuje-ucetni-zaverky/>>.



Nezveřejňování účetních závěrek

- https://ekonomika.idnes.cz/ucetni-zaverka-ruseni-firem-obchodni-rejstrik-fqe-/ekonomika.aspx?c=A180606_103737_ekonomika_are



Děkuji za Vaši pozornost. 😊

