

SOUKROMÁ VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMICKÁ ZNOJMO s.r.o.

Bakalářský studijní program: **Ekonomika a management**

Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**

**VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH VE
SPOLEČNOSTI POSKYTUJÍCÍ SLUŽBY
V OBLASTI VZDĚLÁVÁNÍ**

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Autor: **Radka BUCHALOVÁ**

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Eva SLÁDKOVÁ**

Znojmo, 2011

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma *Výkaz o peněžních tocích ve společnosti poskytující služby v oblasti vzdělávání* zpracovala samostatně podle pokynů vedoucí bakalářské práce, Ing. Evy Sládkové, za použití odborné literatury uvedené v seznamu použitých zdrojů v závěru práce.

V Praze dne 29. 4. 2011

A handwritten signature in cursive script, reading "Buchalova", is written above a horizontal dotted line.

Radka BUCHALOVÁ

Poděkování

Ráda bych na tomto místě poděkovala Ing. Evě Sládkové za její cenné připomínky a odborné rady, kterými přispěla k vypracování mé bakalářské práce.



ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Autor **Radka BUCHALOVÁ**
Bakalářský studijní program Ekonomika a management
Obor Účetnictví a finanční řízení podniku

Název: **Výkaz o peněžních tocích ve společnosti poskytující služby v oblasti vzdělávání**

Název (v angličtině): Statement of cash flow in a company providing services in the educational field

Zásady pro vypracování:

1. Vypracujte literární rešerši k výkazu o peněžních tocích.
2. Seznamte se s organizací, prostudujte podnikové materiály a podnikovou praxi související se zadanou problematikou.
3. Analyzujte strukturu peněžních toků vybrané organizace.
4. Získaná data zpracujte a doporučte možné změny ve společnosti.

Rozsah práce: 40 - 60

Seznam odborné literatury:


1. RYNEŠ, Petr. *Cash flow v účetní závěrce*. 3. vyd. Olomouc: ANAG, 2009. 191 s. ISBN 978-80-7263-490-3.
2. SLÁDKOVÁ, Eva a kolektiv. *Finanční účetnictví a výkaznictví*. 1. vyd. Praha: ASPI, Institut Svazu účetních, 2009. 451 s. ISBN 978-80-7357-434-5.
3. TPA Horwath Notia Audit. *Podvojně účetnictví 2010*. 17. vyd. Praha: GRADA, 2010. 224 s. ISBN 978-80-247-3197-1.
4. *Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví*.

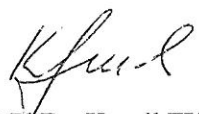
Datum zadání bakalářské práce: červenec 2010

Termín odevzdání bakalářské práce: květen 2011

L. S.


Radka BUCHALOVÁ
autor


Ing. Eva SLÁDKOVÁ
vedoucí bakalářské práce


prof. RNDr. Kamil FUCHS, CSc.
rektor SVŠE Znojmo

Abstrakt

Obsahem bakalářské práce „Výkaz o peněžních tocích ve společnosti poskytující služby v oblasti vzdělávání“ je ucelený pohled na problematiku sestavení přehledu o peněžních tocích v souladu s českou účetní legislativou. Těžiště bakalářské práce je položeno do dvou hlavních částí. První, teoretická část, je zaměřena na vymezení základních pojmů, metodiky a přístupů vycházejících z platného právního rámce. Předmětem druhé části je praktická aplikace těchto teoretických poznatků. V rámci praktické části je sestaven přehled o peněžních tocích vybrané účetní jednotky a provedena analýza jednotlivých položek, které peněžní toky, ovlivňovaly. Závěr práce obsahuje shrnutí a vyhodnocení zjištěných výsledků.

Klíčová slova

Peněžní toky, nepeněžní operace, výnosy, náklady, výsledek hospodaření, účetní výkazy.

Abstract

The graduation theses „Statement of cash flows of a tuition company“ consist of an overall view how to prepare a statement of cash flows in accordance with Czech GAAP. The theses are split into two main parts. The theoretical first part focuses on definition of key terms, methodology and on principles based on a current legal framework. The objective of the second part is a practical application of these principles including a statement of cash flows of a particular organization as well as an analysis of individual items that influenced the cash flows and the financial position of the organization. The final conclusion summarizes and evaluates the findings.

Key words

Cash flows, non-cash-transactions, revenues, costs, profit and loss, financial statements.

Obsah

Úvod	8
Cíl práce a metodika	10
1. Teoretická část	11
1.1. Právní úprava	11
1.2. Přehled o peněžních tocích ve vztahu k účetním výkazům	13
1.3. Vymezení pojmů	14
1.4. Peněžní toky v návaznosti na členění činností účetní jednotky	16
1.4.1. Provozní činnost	16
1.4.2. Investiční činnost	17
1.4.3. Finanční činnost	18
1.5. Metody sestavení přehledu o peněžních tocích	18
1.5.1. Přímá metoda	18
1.5.2. Nepřímá metoda	21
1.6. Vykazování specifických položek	23
1.6.1. Mimořádné příjmy a výdaje	23
1.6.2. Daň z příjmů	23
1.6.3. Úroky	24
1.6.4. Dividendy nebo podíly na zisku	24
1.7. Struktura přehledu o peněžních tocích	25
2. Praktická část	34
2.1. Charakteristika společnosti	34
2.2. Použité účetní metody, způsoby oceňování a doplňující informace k rozvaze za sledovaná účetní období	35
2.2.1. Dlouhodobý nehmotný majetek	35

2.2.2. Dlouhodobý hmotný majetek	36
2.2.3. Dlouhodobý finanční majetek	37
2.2.4. Krátkodobý finanční majetek	38
2.2.5. Zásoby	38
2.2.6. Pohledávky	38
2.2.7. Závazky	39
2.3. Doplnující informace k výkazu zisku a ztráty za sledovaná účetní období.....	40
2.4. Sestavení přehledu o peněžních tocích	42
2.5. Analýza peněžních toků z provozní činnosti	44
2.6. Analýza peněžních toků z investiční činnosti.....	55
2.7. Měsíční cash flow	55
Závěr	60
Použité zdroje.....	61

Úvod

Existuje mnoho teoretických vymezení cílů podnikání, od dosažení zisku až po maximalizaci tržní hodnoty firmy. Výsledky, kterých společnosti při své podnikatelské činnosti dosahují, můžeme také hodnotit z různých úhlů pohledu. Z pohledu vlastníka firmy, z pohledu manažera, z pohledu zaměstnance, ale také z té vnější strany, kdy stojíme v pozici věřitele nebo potenciálního investora. Vynecháme-li z úvahy podniky nebo organizace, které nejsou založeny za účelem dosahování zisku, můžeme říci, že generování zisku je jedním ze základních cílů podnikatelské činnosti. Pojďme se ale blíže zamyslet nad tím, zda pouze zisk jako takový vypovídá také o skutečné finanční situaci podniku. Může nastat případ, že bude firma vykazovat zisk, třeba i dlouhodobě, a přitom bude mít problémy s likviditou, nebude mít „cash“?

Víme, že výsledek hospodaření ovlivňují výnosy a náklady. Víme, že účetní jednotka je povinna účtovat o skutečnostech, které jsou předmětem účetnictví, v období, se kterým tyto skutečnosti časově a věcně souvisí, přičemž o nákladech a výnosech účtuje bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí. Z toho plyne, že zisk nerovná se vždy také peněžní příjem. Informace uvedené v účetních výkazech, které tvoří nedílnou součást účetní závěrky vždy, tedy v rozvaze a výkazu zisku a ztráty, jsou založeny na výše uvedeném akruálním principu. A jako takové neumožňují externímu uživateli kompletní pohled na finanční situaci podniku. Neboť, k čemu je externímu uživateli informace o výši dosaženého zisku, pokud není zároveň informován o tom, z jakých zdrojů získala účetní jednotka v průběhu účetního období své finanční prostředky a jak je využila?

Na tvorbě výsledku hospodaření, resp. na tvorbě zisku, se mohou podílet také tržby z prodeje majetku. Otázkou je, zda jej účetní jednotka prodává z důvodu obnovy svých aktiv nebo, aby získala peněžní prostředky na úhradu svých závazků z důvodu platební neschopnosti. A tento detailnější pohled může externímu uživateli „odkrýt“ přehled o peněžních tocích, který ukazuje, jaké peněžní toky v průběhu účetního období v podniku nastaly. Účetní jednotka by měla dosahovat kladného peněžního toku zejména z provozní činnosti, tedy ze svých hlavních podnikatelských aktivit. Záporný peněžní tok z provozní činnosti by pak mohl evokovat kladný peněžní tok z investiční a finanční činnosti (společnost si půjčuje peníze nebo rozprodává svůj majetek). Proto je tedy důležité podívat se nejen na výsledek hospodaření,

který může mít i v takovém případě kladnou hodnotu, ovšem třeba pouze z „odprodeje“ majetku. To samozřejmě nesvědčí o dobré finanční situaci podniku, neboť dlouhodobě nelze takovou situaci udržet.

Zatím jsme hovořili pouze o významu přehledu o peněžních tocích pro externího uživatele, ale svůj význam má i pro vnitřní potřeby účetní jednotky. Pokud chceme dobře řídit firmu, pokud chceme cíleně plánovat její budoucí podnikatelské aktivity, ať již jde o krátkodobé nebo dlouhodobé plánování finančního hospodaření, a směřovat je do budoucna tím správným směrem, musíme mít k dispozici úplné informace.

A tak byť česká účetní legislativa přistupuje k přehledu o peněžních tocích tak, jak k němu přistupuje, měl by mít své „zákonné“ místo v účetní závěrce všech účetních jednotek.

Cíl práce a metodika

Cílem mé bakalářské práce je podat ucelený pohled na problematiku sestavení přehledu o peněžních tocích včetně jeho vztahu k účetním výkazům, které tvoří povinnou součást účetní závěrky vždy, tedy k rozvaze a výkazu zisku a ztráty, a to v konkrétní vybrané společnosti.

V teoretické části se zaměřím na vymezení metodických postupů při sestavení přehledu o peněžních tocích podle českého právního rámce. Jde zejména o definování základních pojmů, pojednání o metodách předepsaných pro sestavení přehledu o peněžních tocích a jejich stručnou ilustraci, vymezení činnosti společnosti a peněžních toků s nimi souvisejících, pohled na doporučenou strukturu přehledu o peněžních tocích a stručný rozbor položek přehledu o peněžních tocích v jeho jednotlivých částech.

V praktické části budu sestavovat přehled o peněžních tocích společnosti INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. Účetní jednotka tento přehled v rámci své účetní závěrky nezveřejňuje, ani jej pro svou interní potřebu nesestavuje. Pro lepší vypovídací schopnost výsledků budu sestavovat přehled o peněžních tocích za dvě po sobě jdoucí účetní období, a to jak v ročním horizontu, tak měsíčně v kumulaci od počátku účetního období. Východiskem pro jeho sestavení budou informace z rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přílohy za příslušná účetní období, doplněná mými praktickými zkušenostmi a informacemi, jakožto zaměstnanec společnosti. V závěru praktické části vyhodnotím zjištěné výsledky, případně se pokusím o stanovení konkrétních doporučení, která by mohla být pro další rozvoj podnikatelské činnosti společnosti přínosná.

Východiskem pro vypracování teoretické části je studium odborné literatury zaměřené na tuto problematiku a samozřejmě právní předpisy upravující metodiku sestavování přehledu o peněžních tocích v České republice.

Pro zpracování praktické části bude potřeba analyzovat a zpracovat data získaná z účetních závěrek INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s., sestavených za účetní období 1. 9. 2008 – 31. 8. 2009 a 1. 9. 2009 – 31. 8. 2010.

1. Teoretická část

1.1. Právní úprava

Přehled o peněžních tocích je v rámci české účetní legislativy upraven Zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších právních předpisů¹, Vyhláškou 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, ve znění pozdějších předpisů², a Českým účetním standardem pro podnikatele č. 023 PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH, jak vyplývá ze změn provedených oznámením MF čj. 28/103 847/2007 ve Finančním zpravodaji č. 10/2007³.

Zákon o účetnictví definuje v § 18 odst. 1 účetní závěrku jako nedílný celek, který tvoří:

- rozvaha (bilance),
- výkaz zisku a ztráty,
- příloha, která vysvětluje a doplňuje informace obsažené v rozvaze a výkazu zisku a ztráty.

Přehled o peněžních tocích může účetní závěrka obsahovat. Pouze vybrané účetní jednotky⁴ sestavují přehled o peněžních tocích vždy, pokud k rozvahovému dni a za bezprostředně předcházející účetní období splní obě kritéria uvedená v § 20 odst. 1 písm. a) bodech 1 a 2:

- aktiva celkem více než 40 000 000 Kč (aktivy celkem se rozumí úhrn zjištěný z rozvahy v ocenění neupraveném o opravné položky a rezervy), a
- roční úhrn čistého obratu více než 80 000 000 Kč (ročním úhrnem čistého obratu se rozumí výše výnosů snížená o prodejní slevy a dělená počtem započatých měsíců, po které trvalo účetní období, a vynásobená dvanácti).⁵

Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o peněžních tocích upravuje prováděcí vyhláška. Cílem ČÚS č. 023 je stanovit podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky základní

¹ Dále v textu zákon o účetnictví.

² Dále v textu prováděcí vyhláška.

³ Dále v textu ČÚS č. 023.

⁴ Vybranými účetními jednotkami jsou podle § 1 odst. 3 zákona o účetnictví organizační složky státu, státní fondy podle rozpočtových pravidel, Pozemkový fond České republiky, územní samosprávné celky, dobrovolné svazky obcí, Regionální rady regionů soudržnosti, příspěvkové organizace a zdravotní pojišťovny.

⁵ Stanovením těchto kritérií zužuje novela zákona o účetnictví č. 410/2010 Sb. s účinností od 1. 1. 2011 okruh vybraných účetních jednotek, pro které je přehled o peněžních tocích povinnou součástí účetní závěrky.

postupy při sestavování přehledu o peněžních tocích za účelem docílení souladu při používání účetních metod účetními jednotkami.

Česká právní úprava tedy nevyžaduje sestavení přehledu o peněžních tocích jako povinné pro všechny účetní jednotky. Mohli bychom říci, že platná česká účetní legislativa jako by snižovala významnost některých výkazů, resp. informací, které tyto přehledy poskytují uživatelům účetní závěrky⁶.

Podívejme se alespoň v krátkosti, jak k této metodice přistupují Mezinárodní standardy účetního výkaznictví⁷, neboť i zákon o účetnictví vymezuje účetní jednotky, které použijí pro sestavení účetní závěrky tuto metodiku. Jedná se o obchodní společnosti, které jsou emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie.⁸ Obecné úpravě obsahu účetní závěrky se věnuje IAS⁹ 1 – Sestavení a zveřejnění účetní závěrky.

Základními komponentami účetní závěrky podle IAS 1 jsou:

- výkaz o změnách ve finanční pozici (rozvaha),
- výkaz o úplném výsledku,
- výkaz o změnách ve vlastním kapitálu,
- výkaz o peněžních tocích,
- komentář (příloha) k účetním výkazům.

IAS 1 dále přibližuje úpravu a požadavky na sestavení rozvahy, výsledovky, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a přílohy. O rozsahu informací zveřejňovaných ve výkazu peněžních toků podrobně pojednává IAS 7 – Výkaz peněžních toků, který vyžaduje sestavení a zveřejnění výkazu pro všechny typy podniků bez ohledu na předmět jejich činnosti.¹⁰ Obsah těchto složek účetní závěrky musí následně vyhovovat pravidlům, která jsou uvedena v jednotlivých standardech IAS nebo IFRS, případně v interpretacích SIC nebo IFRIC¹¹. Nikde v rámci IFRS není vyjádřeno, že jeden ze zmiňovaných výkazů by byl

⁶ Kromě přehledu o peněžních tocích se jedná také o přehled o změnách vlastního kapitálu.

⁷ International Financial Reporting Standards, dále v textu IFRS.

⁸ § 19a zákona o účetnictví.

⁹ International Accounting Standards (IAS), tedy Mezinárodní účetní standardy; od roku 2002 označovány jako IFRS.

¹⁰ DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 285.

¹¹ SIC (Standing Interpretation Committee) nebo nově IFRIC (International Financial Reporting Interpretation Committee) je označení pro interpretace IAS a IFRS.

významnější než jiný. Z tohoto pravidla tedy plyne stejná významnost všech výše uvedených složek ve vztahu k celkové podobě účetní závěrky.¹²

1.2. Přehled o peněžních tocích ve vztahu k účetním výkazům

Účetní výkazy jsou zcela jistě výchozím a primárním zdrojem informací pro sestavení přehledu o peněžních tocích. Rozvaha podává přehled o stavu majetku účetní jednotky a zdrojích jeho krytí, výkaz zisku a ztráty informuje o vytvořeném výsledku hospodaření. Účetní výkazy jsou však založeny na akruálním principu. Účetní jednotky jsou povinny účtovat o skutečnostech, které jsou předmětem účetnictví, v období, se kterým tyto skutečnosti časově a věcně souvisí, přičemž o nákladech a výnosech účtují bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí. Ne každý náklad musí být zároveň také výdajem běžného účetního období, ne každý výnos je v běžném účetním období spojen s příjmem peněz. A naopak, některé peněžní výdaje neovlivňují výsledek hospodaření účetní jednotky, ne každý realizovaný příjem má dopad jako výnos do výsledku hospodaření běžného účetního období. Naproti tomu přehled o peněžních tocích vychází z peněžního pojetí, pojednává o pohybu peněžních prostředků v průběhu účetního období, tedy o skutečných příjmech a výdajích¹³. A tímto tedy doplňuje informace obsažené v rozvaze a výkazu zisku a ztráty.

Výhody přehledu o peněžních tocích můžeme shrnout následovně:

- není ovlivněn metodou odpisování majetku (při použití rovnoměrných i zrychlených odpisů vykáže účetní jednotka stejné peněžní toky, ale výsledek hospodaření se může výrazně lišit), účetní odpisy nejsou spojeny s pohybem peněžních prostředků,
- peněžní tok není zkreslován časovým rozlišením – respektování věcné a časové souvislosti má dopady do výsledku hospodaření, ale nemusí mít vliv na peněžní toky,
- v účetnictví je uplatňován realizační princip – v okamžiku přechodu vlastnických práv zachycujeme zvýšení pohledávek a výnosů, což má dopad do výsledku hospodaření, ale peněžní toky jsou ovlivňovány až v okamžiku zaplacení,

¹² VAŠEK, L., Výkaz o peněžních tocích – Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a jejich srovnání s českou účetní legislativou s. 40.

¹³ V české účetní terminologii se pro přehled o peněžních tocích běžně používá i anglický název cash flow.

- v souladu se zásadou opatrnosti se v účetnictví zachycují potenciální ztráty, rizika a znehodnocení, např. tvorbou rezerv, opravných položek – v tomto případě nedochází k ovlivnění peněžních toků, ale k dopadům do výsledku hospodaření.¹⁴

Podstatou přehledu o peněžních tocích je tedy vysvětlení vývoje peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů během účetního období. Uživatel by se měl z přehledu o peněžních tocích dozvědět, z jakých zdrojů účetní jednotka čerpala finanční prostředky v průběhu účetního období a jak tyto prostředky použila, a v neposlední řadě informovat uživatele o vývoji finanční situace účetní jednotky během tohoto období. Můžeme říci, že jde o analýzu peněžních toků, které účetní jednotka realizovala v rámci své činnosti v průběhu účetního období. Přehled o peněžních tocích může uživateli účetní závěrky odpovědět na následující otázky:

- Kolik peněžních prostředků měla účetní jednotka na počátku sledovaného období?
- Jak tvořily jednotlivé činnosti peněžní prostředky a jak byly tyto prostředky užity?
- Jaký je celkový peněžní tok za sledované období?
- Kolik peněžních prostředků má účetní jednotka k dispozici na konci období?¹⁵

1.3. Vymezení pojmů

Účetním tokem jsou označovány účetní případy, které jsou spjaty s fyzickou změnou a mají nebo budou mít dopad na peněžní prostředky podniku. **Peněžní toky** tvoří podmnožinu účetních toků a jde o účetní případy, které mají okamžitý dopad na stav peněžních prostředků.¹⁶

Účetním převodem jsou označovány nepeněžní operace. Účetní převody postrádají výše uvedenou charakteristiku účetních toků. Nemají dopad na peněžní prostředky, ale pouze na výsledek hospodaření účetní jednotky a jeho rozdělení.¹⁷

Stavová veličina vyjadřuje stav k určitému předem vymezenému okamžiku. V případě přehledu o peněžních tocích je výchozí stavovou veličinou stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku období, za které se přehled sestavuje. Toto období

¹⁴ TPA Horwath Notia Audit, Podvojný účetnictví 2010, s. 167.

¹⁵ TPA Horwath Notia Audit, Podvojný účetnictví 2010, s. 167–168.

¹⁶ RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 11.

¹⁷ KOLÁŘ, P., MRKVIČKA, J., Finanční analýza, s. 112.

většinou koresponduje s obdobím účetním, není ovšem vyloučeno sestavování cash flow za jiný, kratší časový úsek. **Tokové veličiny** pojednávají o skutečném pohybu peněz, tedy o příjmech a výdajích, ke kterým v průběhu období skutečně došlo.¹⁸

Peněžními prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin (účetová skupina 21), peněžní prostředky na účtu včetně přečerpání běžného účtu (účetová skupina 22), případně peníze na cestě (účetová skupina 26). Mělo by jít o peněžní prostředky, které jsou disponibilní, mohou být v relativně krátkém čase použity k placení. S ohledem na toto kritérium je třeba říci, že do položky peněžních prostředků na účtech nelze pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích zahrnout peněžní prostředky, které jsou na bankovních účtech dlouhodobě vázány, a účetní jednotka s nimi nemůže volně disponovat. Mohou to být peníze vázané například na termínovaných účtech, kde výpovědní doba je delší než tři měsíce. Takováto položka pak ovlivňuje veličiny tokové, nikoli stavové.¹⁹

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty se považují například dlouhodobé peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní cenné papíry k obchodování na veřejném trhu. V případě peněžních ekvivalentů může být problematické určení, které finanční aktivum je peněžním ekvivalentem a které nikoliv. Podívejme se tedy blíže na kritéria pro stanovení finančního aktiva jako peněžního ekvivalentu, která stanoví česká účetní legislativa:

- krátkodobá a pohotová směnitelnost za peníze,
- likvidnost,
- stálost hodnoty v čase.

Krátkodobostí se rozumí směnitelnost aktiva za peněžní prostředky ve lhůtě do tří měsíců. Nutno podotknout, že tato podmínka se neslučuje s vymezením obchodovatelných cenných papírů v účetnictví (skupina 25 – Krátkodobé cenné papíry a podíly a pořizovaný krátkodobý finanční majetek), neboť ty jsou definovány jako finanční majetek určený k obchodování v krátkodobém horizontu (do jednoho roku). **Likvidnost** obecně chápeme jako schopnost majetku přeměnit se na peníze, jak rychle a s jakou jistotou lze aktivum transformovat do peněžní podoby. V této souvislosti však likvidnost předpokládá také existenci dostatečně

¹⁸ SLÁDKOVÁ, E., Finanční účetnictví a výkaznictví, s. 92.

¹⁹ SLÁDKOVÁ, E., Finanční účetnictví a výkaznictví, s. 92–94.

velkého trhu, který by takový finanční majetek poptával. **Podmínka stálosti hodnoty finančního majetku v čase** předpokládá, že v okamžiku prodeje bude finanční majetek prodán minimálně za cenu, za kterou byl jako peněžní ekvivalent vykázán. U tohoto finančního aktiva se tedy nepředpokládá výrazný pohyb jeho hodnoty v čase, zejména směrem dolů, ani finanční sankce za předčasnou směnu za peněžní prostředky. Pokud bude mít podnik termínovaný vklad s výpovědní lhůtou šest měsíců, ale s možností vybrat příslušnou částku i ve lhůtě kratší, ovšem s určitou výší sankce, nezahrne takový vklad do peněžních ekvivalentů.²⁰

1.4. Peněžní toky v návaznosti na členění činností účetní jednotky

V přehledu o peněžních tocích se uvádějí nekompenzovaně peněžní toky z provozní, investiční a finanční činnosti (případné výjimky uvede účetní jednotka v příloze).

1.4.1. Provozní činnost

Provozní činností se rozumí základní výdělečné činnosti účetní jednotky a ostatní činnosti účetní jednotky, které nelze zařadit mezi investiční nebo finanční činnosti. Do provozního toku jsou tedy zahrnovány pohyby peněžních prostředků související především s hlavní výdělečnou činností, které tvoří hlavní zdroj příjmů účetní jednotky a souvisejícími činnostmi vedlejšími. Taxativní vymezení provozní činnosti je tak velmi obtížné, jednodušší je v tomto případě vymezení negativní, tedy, že položky, které nepatří do investičních nebo finančních činností, tvoří činnosti provozní.²¹

Mezi peněžními toky z provozní činnosti řadíme zejména:

- příjmy z prodeje vlastních výrobků, zboží nebo služeb včetně přijatých záloh,
- příjmy z prodeje nebo postoupení práv, licencí, know-how,
- příjmy ze zprostředkovatelské činnosti,
- výdaje na pořízení materiálu nebo zboží včetně zaplacených záloh,
- výdaje spojené s výplatami mezd a odměn zaměstnancům.

²⁰ RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 24–25.

²¹ SLÁDKOVÁ, E., Finanční účetnictví a výkaznictví, s. 95.

Součástí provozní činnosti jsou obvykle také:

- příjmy a výdaje z mimořádné činnosti a splatná daň z příjmů včetně záloh na daň z příjmů, pokud je nelze jednoznačně přiřadit k finanční nebo investiční činnosti,
- přijaté a vyplacené úroky (s výjimkou kapitalizovaných úroků), přijaté dividendy, resp. podíly na zisku, pokud se podnik nerozhodne zahrnout je do finanční činnosti,
- vyplacené dividendy, resp. podíly na zisku v případech, ve kterých podnik pouze přerozděluje přijaté dividendy (od dceřiných či přidružených podniků) mezi akcionáře, resp. společníky; v ostatních případech se vyplacené dividendy zachytí ve finanční činnosti.²²

1.4.2. Investiční činnost

Investiční činností se rozumí pořízení a prodej dlouhodobého majetku, popřípadě činnost související s poskytováním úvěrů, půjček a výpomocí, které nejsou považovány za provozní činnost.

Peněžními toky (příjmy a výdaji) spojenými s investiční činností jsou zejména:

- výdaje spojené s pořízením pozemků, budov, staveb, zařízení (nákup, vlastní činnost)
- výdaje spojené s pořízením dlouhodobého nehmotného investičního majetku,
- výdaje spojené s pořízením podílových cenných papírů a vkladů v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem,
- výdaje související s poskytováním úvěrů, půjček nebo finančních výpomocí spřízněným osobám,
- příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného investičního majetku a dlouhodobého nehmotného investičního majetku,
- příjmy z prodeje podílových cenných papírů a vkladů v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem,
- příjmy ze splátek úvěrů, půjček a výpomocí poskytnutým spřízněným osobám^{23, 24}

²² RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 27.

²³ „Spřízněnou osobou“ se pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích rozumí:

- a) účetní jednotky, které společně s vykazující účetní jednotkou tvoří konsolidační celek,
- b) společníci a akcionáři, popřípadě osoby blízké těmto společníkům a akcionářům, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u vykazující účetní jednotky,
- c) členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám,
- d) účetní jednotky, ve kterých osoby uvedené v písmenech b) a c) mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- e) účetní jednotky, které mají společného člena vrcholového řízení s vykazující účetní jednotkou.

²⁴ RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 28–32.

1.4.3. Finanční činnost

Finanční činností se rozumí taková činnost, jejímž následkem jsou změny ve velikosti a složení vlastního kapitálu a dlouhodobých, popřípadě i krátkodobých závazků. Finanční tok v podstatě zobrazuje doplňkové financování účetní jednotky vlastními nebo cizími zdroji a s nimi souvisejícími pohyby peněžních prostředků.²⁵

Peněžními toky z finanční činnosti jsou tedy příjmy a výdaje peněžních prostředků, které mají za následek změnu ve velikosti vlastního kapitálu a dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, pokud se vztahují k obecnému financování účetní jednotky, zejména:

- příjmy z vydávání akcií nebo podílů,
- příjmy z vydání dluhopisů s přednostním právem na výměnu za akcie,
- příjmy z peněžních darů a dotací do kapitálu,
- příjmy od akcionářů, resp. společníků na úhradu ztrát minulých účetních období,
- příjmy z přijatých úvěrů, půjček a výpomocí, zejména bankovních,
- výdaje spojené se splácením úvěrů, půjček, výpomocí,
- výdaje na výplatu dividend, resp. podílů na zisku.²⁶

1.5. Metody sestavení přehledu o peněžních tocích

Pro sestavení přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti může účetní jednotka zvolit přímou nebo nepřímou metodu. Peněžní toky z finanční a investiční činnosti jsou vykazovány pouze metodou přímou.

1.5.1. Přímá metoda

Přímou metodou vykazují účetní jednotky vhodně zvolené a uspořádané skupiny peněžních příjmů a výdajů, například v návaznosti na členění ve výkazu zisku a ztráty. Tato metoda v podstatě spočívá v tom, že se každý peněžní příjem a výdaj přiřadí do předem stanovené struktury přehledu o peněžních tocích. Výsledkem jsou informace o příjmech a výdajích za jednotlivé peněžní toky a jejich rozdíl je buď kladným, nebo záporným peněžním tokem, přičemž:

²⁵ SLÁDKOVÁ, E., Finanční účetnictví a výkaznictví, s. 95.

²⁶ RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 29–30.

- kladný peněžní tok = příjmy > výdaje,
- záporný peněžní tok = příjmy < výdaje.²⁷

Přibližme si sestavení cash flow z provozní činnosti přímou metodou na jednoduchém příkladu:²⁸

Stav peněžních prostředků na začátku období:

Počáteční stav účtu 221 – Bankovní účty	200 000 Kč
Počáteční stav účtu 211 – Pokladna	200 000 Kč

Účetní případy, které se uskutečnily v průběhu účetního období:²⁹

1. FAD – faktura od dodavatele za nájemné	40 000 Kč
2. PPD – tržba za poskytnuté služby v hotovosti	200 000 Kč
3. VPD – nákup kancelářských potřeb	8 000 Kč
4. FAV – vydaná faktura za služby poskytnuté firmě A	72 000 Kč
5. FAD – faktura od dodavatele za úklidové služby	20 000 Kč
6. VBÚ – úhrada faktury ad) 1.	40 000 Kč
– úhrada faktury ad) 4.	72 000 Kč
7. FAV – vydaná faktura za služby poskytnuté firmě B	30 000 Kč

Tabulka č. 1: Zaúčtování účetních případů

Účetní případ	Text	Částka	MD	D
1.	Faktura od dodavatele za nájemné	40 000 Kč	518	321
2.	Tržba za poskytnuté služby	200 000 Kč	211	602
3.	Nákup kancelářských potřeb	8 000 Kč	501	211
4.	Vydaná faktura za poskytnuté služby	72 000 Kč	311	602
5.	Faktura od dodavatele za úklidové služby	20 000 Kč	518	321
6a.	Úhrada přijaté faktury za nájemné	40 000 Kč	321	221
6b.	Úhrada vydané faktury za poskytnuté služby	72 000 Kč	221	311
7.	Vydaná faktura za poskytnuté služby	30 000 Kč	311	602

Zdroj: Práce autora

²⁷ SLÁDKOVÁ, E., Finanční účetnictví a výkaznictví, s. 96.

²⁸ Seznam níže použitých zkratk: FAD – přijatá faktura, FAV – vydaná faktura, PPD – příjmový pokladní doklad, VPD – výdajový pokladní doklad, VBÚ – výpis z bankovního účtu, MD – Má dátí, D – Dal. Použitý účtový rozvrh je součástí přílohy č. 1.

²⁹ Pro zjednodušení abstrahujeme od DPH.

Tabulka č. 2: Přehled příjmů a výdajů

Číslo účetního případu	Příjmy	Výdaje
1.	-	-
2.	200 000 Kč	-
3.	-	8 000 Kč
4.	-	-
5.	-	-
6a.	-	40 000 Kč
6b.	72 000 Kč	-
7.	-	-
Celkem	272 000 Kč	48 000 Kč

Zdroj: Práce autora

Obrázek č. 1: Schéma výpočtu cash flow z provozní činnosti přímou metodou

Celkem příjmy z provozní činnosti	272 000 Kč
Celkem výdaje z provozní činnosti	48 000 Kč
Peněžní tok z provozní činnosti (Příjmy – Výdaje)	224 000 Kč

Zdroj: Práce autora

Obrázek č. 2: Schéma výpočtu konečného stavu peněžních prostředků

Počáteční stav peněžních prostředků	400 000 Kč
Peněžní tok z provozní činnosti	+ 224 000 Kč
Konečný stav peněžních prostředků	624 000 Kč

Zdroj: Práce autora

Správnost konečného stavu peněžních prostředků pak můžeme ověřit na schématu pohybů na příslušných účtech peněžních prostředků:

Obrázek č. 3: Schéma účtování peněžních operací

MD	211	D	MD	221	D
PZ 200 000 Kč	3. 8 000 Kč		PZ 200 000 Kč	6a. 40 000 Kč	
2. 200 000 Kč			6b. 72 000 Kč		
KZ 392 000 Kč			KZ 232 000 Kč		

Zdroj: Práce autora

Přímá metoda je nepochybně jednodušší z hlediska jejího pochopení, ale vzhledem k nutnosti přiřazování jednotlivých pohybů peněžních prostředků v průběhu účetního období, klade větší nároky na zpracování, protože již v průběhu účetního období se musí jednotlivé operace nejen zaúčtovat, ale zároveň je nutné k nim přiřazovat jednotlivé peněžní toky nebo skupiny peněžních toků podle předem nastavených kritérií.

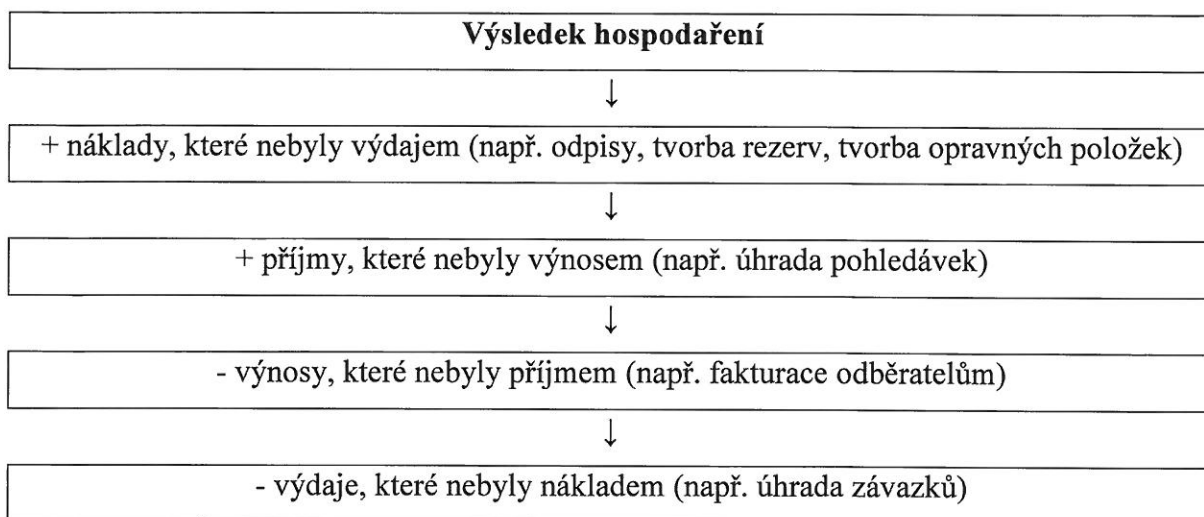
1.5.2. Nepřímá metoda

Podstatou nepřímé metody sestavení přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti je transformace výsledku hospodaření (zisku nebo ztráty) před zdaněním na peněžní toky. Z výsledku hospodaření je třeba vyloučit ty transakce, které jej sice ovlivňují, ale nejsou spojeny peněžním tokem (tj. nejsou příjmem nebo výdajem peněžních prostředků, např. odpisy majetku, tvorba a zúčtování rezerv), a naopak je třeba zahrnout transakce, které sice výsledek hospodaření neovlivnily, ale měly vliv na změnu peněžních prostředků (např. inkaso pohledávek, úhrada závazků, nákup zásob).

Sestavení přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti nepřímou metodou je tedy založeno na úpravě výsledku hospodaření před zdaněním o:

- nepeněžní operace (zejména odpisy, tvorba a čerpání rezerv, tvorba a čerpání opravných položek, přecenění finančních aktiv apod., tj. transakce, které nemají přímý vliv na přírůstek nebo úbytek peněžních prostředků či peněžních ekvivalentů, ale ovlivňují hospodářský výsledek),
- změny v pracovním kapitálu (změny stavu zásob, změny stavu provozních pohledávek a závazků),
- položky spojené s finanční a investiční činností (např. zisk nebo ztráta z prodeje stálých aktiv).

Obrázek č. 4: Schéma nepřímé metody



Zdroj: BŘEZINOVÁ, H., ŠTOHL, P., Účetní závěrka výklad a praktické příklady, s. 92.

Sestavení cash flow z provozní činnosti nepřímou metodou si můžeme opět přiblížit na jednoduchém příkladu.³⁰ V případě nepřímé metody musíme nejprve zjistit výsledek hospodaření. Ten vypočteme jako rozdíl mezi výnosy a náklady, v tomto případě:

$$\begin{aligned} & \Sigma \text{ obrátů účtu 602} - \Sigma \text{ obrátů účtů 518 a 501, tj. } 302\,000 \text{ Kč} - 68\,000 \text{ Kč} \\ & \gg \text{ výsledkem hospodaření je zisk ve výši } 234\,000 \text{ Kč.} \end{aligned}$$

Obrázek č. 5: Výpočet cash flow z provozní činnosti pomocí nepřímé metody

Stav peněžních prostředků k 1. 1.	400 000 Kč
<hr/>	
Výsledek hospodaření	234 000 Kč
Změna stavu závazků	+ 20 000 Kč
Změna stavu pohledávek	- 30 000 Kč
Provozní peněžní tok	
(Výsledek hospodaření ± Změna stavu v pracovním kapitálu)	224 000 Kč
<hr/>	
Stav peněžních prostředků k 31. 12.	
(Počáteční stav peněžních prostředků + Provozní peněžní tok)	624 000 Kč
<hr/>	

Zdroj: Práce autora

³⁰ Vycházíme ze stejného zadání, na kterém byla ilustrována přímá metoda sestavení cash flow z provozní činnosti (viz s. 16). Můžeme si tak ověřit, že výše peněžního toku je shodná v obou případech, pouze k ní docházíme jiným postupem výpočtu.

1.6. Vykazování specifických položek

Metodika podle českých účetních předpisů vyžaduje vykázání níže uvedených položek v samostatných nekompenzovaných položkách.

1.6.1. Mimořádné příjmy a výdaje

Peněžní toky, tj. příjmy a výdaje, spojené s mimořádnými výnosy a náklady se přiřazují k provozní, investiční nebo finanční činnosti. Do této položky se nezahrnují ty mimořádné náklady a výnosy, se kterými nebyl spojen peněžní tok. Je tedy nutné důsledně oddělovat mimořádné náklady a výnosy uváděné ve výkazu zisku a ztráty a příjmy a výdaje z mimořádných událostí zahrnovaných do přehledu o peněžních tocích. Ve většině případů mimořádných nákladů a výnosů jde o účetní převody, tj. transakce nepeněžní (např. škody na majetku). Mimořádným příjmem může být např. přijaté plnění od pojišťovny za škodu, proti níž byl podnik pojištěn.³¹

Zde je na místě zmínit zásadu podvojnosti, kterou je třeba dodržovat i v případě sestavování přehledu o peněžních tocích. Jestliže na jedné straně nebudeme zahrnovat do cash flow mimořádný náklad, který nebyl spojen s tokem peněz, musíme tuto položku resp. částku vyloučit také z příslušné rozvahové položky (např. položku zásob upravíme o částku odpovídající zásobám vyřazeným v důsledku mimořádné události), jinak by změna stavu peněžních prostředků neodpovídala součtu peněžních toků z provozní, investiční a finanční činnosti. Pro potřeby sestavení přehledu o peněžních tocích budeme postupovat, jakoby tento účetní případ nenastal.³²

1.6.2. Daň z příjmů

Platby daně z příjmů včetně doměrků za minulá zdaňovací období a zálohy na daň zaplacené v běžném účetním období se posuzují obdobně jako příjmy a výdaje z mimořádných událostí – přiřadí se v rámci praktických možností k provozní, investiční nebo finanční činnosti. Jako příklad můžeme uvést prodej provozovny nebo konkrétní nemovitosti – v takových případech

³¹ RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 34.

³² SLÁDKOVÁ, E., Finanční účetnictví a výkaznictví, s. 103.

je možné zahrnout zaplacenou daň z příjmů z tohoto prodeje do investiční činnosti. V praxi se však většinou položka placených daní objevuje v provozní činnosti.³³

1.6.3. Úroky

Peněžní toky spojené s přijatými a vyplacenými úroky, s výjimkou kapitalizovaných úroků (jsou součástí ocenění dlouhodobého majetku), se zahrnují do provozní činnosti. Přijaté úroky mohou být alternativně vykázány v investiční činnosti, vyplacené úroky (s výjimkou vyplacených kapitalizovaných úroků) je možné zahrnout i do finanční činnosti. Peněžní toky související s vyplacenými kapitalizovanými úroky se zahrnují do investiční činnosti a vykazují se v rámci této činnosti jako samostatná položka nebo jako informace v příloze. Přestože praxe dává, v souladu s českou účetní legislativou, přednost zařazení placených úroků do provozní činnosti, je možné je považovat za peněžní tok spojený s finanční činností. Placené úroky jsou cenou za poskytnuté cizí zdroje, stejně jako je dividenda cenou za poskytnutý vlastní kapitál. Podle této filozofie by tedy měly být obě tyto položky zahrnuty do stejné činnosti, tedy do peněžních toků spojených s finanční činností. Zahrnutí placených úroků do finanční činnosti by také umožňovalo vyjádřit celkový vztah k bankovnímu sektoru, od kterého pochází většina cizích zdrojů, tj.:

- zadlužování – zvyšování dluhů (+),
- úhrada závazků – splácení dluhů (-),
- úhrada finančních nákladů – platba úroků (-).

Pokud je součet výše uvedených položek kladný, podnik se zadluhuje, v případě, že je záporný, podnik své dluhy splácí.³⁴

1.6.4. Dividendy nebo podíly na zisku

Peněžní toky související s přijatými dividendami, popřípadě podíly na zisku, se zahrnují do provozní činnosti, alternativně mohou být vykazovány v rámci investiční činnosti. Oproti tomu vyplacené dividendy se zahrnují do finanční činnosti. Případy přerozdělování dividend nebo podílů na zisku mezi společníky mohou být uvedeny v provozní činnosti.

³³ RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 34.

³⁴ RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 35.

Tabulka č. 3: Specifické položky příjmů a výdajů a jejich vykazování v přehledu o peněžních tocích podle českého účetního práva

Položka	Činnost		
	provozní	investiční	finanční
Daň z příjmů	x	x	x
Příjmy a výdaje z mimořádné činnosti	x	x	x
Přijaté úroky	x	x	-
Vyplacené úroky	x	-	x
Kapitalizované úroky	-	x	-
Přijaté dividendy nebo podíly na zisku	x	x	-
Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	-	-	x
Prerozdělování dividend nebo podílů na zisku	x	-	-

Zdroj: RYNEŠ, P., Cash flow v účetní závěrce, s. 36.

1.7. Struktura přehledu o peněžních tocích

Struktura přehledu o peněžních tocích, kterou uvádí ČÚS č. 023 je pouze doporučená. Povinnými náležitostmi přehledu o peněžních tocích jsou dvě stavové veličiny, a to stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období, a tři tokové veličiny – peněžní toky z provozní činnosti (hlavní výdělečné činnosti), peněžní toky z investiční činnosti a peněžní toky z finanční činnosti.

Volba metody, koncepce a modelu přehledu o peněžních tocích, obsahová náplň peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů a dalších ukazatelů, je při respektování ustanovení prováděcí vyhlášky v pravomoci vykazující účetní jednotky. Případné změny oproti předcházejícímu účetnímu období, zejména změny zásad při určování součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, uvede účetní jednotka v příloze.

Příklad možného řešení přehledu o peněžních tocích nepřímou metodou podle ČÚS č. 023 a stručná charakteristika obsahové náplně jednotlivých položek

P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období

Peněžní toky z provozní činnosti

Z. Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním

Do této položky nejsou zahrnuty příslušné účty účtové skupiny 59 – Daně z příjmů, převodové účty a rezerva na daň z příjmů; jedná se o nákladové položky splatné a odložené daně z příjmů, dodatečné odvody daně z příjmů a převod podílu společníkům veřejných obchodních společností a komplementářům komanditních společností.

A. 1. Úpravy o nepeněžní operace (součtový řádek)

A. 1. = A. 1. 1. až A. 1. 6.

A. 1. 1. Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)

Tato položka obsahuje pravidelné *odpisy dlouhodobého majetku* podle odpisového plánu účetní jednotky. Dále se do tohoto údaje zahrnou také zůstatkové ceny, popřípadě pořizovací ceny fyzicky likvidovaných nebo darovaných stálých aktiv, kromě případů prodeje stálých aktiv. Odpisy jsou typickým příkladem nepeněžních operací. Jedná se o nákladovou položku, která však není výdajem, není tedy spojena s odlivem peněžních prostředků. Položka bude vykázána se znaménkem „+“, neboť uplatněný odpis je třeba k výsledku hospodaření v rámci transformace na peněžní tok přičíst.

Do této položky zařazujeme také *umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a odpis goodwillu*. Opět se jedná o nepeněžní operaci, rozdíl je tedy třeba vyloučit z výsledku hospodaření. Údaj se vykáže se znaménkem „+“, pokud položka zvýšila náklady (odpis aktivního oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a odpis goodwillu) a se znaménkem „-“, pokud položka snížila náklady (odpis pasivního oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a odpis záporného goodwillu).

A. 1. 2. Změna stavu opravných položek a rezerv

Změna stavu opravných položek se vypočítá jako souhrnný rozdíl mezi konečným stavem opravných položek k majetkovým účtům a stavem těchto položek zpočátku vykazovaného účetního období. Přírůstek se označí znaménkem „+“ (tvorbu rezerv a opravných položek účtujeme do nákladů, přičemž nedochází k úbytku peněžních prostředků), úbytek bude označen znaménkem „-“ (zúčtování opravných položek a rezerv účtujeme jako snížení nákladů). Tato položka je dalším typickým zástupcem nepeněžních operací, které je třeba z výsledku hospodaření vyloučit. Změnu stavu zahrnutou do této položky již nelze zahrnovat do jiných položek přehledu o peněžních tocích (např. výši pohledávek v položce A. 2. 1. vykazujeme v brutto hodnotě).

A. 1. 3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (+/-)

Vyúčtování do výnosů „-“, vyúčtování do nákladů „+“; položku je nutné vyloučit, neboť patří do peněžních toků spojených s investiční činností.

A. 1. 4. Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)

Tyto výnosové položky jsou většinou i peněžním tokem. Vylučovány by tedy z tohoto pohledu být nemusely, nicméně, podle zařazení účetní jednotky, mohou být součástí provozního nebo investičního toku. Doporučená struktura tedy v této části tyto položky vylučuje s tím, že část těchto příjmů související s provozním tokem je uvedena v položce A. 7. a část může být součástí investičního toku.

A. 1. 5. Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, a vyúčtované výnosové úroky (-)

Nákladové a výnosové úroky se eliminují, aby mohly být vykázány na samostatném řádku. *Vyplacené úroky* mohou být součástí provozního toku (položka A. 3.), ale také toku finančního. *Přijaté úroky* pak mohou být součástí provozního toku (položka A. 4.) nebo toku investičního, přičemž rozhodující je skutečnost, se kterou činností souvisí (např. úrok z běžného účtu bude součástí provozního toku, naproti tomu úrok spojený s půjčkami vykázanými ve finančním toku bude zahrnut také do investičního toku).

Úroky, které jsou zahrnuty do ocenění dlouhodobého majetku, tzv. *kapitalizované úroky*, jsou vykazovány jako samostatná položka v investičním toku nebo jsou uvedeny jako informace v příloze.

A. 1. 6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace

V této položce může účetní jednotka uvést jakoukoli nepeněžní operaci, která není náplní ostatních položek, pokud je součástí výsledku hospodaření za běžnou činnost.

A. * Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami (součtový řádek)

A. * = Z + A. 1.

A. 2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu (součtový řádek)

A. 2. = A. 2. 1. až A. 2. 4.

A. 2. 1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních

Položky, které jsou spojeny s provozní činností účetní jednotky. Do změny stavu pohledávek z provozní činnosti nemohou být zahrnuty pohledávky, které souvisí s investiční činností. Z této položky je tedy třeba vyloučit např. pohledávky související s prodejem dlouhodobého majetku (zahrnuty musí být do investičního toku).

Pohledávky – zvýšení stavu (-), snížení stavu (+)

Zvýšení stavu pohledávek váže peněžní prostředky, proto bude vykázáno se znaménkem minus (hospodářský výsledek ovlivnilo zvýšení výnosů, které ovšem nebylo spojeno s pohybem peněz), snížení stavu pohledávek naopak způsobuje přírůstek peněžních prostředků a bude vykazováno se znaménkem plus.

Náklady příštích období – zvýšení stavu (-), snížení stavu (+)

Náklady příštích období představují záporný peněžní tok. Peněžní prostředky byly vynaloženy, ale nebyly ještě zaúčtovány do nákladů, neovlivnily tedy hospodářský výsledek, proto budou vykázány se záporným znaménkem. Oproti tomu jejich zaúčtování do nákladů běžného období se bude přičítat (vzniká náklad, který již není spojený s peněžním tokem).

Příjmy příštích období – zvýšení stavu (-), snížení stavu (+)

Příjmy příštích období se v podstatě chovají jako pohledávky. Ještě nejsou příjmem, ale již způsobily zvýšení výnosů, proto je musíme odečíst.

A. 2. 2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních

Položky, které jsou spojeny s provozní činností účetní jednotky. Vyloučit je třeba závazky spojené s investičním tokem (např. nákup dlouhodobého majetku), které budou vykázány v položce B. 1., stejně jako závazky související s finančním tokem, které budou zahrnuty v položce C. 1.

Závazky - zvýšení stavu (+), snížení stavu (-)

Snížení stavu závazků je spojeno se záporným peněžním tokem, s úbytkem peněžních prostředků, v cash flow bude vykázáno se znaménkem mínus. Na druhé straně zvýšení stavu závazků odkládá reálný úbytek peněžních prostředků, budeme jej proto přičítat.³⁵

Výdaje příštích období – zvýšení stavu (+), snížení stavu (-)

O výdajích příštích období účtujeme do nákladů, ale k výdeji peněžních prostředků v tomto okamžiku ještě nedošlo. Chování této položky můžeme připodobnit k závazkům.

Výnosy příštích období – zvýšení stavu (+), snížení stavu (-)

Výnosy příštích období jsou příjmem běžného období, z hlediska výnosů spadají do následujícího účetního období. Výsledek hospodaření tedy o tuto položku zvyšujeme.

A. 2. 3. Změna stavu zásob (+ úbytek / - přírůstek)

Při hodnocení zásob vycházíme z hodnot neupravených o opravné položky.³⁶

A. 2. 4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

V této části vykazujeme pouze změnu stavu položek, které nelze zahrnout stavové veličiny.

A. ** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami (součtový řádek)

$A. ** = A. * + A. 2.$

³⁵ BŘEZINOVÁ, H., ŠTOHL, P., Účetní závěrka výklad a praktické příklady, s. 104.

³⁶ TPA Horwath Notia Audit, Podvojný účetnictví 2010, s. 177.

A. 3. Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)

Položka zahrnuje výdaje spojené s vyplacenými úroky v návaznosti na položku A. 1. 5.; je potřeba uvážit i závazky a přechodné účty, které s úroky souvisí.

A. 4. Přijaté úroky (+)

Položka zahrnuje příjmy spojené s přijatými úroky v návaznosti na položku A. 1. 5.; je potřeba uvážit i pohledávky a přechodné účty, které s úroky souvisí.

A. 5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)

Např. zálohy zaplacené na daň z příjmu, doplatky daně za minulá období.

A. 6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsledek hospodaření včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti

Uvádí se pouze ty mimořádné náklady či mimořádné výnosy, se kterými je spojen peněžní tok.

A. 7. Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)

Účetní jednotka může příjmy z titulu přijatých dividend a podílů na zisku zahrnout do provozní nebo do investiční činnosti.

A. * Čistý peněžní tok z provozní činnosti (součtový řádek)**

$A. *** = A. ** + A. 3. + A. 4. + A. 5. + A. 6. + A. 7.$

Peněžní toky z investiční činnosti

B. 1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv

Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku může účetní jednotka pro účely tohoto přehledu zjistit

- a) brutto způsobem, tzn. přírůstek (nabytí) dlouhodobého majetku se upraví o změnu závazků a poskytnuté zálohy související s pořízením dlouhodobého majetku, nebo
- b) netto způsobem, u kterého se vykážou skutečné výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku.

Brutto způsob

Za nabytí stálých aktiv se považuje zejména:

- a) nákup,
- b) vytvoření vlastní činností,
- c) poskytnutí půjček a úvěrů charakteru finančních investic a půjček a úvěrů účetním jednotkám v rámci konsolidačního celku a k ostatním spřízněným osobám.

Údaje se čerpají z obrátů strany Má dáti příslušných účtů účtových skupin 04 – Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a pořizovaný dlouhodobý finanční majetek, 05 – Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek, popřípadě příslušných účtů účtových skupin 01 – Dlouhodobý nehmotný majetek, 02 – Dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný, 03 – Dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný a příslušných účtů účtové skupiny 06 – Dlouhodobý finanční majetek (příslušná částka se vykáže se znaménkem „-“).³⁷

B. 2. Příjmy z prodeje stálých aktiv

Do této položky patří příjmy spojené s prodejem dlouhodobého hmotného majetku, dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého finančního majetku.

B. 3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám

Pohyby peněžních prostředků (kladné nebo záporné toky) v souvislosti s půjčkami a úvěry, které nejsou zařazeny do provozního toku.

B. * Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (součtový řádek)**

$B. *** = B. 1. + B. 2. + B. 3.$

Peněžní toky z finančních činností

C. 1. Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

³⁷ Kapitalizované úroky, které jsou součástí ocenění dlouhodobého majetku, se vykazují v investičním toku jako samostatná položka, nebo jako informace v příloze. Do nabytí stálých aktiv se nezahrnuje zvýšení nebo snížení jejich ocenění, které se účtuje souvztažným zápisem na příslušný účet účtové skupiny 41 – Základní kapitál a kapitálové fondy.

Podle ČÚS č. 023 patří k dlouhodobým, popřípadě krátkodobým závazkům zejména závazky z titulu půjček, úvěrů, finančního leasingu včetně úvěrů a půjček k účetním jednotkám v rámci konsolidačního celku a k ostatním spřízněným osobám s výjimkou závazků z pořízení dlouhodobého majetku.

C. 2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (součtový řádek)

C. 2. = C. 2. 1. až C. 2. 6.

C. 2. 1. Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, popřípadě rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení (+)

V této položce se uvádí pouze ty případy zvýšení, které byly uhrazeny peněžními prostředky nebo peněžními ekvivalenty. Zejména u základního kapitálu a emisního ážia dochází často ke splacení jiným majetkem např. pozemkem, budovou, strojem, ale i zásobami nebo cennými papíry – takovéto případy nepředstavují změnu v peněžních tocích, a proto se v této položce nevykazují. Současně je však potřeba v příslušné položce dlouhodobého či oběžného majetku vzít v úvahu, že k jejímu zvýšení nedošlo v důsledku pohybu v peněžních tocích.

C. 2. 2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)

V této položce uvádíme výdaje spojené s vyplacením podílu na vlastním kapitálu společníkům (např. při snižování základního kapitálu).

C. 2. 3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)

V této položce uvádíme příjmy spojené s dalšími vklady společníků a akcionářů mimo základní kapitál, rezervní fond a emisní ážio, které jsou obsahem položky C. 2. 1.

C. 2. 4. Úhrada ztráty společníky (+)

Položka zahrnuje příjmy spojené s úhradou ztráty.

C. 2. 5. Přímé platby na vrub fondů (-)

Položka zahrnuje výdaje spojené s úhradou do jiných fondů.

C. 2. 6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-)

Položka zahrnuje výdaje spojené s výplatou dividend nebo podílů na zisku včetně daně.

C. * Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (součtový řádek)**

$$C. *** = C. 1. + C. 2.$$

F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků (součtový řádek)

$$F = A. *** + B. *** + C. ***$$

R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období (součtový řádek)

$$R = P + F$$

Tato položka zároveň koresponduje se skutečným stavem peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období vykázaném v rozvaze.³⁸

³⁸ SLÁDKOVÁ, E., Finanční účetnictví a výkaznictví, s. 103–108.

2. Praktická část

V praktické části sestavím přehled o peněžních tocích společnosti INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. za dvě uplynulá účetní období. Účetním obdobím společnosti je hospodářský rok. Jde tedy o období od 1. 9. 2008 – 31. 8. 2009 a 1. 9. 2009 – 31. 8. 2010. Společnost tento přehled v rámci své účetní závěrky nezveřejňuje, ani jej pro svou interní potřebu nesestavuje. Východiskem pro jeho sestavení jsou informace z rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přílohy za příslušná účetní období doplněná informacemi interního charakteru.

2.1. Charakteristika společnosti

Název společnosti:	INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.
Právní forma podnikání:	akciová společnost
Datum vzniku společnosti:	2. 1. 2002
Základní kapitál:	2 000 000 Kč (2 000 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč; podoba akcií listinná); splaceno 100%
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 7449
Statutární orgán:	představenstvo
Kontrolní orgán:	dozorčí rada
Rozhodující předmět činnosti:	<ul style="list-style-type: none">▪ pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí,▪ poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,▪ vydavatelská a nakladatelská činnost,▪ specializovaný maloobchod.

INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. působí na trhu vzdělávání již od roku 2002. Své podnikatelské aktivity zaměřuje na poskytování služeb v oblasti vzdělávání, přičemž primárně se specializuje na problematiku účetnictví a rozvoj účetní profese jako takové. V široké nabídce společnosti nachází možnost kvalifikačního nebo doplňkového vzdělávání nejen špičkoví odborníci, ale i úplní začátečníci. Specifickou a můžeme říci, že v našich podmínkách ojedinělou formou vzdělávání, je systém profesního vzdělávání dlouhodobého charakteru „Systém certifikace a vzdělávání účetních v České republice“.

2.2. Použité účetní metody, způsoby oceňování a doplňující informace k rozvaze za sledovaná účetní období

2.2.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách a odepisován metodou rovnoměrných odpisů. Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč za položku, je účtován přímo do nákladů.

Tabulka č. 4: Struktura dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 8. 2009 v tis. Kč

Název majetku	Pořizovací cena	Oprávký celkem	Zůstatková cena
Software RIS D++	81	81	0
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	575	0	575
Celkem	656	81	575

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Společnost vynaložila na pořízení nového informačního softwaru do 31. 8. 2009 částku 825 tis. Kč. Vzhledem k nedokončení dodávky v řádném termínu bylo s dodavatelem dohodnuto snížení ceny o 250 tis. Kč. Nový informační software byl uveden do provozu v listopadu 2009.

Tabulka č. 5: Struktura dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Název majetku	Pořizovací cena	Oprávký celkem	Zůstatková cena
Software RIS D++	81	81	0
Software Orsia	575	160	415
Celkem	656	241	415

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

2.2.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý majetek je vykazován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením majetku. Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 5 000 Kč za položku, je účtován přímo do nákladů (není veden v operativní evidenci).

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 20 000 Kč za položku, je účtován přímo do nákladů (tento majetek je veden po dobu používání v operativní evidenci).

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena je vyšší než 20 000 Kč, ale nepřevyšuje 40 000 Kč za položku, je rovnoměrně odepisován po dobu 24 měsíců (tento majetek je veden po dobu používání v operativní evidenci).

Tabulka č. 6: Struktura dlouhodobého hmotného majetku k 31. 8. 2009 v tis. Kč

Název majetku	Pořizovací cena	Oprávký celkem	Zůstatková cena
Audiovideo technika	195	72	123
Audiotechnika učebna	78	36	42
Datový projektor	50	23	27
Kopírka Bizhub 750	49	5	44
Osobní automobil Mazda	945	473	472
Projektor ASK	209	209	0
Projektor InFocus	135	131	4
Server Intel Brando	78	75	3
Televizor LG	60	53	7
Celkem	1 799	1 077	722

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Tabulka č. 7: Struktura dlouhodobého hmotného majetku k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Název majetku	Pořizovací cena	Oprávký celkem	Zůstatková cena
Audiovideo technika	195	111	84
Audiotechnika učebna	78	52	26
Datový projektor	50	33	17
Kopírka Bizhub 750	49	17	32
Osobní automobil Mazda	945	709	236
Projektor ASK	209	209	0
Projektor InFocus	135	135	0
Server Intel Brando	78	78	0
Televizor LG	60	60	0
Celkem	1 799	1 404	395

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

2.2.3. Dlouhodobý finanční majetek

Společnost nabyla 25% podíl na základním kapitálu Soukromé vysoké školy ekonomické Znojmo s.r.o., se sídlem Loucká 656/21, Znojmo, na základě smlouvy o převodu obchodního podílu ze dne 2. 12. 2005 (cenu za převod podílu ve výši 50 000 Kč splatila společnost dne 16. 12. 2005).

Společnost nabyla 40% podíl na základním kapitálu společnosti SM-DATA audit s.r.o., se sídlem Hybernská 1009/24, Praha 1, na základě smlouvy o převodu obchodního podílu ze dne 5. 10. 2007 (cenu za převod podílu ve výši 100 000 Kč splatila společnost dne 9. 10. 2007).

Společnost nabyla 100% podíl na základním kapitálu společnosti Institut svazu účetních Brno, s.r.o., se sídlem Šumavská 15, Brno, na základě smlouvy o převodu obchodního podílu ze dne 4. 12. 2008 (cenu za převod podílu ve výši 200 000 Kč splatila společnost dne 23. 12. 2008).

2.2.4. Krátkodobý finanční majetek

Do krátkodobého finančního majetku společnost zahrnuje peněžní prostředky v hotovosti, ceniny (v položce cenin jsou zahrnuty pouze stravenky), peněžní prostředky na bankovním účtu a termínovaný vklad.

Tabulka č. 8: Přehled krátkodobého finančního majetku k 31. 8. 2008, k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Položka	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010
Pokladna	144	94	22
Ceniny	1	7	4
Běžný účet	3 298	2 834	2 470
Termínovaný vklad	1 500	500	0
Celkem	4 943	3 435	2 496

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

2.2.5. Zásoby

Položku zásob společnosti tvoří zejména odborné publikace určené k prodeji. Společnost účtuje o zásobách způsobem A. Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou, která zahrnuje veškeré náklady spojené s pořízením zásob (zejm. dopravné, clo apod.). Veškeré úbytky nakoupených zásob jsou vykazovány v průměrných cenách. Zásoby vlastní výroby jsou oceňovány vlastními výrobními náklady.

2.2.6. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě. Opravná položka k pohledávkám se tvoří na základě věkové struktury pohledávek.

Tabulka č. 9: Přehled pohledávek k 31. 8. 2008, k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Položka	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010
Pohledávky z obchodního styku – odběratelé	423	562	230
Pohledávky z obchodního styku – poskytnuté dlouhodobé zálohy	0	282	323
Pohledávky z obchodního styku – poskytnuté krátkodobé zálohy	280	369	313
Jiné pohledávky	0	300	300
Daňové pohledávky – stát	123	304	72
Dohadné účty aktivní	0	75	62
Celkem	826	1 892	1 300

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

2.2.7. Závazky

Závazky společnosti jsou vykazovány v nominální hodnotě.

Tabulka č. 10: Přehled závazků k 31. 8. 2008, k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Položka	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010
Závazky z obchodního styku – dodavatelé	980	616	659
Závazky z obchodního styku – přijaté krátkodobé zálohy	400	409	343
Závazky k zaměstnancům	222	153	128
Závazky ze sociálního zabezpečení	162	105	79
Daňové závazky – stát	332	281	177
Jiné závazky	48	0	0
Dohadné účty pasivní	272	711	337
Celkem	2 416	2 275	1 723

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

2.3. Doplnující informace k výkazu zisku a ztráty za sledovaná účetní období

Na celkové ekonomické výkonnosti společnosti se podílejí rozhodujícím způsobem výnosy ze vzdělávacích aktivit poskytovaných široké veřejnosti a vzdělávání na zakázku. Jedním z dlouhodobě nosných produktů společnosti je „Systém certifikace a vzdělávání účetních v České republice“ (dále jen systém certifikace). Jde o systém profesního vzdělávání, který má dlouhodobý charakter. Vývoj v tomto segmentu, zejména počet adeptů zapojených do systému certifikace, výrazně ovlivňuje i prosperitu ostatních podnikatelských aktivit, ať se jedná o účast v přípravných kurzech, které jsou koncipovány jako podpora přípravy na zkoušky v systému certifikace, nebo prodej učebních textů a další literatury. Pokles tržeb v oblasti certifikace s sebou tedy nese i snížení výnosů v ostatních aktivitách.

Tabulka č. 11: Struktura celkových výnosů v období 1. 9. 2007 – 31. 8. 2010 v tis. Kč

Položka	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010
Výnosy – vzdělávání	17 812	14 819	13 219
Výnosy – certifikace	8 112	7 047	5 735
Výnosy – ostatní	904	996	916
Výnosy – maloobchod	4 028	3 587	3 181
Celkem	30 856	26 449	23 051

Zdroj: Práce autora podle informací z účetní závěrky.

Stěžejní položkou výnosů ze vzdělávání jsou tržby za vložné pořádaných kurzů. Platby jsou uskutečňovány ve většině případů převodem na bankovní účet společnosti před zahájením akce nebo v hotovosti v den konání akce. Tyto výnosy jsou tak zároveň příjmem a ovlivňují jak výsledek hospodaření, tak peněžní toky. Příjmy plynoucí společnosti z tržeb spojených se službami poskytovanými v rámci systému certifikace tvoří významnou položku výnosů příštích období. Nejprve si uvedme strukturu těchto příjmů:

- poplatky spojené s registrací do systému certifikace,
- roční administrativní poplatky, které jsou předepsány k 31. 1. nebo 15. 8. příslušného kalendářního roku,
- poplatky spojené s uznáváním zkoušek a praxe získané před zahájením studia,
- poplatky za skládání zkoušek.

Registrační poplatek má charakter jednorázového poplatku, který je v okamžiku přijetí účtován do výnosů (s přijetím platby dochází zároveň k registraci uchazeče). Poplatky související se žádostmi o uznání jsou také ve většině případů vypořádány v průběhu účetního období, tj. tvoří nejen příjem, ale i výnos běžného účetního období. Podobně je tomu s poplatky za zkoušky – platba je provedena v okamžiku, kdy se uchazeč ke zkoušce přihlásí. Specifickým zdrojem příjmů je roční administrativní poplatek, pravidelná platba hrazená uchazeči po dobu jejich studia. S ohledem na skutečnost, že je vázán ke kalendářnímu, nikoli hospodářskému roku, je tento příjem časově rozlišován (příslušná část příjmů těchto plateb je tedy vykazována jako výnos běžného období a zbývající část jako výnos příštího období). Vzhledem k tomu, že počet uchazečů čítá řádově tisíce, jde o položku, která svým objemem výrazně ovlivňuje provozní peněžní tok, ale neovlivňuje ve stejné výši výsledek hospodaření z běžné činnosti.

Nákladové položky jsou spojeny s provozní činností. Výraznými nákladovými položkami jsou náklady spojené s pronájmem učebních prostor a personální náklady, ať se jedná o odměny za lektorskou činnost, autorské honoráře nebo mzdové náklady. Většina nákladů vynaložených v průběhu účetního období také s tímto obdobím věcně a časově souvisí. Výjimkou je nájemné hrazené za kalendářní rok a dále osobní náklady týkající se posledního měsíce běžného účetního období, které jsou tedy časově rozlišovány.

Tabulka č. 12: Struktura celkových nákladů v období 1. 9. 2007 – 31. 8. 2010 v tis. Kč

Položka	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010
Náklady vynaložené na prodané zboží	1 774	1 586	1 482
Spotřeba materiálu a energie	1 559	1 689	1 330
Služby	17 329	15 102	13 785
Osobní náklady	8 655	7 841	6 140
Daně a poplatky	19	193	143
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	392	360	487
Celkem	29 728	26 771	23 367

Zdroj: Práce autora podle informací z účetní závěrky.

2.4. Sestavení přehledu o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích je sestaven nepřímou metodou v souladu s ČÚS č. 023. Východiskem pro sestavení přehledu o peněžních tocích jsou informace z účetní závěrky společnosti za dvě předcházející po sobě jdoucí účetní období, tj. za období od 1. 9. 2008 do 31. 8. 2009 a za období od 1. 9. 2009 do 31. 8. 2010.

Přehled o peněžních tocích sestavený k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 v tis. Kč

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	3 435	4 943
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-508	-618
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	478	328
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	487	360
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	-3	-13
A. 1. 3.	Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv	0	0
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	-6	-19
A. 1. 6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	-30	-290
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1 421	-515
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	277	-133
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-1 795	-388
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	97	6
A. 2. 4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-1451	-805

A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	0	0
A. 4.	Přijaté úroky	6	19
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	256	-173
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	0	0
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1189	-959
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	250	-249
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	-300
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	250	-549
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0	0
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0
C. 2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	0	0
C. 2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0
C. 2. 3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C. 2. 4.	Úhrada ztráty společníky	0	0
C. 2. 5.	Přímé platby na vrub fondů	0	0
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	0	0
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	0
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-939	-1 508
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	2 496	3 435

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Primárním východiskem pro sestavení přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti nepřímou metodou je výsledek hospodaření (zisk/ztráta). Přestože jde beze sporu o klíčovou veličinu pro finanční toky společnosti, není jeho detailní analýza předmětem této bakalářské práce. Pro další rozbor a celkové posouzení hospodaření společnosti z pohledu finančních

toků je však alespoň částečné vysvětlení výše výsledku hospodaření nezbytné. Společnost v posledních dvou účetních obdobích vykázala účetní ztrátu a čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami, který byl v obou uplynulých účetních obdobích záporný, je jí silně ovlivněn. K této ztrátě dochází v souvislosti s dlouhodobým poklesem tržeb. Společnost reaguje na negativní vliv změn v makroekonomickém prostředí, v jejichž souvislosti k poklesu tržeb dochází, přizpůsobováním nákladové struktury. Avšak vzhledem k její minimální, pro zabezpečení provozu nezbytné výši, nelze zcela proporcionálně celkové náklady snížit natolik, aby společnost dosáhla úrovně zisku z předcházejících období.

2.5. Analýza peněžních toků z provozní činnosti

Tabulka č. 13: Přehled o peněžních tocích z provozní činnosti v tis. Kč

PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-508	-618
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	478	328
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	-30	-290
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1 421	-515
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-1451	-805
A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	0	0
A. 4.	Přijaté úroky	6	19
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	256	-173
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	0	0
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1189	-959

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Takto sestavený výkaz už o řadě skutečností, které se odehrály v jednotlivých hospodářských letech, napovídá. Nicméně hodnotově nejvýznamnější položky si pro pochopení zasluhují, podle mého názoru, ještě větší detail. Níže proto uvádím jak zdrojové hodnoty pro výpočet přehledu o peněžních tocích, tak jejich rozdílovou hodnotu (změnu stavu), která se poté stává položkou přehledu o peněžních tocích.

První částí přehledu, který pojednává o peněžních tocích z provozní činnosti, jsou úpravy o nepeněžní operace. V této části přehledu jde o vyloučení položek, které neměly vliv na tok peněz, ale ovlivnily výsledek hospodaření, ale také o ty položky, které mají „svůj“ samostatný řádek, většinou i v jiné části přehledu (typicky úroky, zisk nebo ztráta z prodeje dlouhodobého majetku).

Tabulka č. 14: Úpravy o nepeněžní operace v tis. Kč

		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	478	328
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	487	360
	- odpisy dlouhodobého hmotného majetku	327	360
	- odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	160	0
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	-3	-13
	- změna stavu opravných položek - zúčtování	-3	-13
A. 1. 3.	Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv	0	0
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	-6	-19
	- vyúčtované výnosové úroky	-6	-19

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Položkou nejvýrazněji ovlivňující tuto část přehledu o peněžních tocích jsou *odpisy hmotného a nehmotného majetku* snižují jako nákladová položka výsledek hospodaření, ale protože nejsou spojeny s výdajem peněžních prostředků, jsou v přehledu o peněžních tocích vykázány se znaménkem +. Společnost eviduje hmotný i nehmotný dlouhodobý majetek. Obě tyto složky stálých aktiv odepisuje podle odpisového plánu rovnoměrně. Z uvedených údajů je patrné, že odpisy hmotného majetku se v uvedených letech snižují. To má souvislost

s postupným ukončováním odepisování jednotlivých majetkových položek. V předchozích letech vyvinula společnost investiční aktivitu v oblasti nehmotných aktiv, pořizovala nový informační software, který byl po svém dokončení v účetním období končícím k 31. 8. 2010 zařazen do dlouhodobého nehmotného majetku, čímž se hodnota odpisů stálých aktiv oproti předcházejícímu účetnímu období zvýšila. V účetním období končícím k 31. 8. 2009 pořídila společnost novou kopírku, ovšem v tomto případě se nejedná o tak zásadní zvýšení účetních odpisů.

Další položky v této části již nejsou tak významné z hlediska jejich vlivu na peněžní tok, zmíním se o nich pouze v krátkosti. *Změna stavu opravných položek a rezerv* není vzhledem k již zmíněným skutečnostem nejpodstatnější položkou nicméně. Společnost historicky evidovala pohledávky po splatnosti a vytvářela k nim opravné položky. Jejich stav se meziročně snižuje, což naznačuje vylepšení „věkové“ struktury pohledávek. A tomu odpovídá i adekvátní rozpuštění opravných položek. Položka *vyúčtovaných výnosových úroků* meziročně klesá. Společnost využívala dočasný přebytek peněžních prostředků k pravidelným krátkodobým úlozkám na termínovaném vkladu. Jde o úroky spojené s běžným účtem, proto jsou dále zobrazeny v rámci provozního toku v položce A. 4. (celková výše úroků byla podle získaných informací také uhrazena).

Následující položky, *zisk z prodeje stálých aktiv a výnosy z dividend a podílů na zisku*, není ve sledovaných obdobích využívána. K prodeji stálých aktiv nedochází. Nicméně i to by mohl být zdroj příjmu. Pokud by bylo některé ze stálých aktiv považováno za nevhodné pro další ekonomické využití, zisk nebo ztráta z jeho prodeje by se objevily v této položce (příjem z tohoto prodeje by byl poté vykázán v investičním toku). Pokud by společnost měla výnosy z držených podílů, vyloučily by se v této položce z výsledku hospodaření a příjem by se projevil v položce A. 7.

Dále se v analýze pojdeme věnovat změnám v pracovním kapitálu. Následující tabulka ukazuje, jak jednotlivé složky pracovního kapitálu ovlivnily peněžní tok v jednotlivých sledovaných obdobích.

Tabulka č. 15: Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu v tis. Kč

		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1 421	-515
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	277	-133
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-1 795	-388
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	97	6

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Nejvýznamněji ovlivňuje peněžní toky společnosti položka změny stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtů pasiv. Dále se budeme detailněji touto položkou zabývat, nyní však začneme, dle logiky přehledu, *pohledávkami*. Následující tabulky uvádí stavy na analytických účtech pohledávek a přechodných účtech aktiv a jejich meziroční změnu ve sledovaných účetních obdobích. Pohledávky níže uvedené jsou vykazovány v brutto hodnotě, tj. neupravené o opravné položky. Společnost vytvořila v účetním období končícím k 31. 8. 2008 k pohledávkám opravné položky daňové ve výši 16 tis. Kč, které byly v účetním období končícím k 31. 8. 2009 zrušeny (pohledávky byly odepsány) a vytvořeny opravné položky daňové ve výši 3 tis. Kč.

Tabulka č. 16: Změna stavu pohledávek k 31. 8. 2009 v tis. Kč

Pohledávky z provozní činnosti, přechodné účty aktiv	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Změna stavu k 31. 8. 2009
Pohledávky z provozní činnosti	439	565	126
Poskytnuté provozní zálohy	280	369	89
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	0	282	282
Daňové pohledávky – stát	123	304	181
Jiné pohledávky	0	300	300
Dohadné účty aktivní	0	75	75
Náklady příštích období	632	435	-197
Příjmy příštích období	0	0	0
Celkem	1 474	2 330	856

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Tabulka č. 17: Změna stavu pohledávek k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Pohledávky z provozní činnosti, přechodné účty aktiv	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010	Změna stavu k 31. 8. 2010
Pohledávky z provozní činnosti	565	230	-335
Poskytnuté provozní zálohy	369	313	-56
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	282	323	41
Daňové pohledávky – stát	304	72	-232
Jiné pohledávky	300	300	0
Dohadné účty aktivní	75	62	-13
Náklady příštích období	435	260	-175
Příjmy příštích období	0	7	7
Celkem	2 330	1 567	-763

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Aby byly výše uvedené vypočtené hodnoty meziročních změn správně zachyceny v přehledu o peněžních tocích, je třeba je upravit o níže uvedené transakce:

- V lednu 2009 půjčila společnost částku ve výši 200 tis. Kč společnosti Institut Svazu účetních Brno, s.r.o. (v rozvaze zachycená na účtu jiných pohledávek). V květnu 2009 tuto půjčku navýšila o dalších 100 tis. Kč; » celkovou částku ve výši 300 tis. Kč jsem vyloučila z jiných pohledávek a zařadila ji v přehledu o peněžních tocích, jako půjčku poskytnutou spřízněné osobě do investiční činnosti » toto vyloučení tedy snižuje meziroční změnu stavu pohledávek v provozním toku.
- K 31. 8. 2009 byla vytvořena pohledávka v souvislosti se snížením pořizovací ceny nového informačního software; » částku ve výši 250 tis. Kč jsem vyloučila z pohledávek z provozní činnosti; v průběhu účetního období 1. 9. 2009 – 31. 8. 2010 byla tato pohledávka uhrazena (tento příjem uvádím jako snížení výdaje spojeného s pořízením dlouhodobého nehmotného majetku v investiční činnosti).
- Z pohledávek k 31. 8. 2009 je dále třeba vyloučit výši úhrady záloh na daň z příjmů právnických osob ve výši 173 tis. Kč.
- Z pohledávek k 31. 8. 2010 je třeba vyloučit úhradu přeplatku na dani z příjmů právnických osob ve výši 236 tis. Kč.

» Stav pohledávek k 31. 8. 2009 se oproti předcházejícímu účetnímu období podle údajů uvedených v rozvaze zvýšil o 856 tis. Kč. Provedením výše uvedených vyloučení pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích toto zvýšení stavu pohledávek upravím na hodnotu 133 tis. Kč ($856 - 250 - 300 - 173 = 133$). V cash flow je tato položka zobrazena jako snížení peněžního toku, tj. se znaménkem minus.

» Stav pohledávek k 31. 8. 2010 se oproti předcházejícímu účetnímu období podle údajů uvedených v rozvaze snížil o 763 tis. Kč. Provedením výše uvedených vyloučení pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích dostávám celkovou hodnotu snížení stavu pohledávek 277 tis. Kč ($-763 + 250 + 236 = -277$). V cash flow je tato položka zobrazena jako zvýšení peněžního toku, tj. se znaménkem plus.

Tabulka č. 18: Dopad změny stavu pohledávek v analytickém členění a přechodných účtů aktiv do přehledu o peněžních tocích v tis. Kč

		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
A. 2. 2.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodné účty aktiv	277	-133
	Pohledávky z provozní činnosti	85	124
	Poskytnuté provozní zálohy	56	-89
	Poskytnuté dlouhodobé zálohy	-41	-282
	Daňové pohledávky – stát	-4	-8
	Jiné pohledávky	0	0
	Dohadné účty aktivní	13	-75
	Náklady příštích období	175	197
	Příjmy příštích období	-7	0

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Změny ve výši pohledávek mají naprosto bezprostřední vliv na peněžní tok. V účetním zachycení je splatná pohledávka poslední forma peněz, před penězi samotnými. A sledování pohybů na účtech pohledávek je proto pro zhodnocení nebo i pro plánování peněžních toků alfou a omegou. Zvýšení stavu pohledávek, které společnost zaznamenala v účetním období končícím k 31. 8. 2009, se v přehledu o peněžních tocích projeví záporně (v pohledávkách jsou vázány peněžní prostředky). A naopak snížení stavu pohledávek v období končícím k 31. 8. 2010 se znaménkem plus. Přehled o peněžních tocích tedy dává jasnou informaci

o změně ve výši pohledávek. Z výše uvedeného je patrné, že výše provozních pohledávek v čase klesá, větší část pohledávek se překloupila na peníze. Detailní pohled také ukazuje, že společnost v poměrně velkém objemu poskytuje *provozní a dlouhodobé zálohy*. V součtu se však jejich hodnota příliš nemění. Dopad této položky do peněžního toku ve sledovaných obdobích se nejvýznamněji liší poskytnutím dlouhodobé zálohy v účetním období končícím k 31. 8. 2009, což ovlivnilo peněžní tok tohoto období negativně. Společnost ve velké míře využívá účty časového rozlišení. V této části se jedná zejména *náklady příštích období*. Jejich pokles v obou sledovaných obdobích měl pozitivní vliv na peněžní tok. Rozpuštění nákladových položek již neneslo také úbytek peněžních prostředků. Společnost na ní účtuje zejména o výdajích spojených s pronájmem prostor ke své činnosti.

Závazky společnosti jsou pro přehled o peněžních tocích minimálně stejně důležitou hodnotou jako pohledávky. Pokud jsou pohledávky předstupněm peněžního příjmu pak na závazky lze nahlížet jako na „předstupeň“ výdaje. Jejich výše ukazuje na bezprostřední potřebu hotovosti. Následující tabulky uvádí stavy na analytických účtech krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtech pasiv a jejich meziroční změnu ve sledovaných účetních obdobích.

Tabulka č. 19: Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti v analytickém členění a přechodných účtů pasiv k 31. 8. 2009 v tis. Kč

Krátkodobé závazky z provozní činnosti, přechodné účty pasiv	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Změna stavu k 31. 8. 2009
Závazky z provozní činnosti	1 020	616	-404
Přijaté zálohy	400	409	9
Závazky - zaměstnanci	230	153	-77
Závazky – sociální a zdravotní pojištění	162	105	-57
Daňové závazky – stát	332	281	-51
Dohadné účty pasivní	272	711	439
Výdaje příštích období	107	484	377
Výnosy příštích období	3 649	3 124	-525
Celkem	6 172	5 883	-289

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Tabulka č. 20: Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti v analytickém členění a přechodných účtů pasiv k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Krátkodobé závazky z provozní činnosti, přechodné účty pasiv	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010	Změna stavu k 31. 8. 2010
Závazky z provozní činnosti	616	659	43
Přijaté zálohy	409	343	-66
Závazky - zaměstnanci	153	128	-25
Závazky – sociální a zdravotní pojištění	105	79	-26
Daňové závazky - stát	281	177	-104
Dohadné účty pasivní	711	337	-374
Výdaje příštích období	484	80	-404
Výnosy příštích období	3 124	2 285	-839
Celkem	5 883	4 088	-1 795

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Změnu stavu položky závazky – zaměstnanci k 31. 8. 2009 je třeba, pro její správné zachycení v přehledu o peněžních tocích, upravit o následující transakci:

- V účetním období končícím k 31. 8. 2009 vykázala společnost mimořádné náklady ve výši 99 tis. Kč. Jedná se o opravu zaúčtování mzdového předpisu minulých let. S nákladem nebyl spojen peněžní tok, neboť proběhl již v předchozím období. Tuto položku jsem tedy vyloučila ze mzdových závazků – dopad do cash flow tedy nebude snížení stavu o 77 tis. Kč, ale snížení o 176 tis. Kč.

Tabulka č. 21: Dopad změny stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti v analytickém členění a přechodných účtů pasiv do přehledu o peněžních tocích v tis. Kč

		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-1 795	-388
	Závazky z provozní činnosti	43	-404
	Přijaté zálohy	-66	9
	Závazky - zaměstnanci	-25	-176
	Závazky – sociální a zdravotní pojištění	-26	-57
	Daňové závazky - stát	-104	-51
	Dohadné účty pasivní	-374	439
	Výdaje příštích období	-404	377
	Výnosy příštích období	-839	-525

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Celkový pokles závazků se projevuje negativně do peněžního toku. Splacení závazku odčerpává peníze. Záporné meziroční změny (pokles závazků) se projevují úbytkem peněz na účtu. Objemem nejvýznamnější položkou v tomto detailu přehledu o peněžních tocích jsou *výnosy příštích období*, kde jsou evidovány příjmy, které však časově i věcně souvisí až s následujícím účetním obdobím. Tuto položku nejvýznamnějším způsobem (cca 70 %) ovlivňuje časové rozlišení administrativních poplatků hrazených účastníky systému certifikace, dále potom předplatné periodika Metodické aktuality nebo vložné uhrazené na vzdělávací akce před začátkem nového „školního roku“ a tedy i hospodářského roku. V této položce dochází ve sledovaných letech ke snížení. Jenom z tohoto faktu nelze zcela jednoznačně usoudit na konkrétní ekonomickou skutečnost. Ovšem vzhledem k tomu, že se výše administrativního poplatku v posledních letech nezměnila, můžeme říci, že takto znázorněné snížení, znamenající v podstatě snížení přílivu peněz, má opět souvislost s celkovým vývojem tržeb a současné pozice oblasti vzdělávání na trhu vůbec. Patrný je z přehledu o peněžních tocích také dopad položky *výdaje příštích období*, zejména pak v účetním období končícím k 31. 8. 2010, kdy došlo k jejímu výraznému snížení a tedy negativnímu ovlivnění peněžního toku. Provozní závazky zřejmě nelze posuzovat zcela odděleně. Bývá zcela běžné, že na konci účetního období se chybějící faktury od dodavatelů časově související s uplynulým obdobím nahrazují dohadnými položkami. Z pohledu

peněžního toku mají podobný charakter. Nezaplacený náklad nachází svůj odraz v závazku stejně tak jako odhadovaný náklad v dohadném pasivním účtu. Nárůst obou znamená zvýšení peněžního toku, pokles jeho snížení, ať už vlivem zaplacení nebo rozpuštění.

Poslední položkou této části přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti je změna *stavu zásob*. Společnost eviduje na zásobách zejména publikace určené k dalšímu prodeji.

Tabulka č. 22: Změna stavu jednotlivých položek zásob k 31. 8. 2009 v tis. Kč

Položky zásob	Stav k 31. 8. 2008	Stav k 31. 8. 2009	Změna stavu k 31. 8. 2009
Sborníky	199	306	107
Učebnice certifikace	790	815	25
Ostatní publikace	95	64	-31
CD ROM	63	116	53
Cvičné příklady	29	27	-2
Metodické aktuality	142	3	-139
Ostatní	19	0	-19
Celkem	1 337	1 331	-6

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Tabulka č. 23: Změna stavu jednotlivých položek zásob k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Položky zásob	Stav k 31. 8. 2009	Stav k 31. 8. 2010	Změna stavu k 31. 8. 2010
Sborníky	306	218	-88
Učebnice certifikace	815	819	4
Ostatní publikace	64	68	4
CD ROM	116	99	-17
Cvičné příklady	27	23	-4
Metodické aktuality	3	7	4
Celkem	1 331	1 234	-97

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

Celková výše zásob ve sledovaných obdobích klesla. V přehledu o peněžních tocích se tato skutečnost projeví zobrazením této změny stavu se znaménkem plus, neboť náklady období nebyly spojeny s výdajem, a proto je třeba tyto náklady z cash flow vyloučit.

K 31. 8. 2009 došlo ke snížení stavu zásob o 6 tis. Kč oproti předcházejícímu účetnímu období. Nejvýraznější změnu ve stavu zaznamenala položka Metodické aktuality, kdy v tomto účetním období došlo k odprodeji starších vydání této publikace. Opačnou, ale také výraznou změnu zaznamenala položka Sborníky, jejíž stav se ke konci účetního období zvýšil (před zahájením nového semestru se však nejedná o neobvyklou situaci). Dále společnost pořídila novou pomůcku k e-learningu, jak je ovšem patrné z dalšího období, stále v našich podmínkách přetrvává „oblíbenost“ učebních pomůcek v tištěné podobě, neboť zaznamenaná meziroční změna stavu této položky není nijak významná. K 31. 8. 2010 dochází k výraznějšímu snížení stavu zásob oproti předcházejícímu účetnímu období, které je ovlivněno zejména pohybem v položce Sborníky.

Tabulka č. 24: Dopad změny stavu jednotlivých položek zásob do přehledu o peněžních tocích v tis. Kč

		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	97	6
	Sborníky	88	-107
	Učebnice certifikace	-4	-25
	Ostatní publikace	-4	31
	CD ROM	17	-53
	Cvičné příklady	4	2
	Metodické aktuality	-4	139
	Ostatní	0	19

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

2.6. Analýza peněžních toků z investiční činnosti

Poslední částí přehledu o peněžních tocích za sledovaná období, ve které byly zaznamenány peněžní toky, je investiční činnost.

Tabulka č. 25: Přehled o peněžních tocích z investiční činnosti v tis. Kč

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		k 31. 8. 2010	k 31. 8. 2009
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	250	-249
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	-300
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	250	-549

Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

V průběhu účetního období končícím 31. 8. 2009 dosáhla společnost záporného peněžního toku z investiční činnosti, který byl ovlivněn:

- nákupem 100% podílu ve společnosti Institut Svazu účetních Brno, s.r.o., resp. splacením ceny za jeho převod ve výši 200 tis. Kč v prosinci,
- pořízením dlouhodobého hmotného majetku – nové kopírky – v hodnotě 48 960 Kč v březnu 2009,
- poskytnutím dlouhodobé půjčky ve výši 300 tis. Kč společnosti Institut Svazu účetních Brno, s.r.o. (půjčka byla poskytnuta v měsících lednu a květnu 2009 a je splatná k 31. 12. 2010).

V účetním období končícím k 31. 8. 2010 vykázala společnost z investiční činnosti naopak kladný peněžní tok – obdržela úhradu slevy poskytnuté dodavatelem informačního systému (zde vykazují se znaménkem plus, neboť ve skutečnosti jde o snížení výdajů v souvislosti s pořízením nového softwaru).

2.7. Měsíční cash flow

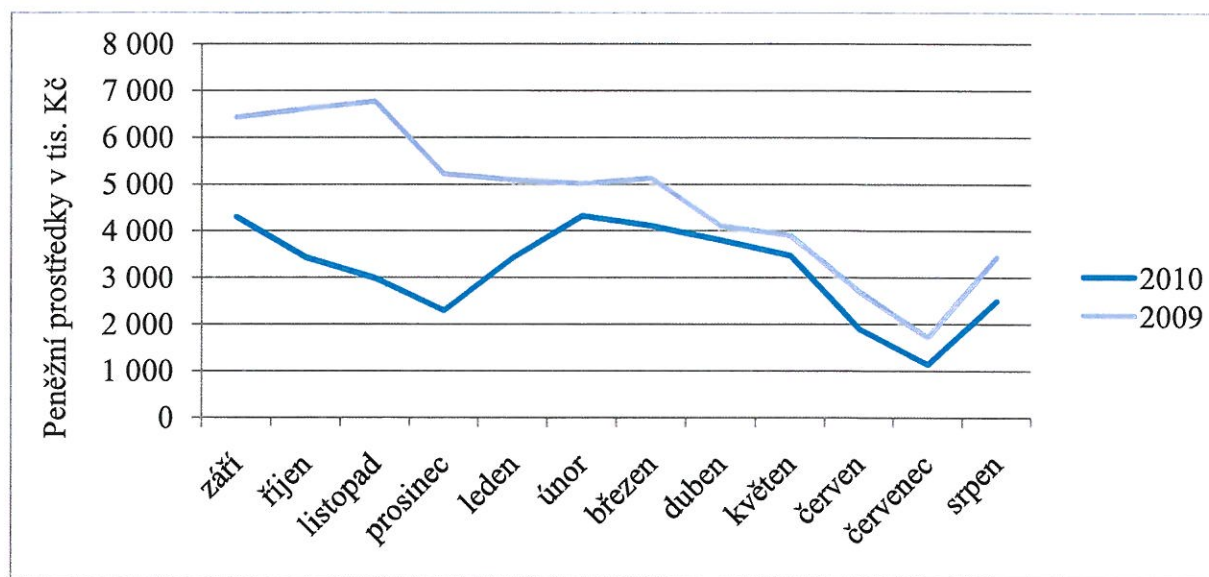
Toto je zřejmě maximum informací, kterou uživatel přehledu o peněžním toku sestaveného jednou za rok může získat. Určitě jde o nemalé doplnění zveřejněné účetní závěrky. Je to však

dostačující informace pro interního uživatele? Nebyla by častější frekvence sestavení výkazu další možnou informací, které by se přehled o peněžních tocích mohl stát nositelem, a která by, v neposlední řadě, přispěla k lepším finančním rozhodnutím?

Rozhodně by bylo možné ve velmi krátkém časovém úseku, nejlépe opět v porovnání se stejným předcházejícím obdobím, aplikací nepřímé metody sestavení přehledu o peněžních tocích poměrně přesně vysvětlit pohyby peněz na účtech nebo v pokladnách bez složitého zkoumání jednotlivých položek výpisu z bankovního účtu nebo pokladní knihy. Dalším smyslem sestavení cash flow v měsíční periodě v kumulaci od začátku hospodářského roku by mohlo být zachycení mimořádných položek již v okamžiku jejich zaúčtování. Bývá poměrně pracné dohledávat v účetních výkazech jednotlivé položky, které je třeba pro sestavení přehledu přesunout, vyloučit apod. A zřejmě hlavní důvod – takto sestavená analýza peněžního toku jako podklad pro finanční plánování společnosti.

Následující grafické znázornění ukazuje vývoj peněžních prostředků a jejich změny v jednotlivých měsících sledovaných účetních obdobích. V průběhu sledovaných let dochází k přetrvávajícímu poklesu celkové výše peněžních prostředků, kterými společnost disponuje.

Graf č. 1: Pohyby peněžních prostředků k 31. 8. 2009³⁹ a k 31. 8. 2010⁴⁰



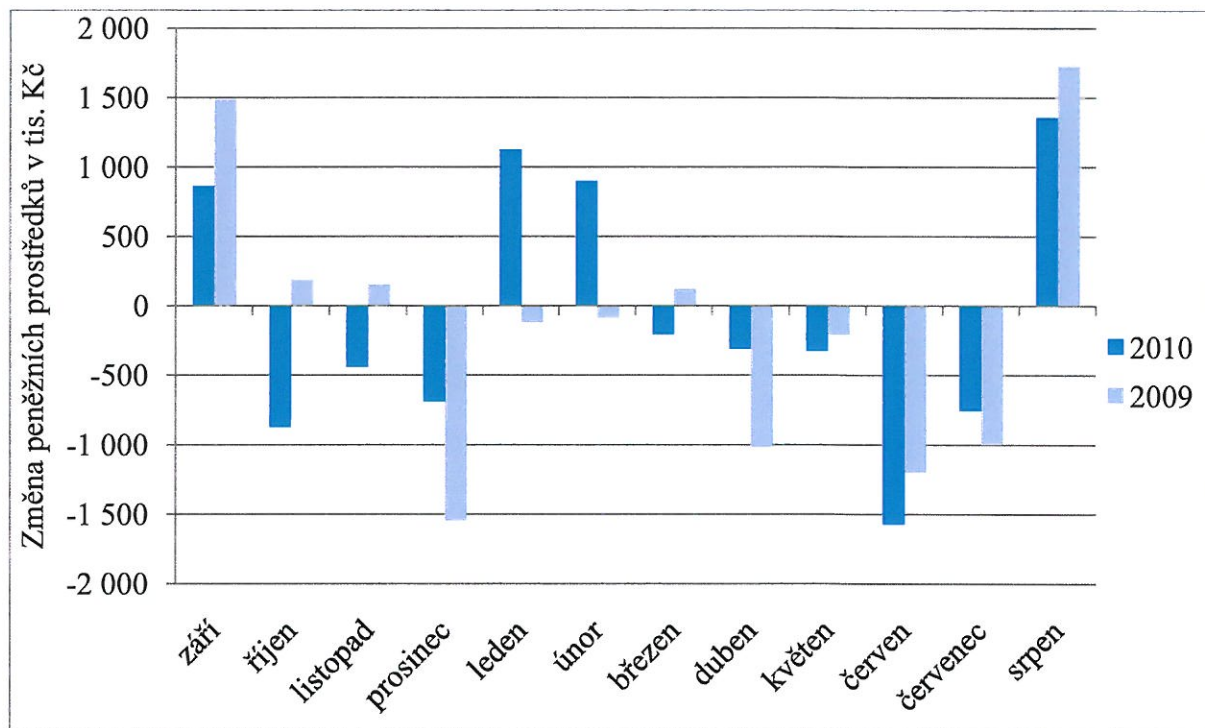
Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

³⁹ Účetní období 1. 9. 2008 – 31. 8. 2009 je dále v popiskách grafů označováno jako 2009.

⁴⁰ Účetní období 1. 9. 2009 – 31. 8. 2010 je dále v popiskách grafů označováno jako 2010.

Vývoj v obou sledovaných obdobích má podobný charakter. A tuto vzájemnou podobnost lze předpokládat i v dalších letech. Obchodní aktivity společnosti, zejména zahájení vzdělávacích akcí, zkouškové období i nábor nových studentů, probíhají v pravidelných intervalech, dvakrát v průběhu hospodářského roku. Pro bližší vysvětlení výše uvedeného vývoje jsem sestavila graf změnových hodnot peněžních prostředků.

Graf č. 2: Změny stavu peněžních prostředků k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010



Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

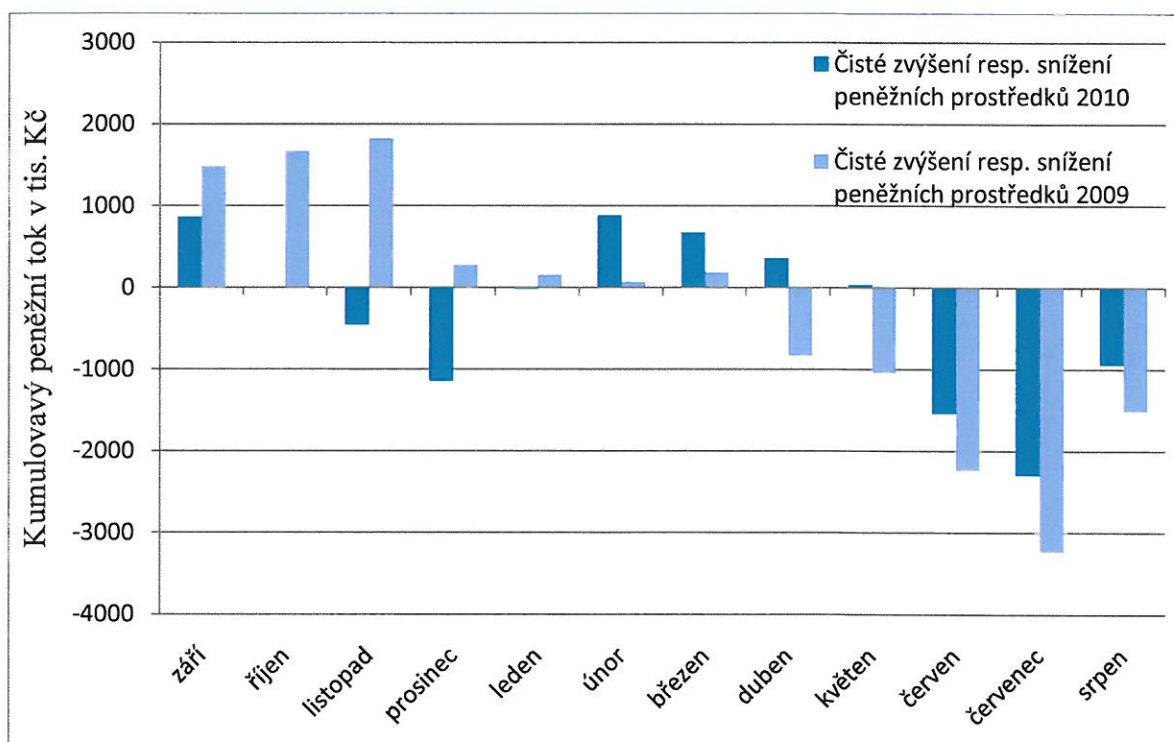
Jak je patrné, v průběhu některých měsíců dochází k výraznému odčerpání peněžních prostředků, kdy výdaje výrazně převyšují měsíční příjmy a naopak v některých měsících dochází k větším přílivu peněžních prostředků v porovnání s jejich odlivem.

V září a březnu startují vzdělávací aktivity. Měsíce leden a srpen jsou obdobími pro předpis administrativních poplatků a dochází k náboru nových studentů. V červnu a v prosinci se konají zkoušky v systému certifikace. Vzhledem k tomu, že platby jsou poukazovány ve většině případů před zahájením těchto akcí, je příliv peněžních prostředků zřetelný zejména v měsících září, říjnu, listopadu, ve druhém pololetí v lednu, únoru a srpnu. Větší či menší výkyvy směrem dolů, mohou být spojeny například s úhradou nákladů spojených s těmito akcemi (např. odměny za lektorskou činnost hrazené jednorázově či postupně

za jednotlivé výukové dny). V opačném případě se mohou projevit nárazové akce na zakázku, které se neopakují v pravidelných intervalech. A bohužel se i zde projevuje tolikrát zmiňovaný pokles tržeb. Například v prosinci roku 2009 se zúčastnilo zkoušek v systému certifikace cca 850 adeptů, oproti tomu zkoušky v prosinci roku 2010 čítaly pouze 500 účastníků. To je zřejmé i z výše uvedeného, kdy v měsíci listopadu v roce 2010 již inkasované příjmy nedosahovaly výše vynaložených výdajů, jako tomu bylo v předchozím období.

Pro posouzení potřeby financování je potřeba vzít v úvahu peněžní toky nejen na úrovni jednotlivých měsíců, ale i v kumulaci od začátku účetního období. Pojdme se tedy podívat, jak vypadají tyto peněžní toky v našem konkrétním případě:⁴¹

Graf č. 3: Kumulativní peněžní tok v průběhu účetních období 1. 9. 2008 – 31. 8. 2009 a 1. 9. 2009 – 31. 8. 2010



Zdroj: Práce autora podle informací z obrátové předvahy a účetní závěrky.

⁴¹ Přehledy o peněžních tocích sestavené měsíčně v kumulaci od začátku hospodářského roku za obě sledovaná účetní období, tj. účetní období končící k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 jsou uvedeny v přílohách č. 8 a č. 9.

Z uvedeného je patrné, že v prvním čtvrtletí účetního období končícího k 31. 8. 2009 společnost generovala pozitivní peněžní tok, resp. stav jejích peněžních prostředků na konci každého měsíce byl po zaúčtování a úpravách vyšší než na začátku daného účetního období. V následujících měsících je peněžní tok neutrální a k výraznému poklesu dochází až v dubnu 2009. Od tohoto měsíce se výrazně projevuje skutečnost, že úroveň příjmů nepokrývá nároky na výdaje. Průběh první poloviny následujícího účetního období byl poněkud odlišný (projevuje se nepochybně vliv výrazného snížení tržeb), nicméně sestup v závěru posledního čtvrtletí je patrný i zde, a můžeme předpokládat i podobný charakter vývoje v následujícím roce.

Závěr

Cílem mé bakalářské práce bylo podat ucelený pohled na problematiku sestavení přehledu o peněžních tocích v souladu s českou účetní legislativou a aplikovat tyto teoretické poznatky na praktické zpracování přehledu o peněžních tocích v konkrétní společnosti. Samotnému zpracování přehledu o peněžních tocích ve společnosti INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. za dvě po sobě jdoucí účetní období předcházelo seznámení se s informacemi obsaženými v účetních závěrkách, ale i dalších interních zdrojích společnosti. Přehled o peněžních tocích sestavený k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 jsem následně rozdělila podle činností, se kterými byly peněžní toky spojeny, a detailněji analyzovala jednotlivé položky těchto částí. Na závěr jsem sestavila cash flow za tato sledovaná období měsíčně v kumulaci od počátku hospodářského roku.

Přestože přehled o peněžních tocích není povinnou součástí účetní závěrky pro všechny účetní jednotky, shledávám jeho sestavování jako velice užitečné. Informace uvedené v rozvaze a výkazu zisku a ztráty doplňuje o vysvětlení reálných peněžních toků, které se v životě společnosti v průběhu účetního období odehrály. Sledováním průběhu a vývoje cash flow v jednotlivých obdobích získává společnost vhodný nástroj pro plánování budoucích peněžních toků. Roční plán cash flow je však pro řízení společnosti nedostatečný. Hospodaření společnosti je ovlivněno sezónními výkyvy. V průběhu hospodářského roku společnosti, který, můžeme říci, „kopíruje“ školní rok, se střídají měsíce s vysokou a velmi nízkou ekonomickou aktivitou. V současné době se navíc společnost potýká i s problémy spojenými s celkovým vývojem ekonomické situace na trhu v oblasti vzdělávání. To vše vytváří výraznou informační potřebu. Respektive potřebu mít informace odkud a kdy peníze do společnosti přitékají, do čeho se přelévají, kudy a v jakém čase ze společnosti odtečou.

Proto doporučuji sestavení plánu cash flow v kratší, měsíční periodě. Tento detailnější pohled pomáhá odhalit skutečnost, v jakém období bude peněžní tok dočasně volný a peníze by mohla společnost krátkodobě uložit, nebo v opačném případě, kdy bude potřeba řešit potřebu krátkodobého financování v souvislosti s překlenutím případného krátkodobého nedostatku peněžních prostředků.

Použité zdroje

BŘEZINOVÁ, Hana, ŠTOHL, Pavel. *Účetní závěrka výklad a praktické příklady*. 1. vyd. Znojmo: Soukromá vysoká škola ekonomická Znojmo, 2008. 126 s. ISBN 978-80-903914-6-8.

Český účetní standard pro podnikatele č. 023 PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH, v platném znění.

DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 2. vyd. Brno: Computer Press, 2009. 329 s. ISBN 978-80-251-1950-1.

KOLÁŘ, Pavel, MRKVIČKA, Josef. *Finanční analýza*. 2. vyd. Praha: ASPI, 2006. 228 s. ISBN 80-7357-219-2.

RYNEŠ, Petr. *Cash flow v účetní závěrce*. 3. vyd. Olomouc: ANAG, 2009. 191 s. ISBN 978-80-7263-490-3.

SLÁDKOVÁ, Eva a kolektiv. *Finanční účetnictví a výkaznictví*. 1. vyd. Praha: ASPI, 2009. 451 s. ISBN 978-80-7357-434-5.

STROUHAL, Jiří. *Účetní závěrka*. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2009. 304 s. ISBN 978-80-7357-482-6.

TPA Horwath Notia Audit. *Podvojně účetnictví 2010*. 17. Vyd. Praha: GRADA Publishing, 2010. 224 s. ISBN 978-80-247-3197-1.

VAŠEK, Libor. Výkaz o peněžních tocích – Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a jejich srovnání s českou účetní legislativou. *Český finanční a účetní časopis*, roč. 2006, č. 2. [on line]. Poslední revize 2011 [cit. 2011-04-17]. Dostupný z: <http://cfuc.vse.cz/index.php?option=com_content&task=category§ionid=4&id=14&Itemid=29>. ISSN 1802-2200.

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, v platném znění.

Výroční zpráva INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. k 31. 8. 2009.

Výroční zpráva INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. k 31. 8. 2010.

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění.

Seznam tabulek

Tabulka č. 1:	Zaúčtování účetních případů
Tabulka č. 2:	Přehled příjmů a výdajů
Tabulka č. 3:	Specifické položky příjmů a výdajů a jejich vykazování v přehledu o peněžních tocích podle českého účetního práva
Tabulka č. 4:	Struktura dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 8. 2009 v tis. Kč
Tabulka č. 5:	Struktura dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 6:	Struktura dlouhodobého hmotného majetku k 31. 8. 2009 v tis. Kč
Tabulka č. 7:	Struktura dlouhodobého hmotného majetku k 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 8:	Přehled krátkodobého finančního majetku k 31. 8. 2008, k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 9:	Přehled pohledávek k 31. 8. 2008, 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 10:	Přehled závazků k 31. 8. 2008, k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 11:	Struktura celkových výnosů v období 1. 9. 2007 – 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 12:	Struktura celkových nákladů v období 1. 9. 2007 – 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 13:	Přehled o peněžních tocích z provozní činnosti v tis. Kč
Tabulka č. 14:	Úpravy o nepeněžní operace v tis. Kč
Tabulka č. 15:	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu v tis. Kč
Tabulka č. 16:	Změna stavu pohledávek k 31. 8. 2009 v tis. Kč
Tabulka č. 17:	Změna stavu pohledávek k 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 18:	Dopad změny stavu pohledávek v analytickém členění a přechodných účtů aktiv do přehledu o peněžních tocích v tis. Kč
Tabulka č. 19:	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti v analytickém členění a přechodných účtů pasiv k 31. 8. 2009 v tis. Kč
Tabulka č. 20:	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti v analytickém členění a přechodných účtů pasiv k 31. 8. 2010 v tis. Kč

Tabulka č. 21:	Dopad změny stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti v analytickém členění a přechodných účtů pasiv do přehledu o peněžních tocích v tis. Kč
Tabulka č. 22:	Změna stavu jednotlivých položek zásob k 31. 8. 2009 v tis. Kč
Tabulka č. 23:	Změna stavu jednotlivých položek zásob k 31. 8. 2010 v tis. Kč
Tabulka č. 24:	Dopad změny stavu jednotlivých položek zásob do přehledu o peněžních tocích v tis. Kč
Tabulka č. 25:	Přehled o peněžních tocích z investiční činnosti v tis. Kč

Seznam obrázků

Obrázek č. 1:	Schéma výpočtu cash flow z provozní činnosti přímou metodou
Obrázek č. 2:	Schéma výpočtu konečného stavu peněžních prostředků
Obrázek č. 3:	Schéma účtování peněžních operací
Obrázek č. 4:	Schéma nepřímé metody
Obrázek č. 5:	Výpočet cash flow z provozní činnosti pomocí nepřímé metody

Seznam grafů

Graf č. 1:	Pohyby peněžních prostředků k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010
Graf č. 2:	Změny stavu peněžních prostředků k 31. 8. 2009 a k 31. 8. 2010
Graf č. 3:	Kumulativní peněžní tok v průběhu účetních období 1. 9. 2008 – 31. 8. 2009 a 1. 9. 2009 – 31. 8. 2010

Seznam příloh

Příloha č. 1: Účtový rozvrh

Příloha č. 2: Rozvaha INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. k 31. 8. 2009

Příloha č. 3: Výkaz zisku a ztráty INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.
k 31. 8. 2009

Příloha č. 4: Příloha k účetní závěrce INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.
k 31. 8. 2009

Příloha č. 5: Rozvaha INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s. k 31. 8. 2010

Příloha č. 6: Výkaz zisku a ztráty INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.
k 31. 8. 2010

Příloha č. 7: Příloha k účetní závěrce INSTITUTU CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.
k 31. 8. 2010

Příloha č. 8: Měsíční přehled o peněžních tocích v kumulaci od 1. 9. 2008 do 31. 8. 2009

Příloha č. 9: Měsíční přehled o peněžních tocích v kumulaci od 1. 9. 2009 do 31. 8. 2010

Typový účtový rozvrh pro podnikatele 2011

051 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	089 Oprávky k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku	151 Poskytnuté zálohy na materiál
052 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	09 Opravné položky k dlouhodobému majetku	152 Poskytnuté zálohy na mladá zvířata
053 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	091 Opravná položka k dlouhodobému nehmotnému majetku	153 Poskytnuté zálohy na zboží
06 Dlouhodobý finanční majetek	092 Opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku	19 Opravné položky k zásobám
061 Podílové cenné papíry a podíly v ovládaných a řízených osobách	093 Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému nehmotnému majetku	191 Opravná položka k materiálu
062 Podílové cenné papíry a podíly v podnicích pod podstatným vlivem	094 Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému hmotnému majetku	192 Opravná položka k nedokončené výrobě
063 Ostatní cenné papíry a podíly	095 Opravná položka k poskytnutým zálohám a úvěrům	193 Opravná položka k polotovarům vlastní výroby
065 Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	096 Opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku	194 Opravná položka k výrobkům
066 Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	097 Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	195 Opravná položka k mladým zvířatům
067 Ostatní půjčky a úvěry	098 Oprávky k oceňovacímu rozdílu k nabytému majetku	196 Opravná položka ke zboží
069 Ostatní dlouhodobý finanční majetek	Účtová třída 1 Zásoby	Účtová třída 2 Krátkodobý finanční majetek a krátkodobé bankovní úvěry
07 Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku	11 Materiál	21 Peníze
071 Oprávky ke zřizovacím výdajům	111 Pořízení materiálu	211 Pokladna
072 Oprávky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje	112 Materiál na skladě	213 Ceny
073 Oprávky k softwaru	119 Materiál na cestě	22 Účty v bankách
074 Oprávky k ocenitelným právům	12 Zásoby vlastní výroby	221 Bankovní účty
075 Oprávky ke goodwillu	121 Nedokončená výroba	23 Krátkodobé bankovní úvěry
079 Oprávky k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku	122 Polotovary vlastní výroby	231 Krátkodobé bankovní úvěry
08 Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku	123 Výrobky	232 Eskontní úvěry
081 Oprávky ke stavbám	124 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	24 Krátkodobé finanční výpomoci
082 Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí	13 Zboží	241 Vydané krátkodobé dluhopisy
085 Oprávky k pěstitelským celkům trvalých porostů	131 Pořízení zboží	249 Krátkodobé finanční výpomoci
086 Oprávky k dospělým zvířatům a jejich skupinám	132 Zboží na skladě a v prodejnách	25 Krátkodobé cenné papíry a podíly a pořizovaný krátkodobý finanční majetek
	139 Zboží na cestě	251 Majetkové cenné papíry k obchodování
	15 Poskytnuté zálohy na zásoby	252 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly
		253 Dluhové cenné papíry k obchodování
		254 Směnky k inkasu

- 255 Vlastní dluhopisy
256 Dluhové cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti
257 Ostatní cenné papíry
259 Pořizování krátkodobého finančního majetku
- 26 Převody mezi finančními účty**
261 Peníze na cestě
- 29 Opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku**
291 Opravná položka ke krátkodobému finančnímu majetku
- Účtová třída 3 Zúčtovací vztahy**
- 31 Pohledávky (krátkodobé a dlouhodobé)**
311 Odběratelé
313 Pohledávky za eskontované cenné papíry
314 Poskytnuté zálohy – dlouhodobé a krátkodobé
315 Ostatní pohledávky
- 32 Závazky (krátkodobé)**
321 Dodavatelé
322 Směnky k úhradě
324 Přijaté zálohy
325 Ostatní závazky
- 33 Zúčtování se zaměstnanci a institucemi**
331 Zaměstnanci
333 Ostatní závazky vůči zaměstnancům
335 Pohledávky za zaměstnanci
336 Zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
- 34 Zúčtování daní a dotací**
341 Daň z příjmu
- 342 Ostatní přímé daně
343 Daň z přidané hodnoty
345 Ostatní daně a poplatky
346 Dotace ze státního rozpočtu
347 Ostatní dotace
349 Zúčtování DPH
- 35 Pohledávky za společníky, za účastníky sdružení a za členy družstva**
351 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba
352 Pohledávky - podstatný vliv
353 Pohledávky za upsané základní kapitál
- 354 Pohledávky za společníky při úhradě ztráty
355 Ostatní pohledávky za společníky
358 Pohledávky k účastníkům sdružení
- 36 Závazky ke společníkům, k účastníkům sdružení a ke členům družstva**
361 Závazky - ovládající a řídicí osoba
362 Závazky - podstatný vliv
364 Závazky ke společníkům při rozdělování zisku
365 Ostatní závazky ke společníkům
366 Závazky ke společníkům a členům družstva ze závislé činnosti
367 Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a vkladů
368 Závazky k účastníkům sdružení
- 37 Jiné pohledávky a závazky**
371 Pohledávky z prodeje podniku
372 Závazky z koupě podniku
373 Pohledávky a závazky z pevných termínových operací
374 Pohledávky z pronájmu
- 375 Pohledávky z vydaných dluhopisů
376 Nakoupené opce
377 Prodané opce
378 Jiné pohledávky
379 Jiné závazky
- 38 Přechodné účty aktiv a pasiv**
381 Náklady příštích období
382 Komplexní náklady příštích období
383 Výdaje příštích období
384 Výnosy příštích období
385 Příjmy příštích období
388 Dohadné účty aktivní
389 Dohadné účty pasivní
- 39 Opravná položka k zúčtovacím vztahům a vnitřní zúčtování**
391 Opravná položka k pohledávkám
395 Vnitřní zúčtování
398 Spojovací účet při sdružení
- Účtová třída 4 Kapitálové účty a dlouhodobé závazky**
- 41 Základní kapitál a kapitálové fondy**
411 Základní kapitál
412 Emisní ážio
413 Ostatní kapitálové fondy
414 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
417 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společnosti
418 Rozdíly z přeměn společnosti
419 Změny základního kapitálu
- 42 Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku a převedené výsledky hospodaření**
421 Zákonný rezervní fond
422 Nedělitelný fond
423 Statutární fondy
- 427 Ostatní fondy
428 Nerozdělený zisk minulých let
429 Neuhrazená ztráta minulých let
- 43 Výsledek hospodaření**
431 Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení
- 45 Rezervy**
451 Rezervy zákonné
454 Rezerva na daň z příjmů
459 Ostatní rezervy
- 46 Dlouhodobé bankovní úvěry**
461 Bankovní úvěry
- 47 Dlouhodobé závazky**
471 Dlouhodobé závazky - ovládající a řídicí osoba
472 Dlouhodobé závazky - podstatný vliv
473 Vydané dluhopisy
474 Závazky z pronájmu
475 Dlouhodobé přijaté zálohy
478 Dlouhodobé směnky k úhradě
479 Ostatní dlouhodobé závazky
- 48 Odložený daňový závazek a pohledávka**
481 Odložený daňový závazek a pohledávka
- 49 Individuální podnikatel**
491 Účet individuálního podnikatele
- Účtová třída 5 Náklady**
50 Spotřebované nákupy
501 Spotřeba materiálu
502 Spotřeba energie
503 Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek
504 Prodané zboží
- 51 Služby**

511 Opravy a udržování	554 Změna stavu ostatních rezerv	594 Daň z příjmů z mimořádné činnosti - odložená	66 Finanční výnosy
512 Cestovné	555 Zúčtování komplexních nákladů přístížích období	595 Dodatečné odvody daně z příjmů	661 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů
513 Náklady na reprezentaci	557 Zúčtování oprávk k oceňovacímu rozdílu k nabytému majetku	596 Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	662 Úroky
518 Ostatní služby	558 Změna stavu zákonných opravných položek	597 Převod provozních nákladů	663 Kurzové zisky
52 Osobní náklady	559 Změna stavu opravných položek	598 Převod finančních nákladů	664 Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů k obchodování
521 Mzdové náklady	56 Finanční náklady	599 Změna stavu rezervy na daň z příjmů	665 Výnosy z dlouhodobého finančního majetku
522 Příjmy společníků a členů družstva ze závislé činnosti	561 Prodané cenné papíry a podíly	Účtová třída 6 Výnosy	666 Výnosy z krátkodobého finančního majetku
523 Odměny členům orgánů společnosti a družstva	562 Úroky	60 Tržby za vlastní výkony a zboží	667 Výnosy z derivátových operací
524 Zákonné sociální a zdravotní pojištění	563 Kurzové ztráty	601 Tržby za vlastní výroby	668 Ostatní finanční výnosy
525 Ostatní sociální a zdravotní pojištění	564 Náklady z přecenění majetkových cenných papírů k obchodování	602 Tržby z prodeje služeb	68 Mimořádné výnosy
526 Sociální náklady individuálního podnikatele	566 Náklady z finančního majetku	604 Tržby za zboží	681 Výnosy ze změny metody
527 Zákonné sociální náklady	567 Náklady z derivátových operací	61 Změny stavu zásob vlastní činnosti	688 Ostatní mimořádné výnosy
528 Ostatní sociální náklady	568 Ostatní finanční náklady	611 Změna stavu nedokončené výroby	69 Převodové účty
53 Daně a poplatky	569 Manka a škody na finančním majetku	612 Změna stavu polotovarů	697 Převod provozních výnosů
531 Daň silniční	57 Rezervy a opravné položky ve finanční oblasti	613 Změna stavu výrobků	698 Převod finančních výnosů
532 Daň z nemovitostí	574 Změna stavu rezerv	614 Změna stavu zvířat	Účtová třída 7
538 Ostatní daně a poplatky	579 Změna stavu opravných položek	62 Aktivace	Závěrkové a podrozvahové účty
54 Jiné provozní náklady	58 Mimořádné náklady	621 Aktivace materiálu a zboží	70 Účty rozvahové
541 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	581 Náklady na změnu metody	622 Aktivace vnitropodnikových služeb	701 Počáteční účet rozvahový
542 Prodaný materiál	582 Škody	623 Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku	702 Konečný účet rozvahový
543 Dary	584 Změna stavu rezerv	624 Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	71 Účet zisků a ztrát
544 Smluvní pokuty a úroky z prodlení	588 Ostatní mimořádné náklady	64 Jiné provozní výnosy	710 Účet zisků a ztrát
545 Ostatní pokuty a penále	589 Změna stavu opravných položek	641 Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	75 až 79 Podrozvahové účty
546 Odpis pohledávky	59 Daně z příjmů, převodové účty a rezerva na daň z příjmů	642 Tržby z prodeje materiálu	Účtové třídy 8 a 9
548 Ostatní provozní náklady	591 Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	644 Smluvní pokuty a úroky z prodlení	Vnitropodnikové účetnictví
549 Manka a škody	592 Daň z příjmů z běžné činnosti - odložená	646 Výnosy z odepsaných pohledávek	
55 Odpisy, rezervy, komplexní náklady přístížích období a opravné položky v provozní oblasti	593 Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná	647 Odpis záporného goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	
551 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		648 Ostatní provozní výnosy	
552 Změna stavu zákonných rezerv			

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb

ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni **31.8.2009**
(v celých tisících Kč)

IČ
26497671

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH

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

Hybernská 1009/24

PRAHA 1

110 00

Česká republika

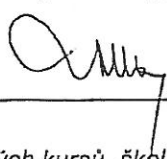
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	9 901	-1 161	8 740	9 746
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	2 805	-1 158	1 647	2 008
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	656	-81	575	825
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	81	-81		
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	575		575	825
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	1 799	-1 077	722	1 033
B. II. 1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 799	-1 077	722	1 033
4.	Pěstitelské 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	023	350		350	150
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených jednotkách	024	200		200	
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	150		150	150
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	6 661	-3	6 658	7 106
C. I.	Zásoby	032	1 331		1 331	1 337
C. I. 1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037	1 331		1 331	1 337
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	282		282	
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 družstev a za účastníky sd	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	282		282	
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	1 613	-3	1 610	826
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	561	-3	558	413
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstev a za účastníky sd	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	304		304	123
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	369		369	280
8.	Dohadné účty aktivní	056	75		75	
9.	Jiné pohledávky	057	304		304	10
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	3 435		3 435	4 943
C. IV. 1.	Peníze	059	101		101	145
2.	Účty v bankách	060	3 334		3 334	4 798
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořízovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení	063	435		435	632
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	435		435	632
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM	067	8 740	9 746
A.	Vlastní kapitál	068	2 857	3 574
A. I.	Základní kapitál	069	2 000	2 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	2 000	2 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy	073		
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	370	352
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	370	352
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	1 204	865
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	1 204	865
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	-717	357
B.	Cizí zdroje	085	2 275	2 416
B. I.	Rezervy	086		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
2.	Rezervy na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
4.	Ostatní rezervy	090		
B. II.	Dlouhodobé závazky	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.	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		

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
B. III.	Krátkodobé závazky	102	2 275	2 416
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	616	980
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	153	222
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	105	162
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	281	332
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	409	400
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	711	272
11.	Jiné závazky	113		48
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114		
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení	118	3 608	3 756
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	484	107
2.	Výnosy příštích období	120	3 124	3 649

Pozn:

Sestaveno dne: 31.10.2009	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou  ICU Institut certifikace účetních, a.s. Hybernská 1009/24 110 00 Praha 1 DČ: CZ26497671
Právní forma účetní jednotky akciová společnost	Předmět podnikání pořádání odborných kursů, školení

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

ke dni **31.8.2009**
(v celých tisících Kč)

IČ
26497671

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍČ

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

Hybernská 1009/24

PRAHA 1


110 00

Česká republika

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	2 490	2 938
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1 586	1 774
+	Obchodní marže	03	904	1 164
II.	Výkony	04	23 935	27 817
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	22 945	26 728
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07	990	1 089
B.	Výkonová spotřeba	08	16 791	18 888
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1 689	1 559
B. 2.	Služby	10	15 102	17 329
+	Přidaná hodnota	11	8 048	10 093
C.	Osobní náklady	12	7 841	8 655
C. 1.	Mzdové náklady	13	6 017	6 491
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	254	316
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	1 365	1 624
C. 4.	Sociální náklady	16	205	224
D.	Daně a poplatky	17	193	19
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	360	392
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19		100
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		100
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22		9
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		9
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních ná	25	-13	-103
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	5	9
H.	Ostatní provozní náklady	27	225	736
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	-553	494

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			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	33		
VII. 1.		34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
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	19	66
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	84	
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-65	66
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49		203
Q. 1.	- splatná	50		203
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	-618	357
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	99	
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	-99	
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	-717	357
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	-717	357

Pozn:

Sestaveno dne: 31.10.2009	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou  ICU	Instituční sídlo účetní jednotky Hybernská 1009/24 110 00 Praha 1 DC: CZ26497671
Právní forma účetní jednotky akciová společnost	Předmět podnikání pořádání odborných kursů, školení	

Příloha k účetní závěrce k 31.8.2009
 INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.
 Hyberská 1009/24, 110 00 Praha 1
 IČO: 26497671

**Příloha k účetní závěrce
 dle § 39 vyhlášky č. 500/2002 Sb.
 k 31.8.2009
 (v tis. Kč)**

I. Obecné údaje

Název účetní jednotky: **INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a. s.**
 Sídlo: **Hyberská 1009/24, 110 00 Praha 1**
 IČO: **26497671**

Právní forma: **akciová společnost**

Rozhodující předmět činnosti:

- pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti
- poradenská činnost v oblasti společenských věd a rozvoje osobnosti
- vydavatelská a nakladatelská činnost
- specializovaný maloobchod
- hostinská činnost
- kopírovací práce

Živnostenský list

- vydavatelské činnosti, polygrařická výroba, knihařské a kopírovací práce
- výroba, rozmnořování, distribuce, prodej, pronájem zvukových a zvukově-obrazových záznamů a výroba nenahraných nosičů údajů a záznamů
- velkoobchod a maloobchod
- poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků
- mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení, včetně lektorské činnosti

Datum vzniku společnosti **2. leden 2002**

Základní kapitál : **2 000 tis. Kč**
 splaceno **100 %**

Složení představenstva k 31.8.2009 bylo následující:

	Funkce	Vznik funkce
PhDr. Jaroslav Louka	předseda představenstva	20.12.2006
Ing. Lada Zíková	člen představenstva	20.12.2006

Složení dozorčí rady k 31.8.2009 bylo následující:

	Funkce	Vznik funkce
Ing. Lubomír Harna	předseda	9.10.2007

JUDr. Věroslav Sobotka	člen	9.10.2007
Ing. Miroslav Hořícký	člen	9.10.2007

Rozhodující vliv ve společnosti 74 % podíl má PhDr. Jaroslav Louka – předseda představenstva.

II. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování

Účetní jednotka se řídí ustanoveními zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, včetně souvisejících předpisů, především:

- Vyhláška č. 500/2002 Sb. v platném znění
- České účetní standardy v platném znění

V průběhu účetního období nebyly v účetnictví použity žádné účetní postupy, které by se odchylovaly od metod dle §7 odst. 5 zákona o účetnictví v platném znění.

1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti.

Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Software: 25 %

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě.

2. Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti.

Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Stroje a zařízení (životnost 6 let – pořízeno před rokem 2005)	16,67 %
(životnost 5 let – pořízeno v roce 2005)	20 %
Kancelářské stroje a počítače (životnost 4 roky)	25 %
Osobní automobily (životnost 4 roky)	25 %

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 3 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě. Tento majetek není veden v operativní evidenci.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 20 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě. Tento majetek je veden do skončení jeho používání v operativní evidenci.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena je vyšší než 20 000 Kč, ale nepřevyšuje 40 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů 50 % v roce pořízení a 50 % v následujícím roce. Tento majetek je veden do skončení jeho používání v operativní evidenci.

3. Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou, která zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro veškeré úbytky koupených zásob užívá Společnost metodu „první do skladu – první ze skladu“.

Společnost používá způsob A účtování zásob, s výjimkou zásob zboží Bufet, kde používá způsob B.

Zásoby vlastní výroby jsou oceňovány vlastními výrobními náklady, které zahrnují přímý a nepřímý materiál, přímé a nepřímé mzdy a výrobní režii.

4. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě.

Opravná položka k pohledávkám se vytváří na základě věkové struktury pohledávek.

5. Závazky

Závazky jsou vykazovány v nominální hodnotě.

6. Přepočtení údajů v cizích měnách na české koruny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

K datu uzávěrky nemá Společnost žádná peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách.

7. Obrat

Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží a přechodu vlastnického práva na zákazníka a k datu uskutečnění služeb. Tržby jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

8. Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku. Společnost nevytváří rezervy na významné budoucí opravy dlouhodobého majetku.

9. Sociální pojištění

Od roku 2004 Společnost poskytuje svým zaměstnancům příspěvek na penzijní a životní přípojištění.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

10. Mimořádné položky a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisících s předmětem činnosti Společnosti.

III. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát

1. Dlouhodobý nehmotný majetek

V roce 2002 nakoupila Společnost účetní software za pořizovací cenu 81 tis. Kč, do 31.8.2006 zaúčtovala oprávky ve výši 81 tis. Kč. K 31.8.2009 je nulová zůstatková cena software.

Společnost pořídila nový Informační systém s předpokládaným uvedením do provozu 1.1.2008. Na jeho pořízení vynaložila do 31.8.2009 částku 825 tis. Kč. Dodávka nebyla v termínu řádně dokončena, vykazuje vady a nesoulad s projektem. Společnost zahájila soudní spor na dokončení díla dle projektu žalobou na dodavatele u Krajského soudu v Hradci Králové. Společnost dohodla snížení ceny o 250 tis. Kč, pořizovací cena software je tedy 575 tis. Kč. Funkční software bude uveden do provozu v listopadu 2009.

2. Dlouhodobý hmotný majetek

Název majetku	Pořizovací cena	Celkový odpis	Zůstatková cena k 31.8.2009
Projektor ASK	208 525,00	208 525,00	0,00
Projektor InFocus	135 000,00	131 320,00	3 680,00
Televize LG	60 235,00	53 212,00	7 023,00
Server Intel Brando	78 409,00	75 145,00	3 264,00
Audioteknika učebna	77 880,00	36 344,00	41 536,00
Datový projektor	49 500,00	23 100,00	26 400,00
Audiovideo technika	195 332,00	71 632,00	123 700,00
Kopírka Bizhub 750	48 960,00	5 100,00	43 860,00

3. Dlouhodobý finanční majetek

Smlouvou o převodu obchodního podílu ze dne 2.12.2005 nabyla Společnost 25 % podíl na základním kapitálu Soukromé vysoké školy ekonomické Znojmo s.r.o. Cenu za převod podílu ve výši 50 tis. Kč Společnost splatila dne 16.12.2005.

Smlouvou o převodu obchodního podílu ze dne 5.10.2007 nabyla společnost 40 % podíl na základním kapitálu společnosti SM-DATA audit s.r.o. cenu za převod podílu ve výši 100 tis. Kč Společnost splatila dne 9.10.2007.

4. Krátkodobý finanční majetek

	31.8.2008 (tis. Kč)	31.8.2009 (tis. Kč)
Pokladna CZK	144	94
Ceniny	1	7
Běžný účet	3 298	2 834
Termínovaný vklad	1 500	500

5. Zásoby

	31.8.2008 (tis. Kč)	31.8.2009 (tis. Kč)
Sborníky	199	306
Literatura certifikace	790	815
Publikace ostatní	95	64
Zboží bufet	19	0
CD ROM	63	116
Cvičné příklady	29	27
Metodické aktuality	142	3
Celkem	1 337	1 331

K zásobám nebyly tvořeny opravné položky.

6. Pohledávky

	31.8.2008 (tis. Kč)	31.8.2009 (tis. Kč)
Pohledávky z obch. styku-odběratelé	413	558
Pohledávky z obch. styku-poskytnuté zálohy	280	651
Jiné pohledávky	10	304
Stát-daňové pohledávky	123	304
Dohadné účty aktivní	0	75
Celkem	826	1892

V účetním období končícím k 31.8.2008 byly vytvořeny opravné položky daňové ve výši 16 570 Kč dle paragrafu 8 c zákona o rezervách. V běžném účetním období byly tyto pohledávky odepsány a opravné položky zrušeny. V běžném účetním období byly vytvořeny opravné položky daňové ve výši 3 480 Kč.

7. Závazky

	31.8.2008 (tis. Kč)	31.8.2009 (tis. Kč)
Závazky z obchodního styku-dodavatelé	980	616
Závazky z obch. styku-přijaté zálohy	400	409
Závazky k zaměstnancům	222	153
Závazky ze sociálního zabezpečení	162	105
Stát-daňové závazky	332	281
Jiné závazky	48	0
Dohadné účty pasivní	272	711
Celkem	2 416	2 275

8. Členění výnosů podle odvětví

Výnosy z běžné činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

		31.8.2008 (tis. Kč)	31.8.2009 (tis. Kč)
Obchodní činnost I	- vzdělávací akce	17 812	14 819
	- certifikace	8 112	7 047
	- ostatní	904	996
Obchodní činnost II	- maloobchod	4 028	3 587
Celkem		30 856	26 449

9. Základní kapitál

	31.8.2008 (tis. Kč)	31.8.2009 (tis. Kč)
Schválené a vydané akcie		
- akcie v hodnotě 1 000 Kč, 2000 ks	2000	2000
- splacené – zapsáno v obchodním rejstříku	2000	2000

Akcie na majitele jsou vydány v listinné podobě.
Základní kapitál je splacen.

10. Analýza zaměstnanců

	31.8.2008	31.8.2009
Počet zaměstnanců		
Průměrný počet členů vedení	3	3
Průměrný počet zaměstnanců	8	7
Celkem	11	10

11. Významné skutečnosti mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky

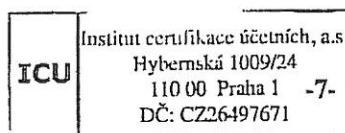
K datu sestavení přílohy k účetní závěrce nejsou známy žádné významné skutečnosti, které by významným způsobem měly vliv na hodnoty vykázané v rámci účetní závěrky sestavené k rozvahovému dni 31.8.2009

Datum: 31.10.2009

Zpracoval: Petra Všecková

Statutární orgán:

PhDr. Jaroslav Louka – předseda představenstva



Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb

ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni **31.8.2010**
(v celých tisících Kč)

IČ
26497671

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH

Finanční úřad pro Prahu 1

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

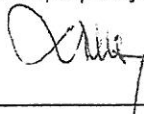
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	8 101	-1 644	6 457	8 740
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	2 804	-1 644	1 160	1 647
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	655	-240	415	575
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	655	-240	415	
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				575
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	1 799	-1 404	395	722
B. II. 1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 799	-1 404	395	722
4.	Pěstitelské 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	023	350		350	350
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených jednotkách	024	200		200	200
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	150		150	150
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	5 030		5 030	6 658
C. I.	Zásoby	032	1 234		1 234	1 331
C. I. 1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037	1 234		1 234	1 331
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	323		323	282
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 družstev a za účastníky sd	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	323		323	282
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	977		977	1 610
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	222		222	558
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstev a za účastníky sd	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	72		72	304
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	313		313	369
8.	Dohadné účty aktivní	056	62		62	75
9.	Jiné pohledávky	057	308		308	304
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	2 496		2 496	3 435
C. IV. 1.	Peníze	059	26		26	101
2.	Účty v bankách	060	2 470		2 470	3 334
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení	063	267		267	435
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	260		260	435
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	7		7	

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM	067	6 457	8 740
A.	Vlastní kapitál	068	2 369	2 857
A. I.	Základní kapitál	069	2 000	2 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	2 000	2 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy	073		
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	370	370
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	370	370
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	487	1 204
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	487	1 204
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	-488	-717
B.	Cizí zdroje	085	1 723	2 275
B. I.	Rezervy	086		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
2.	Rezervy na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
4.	Ostatní rezervy	090		
B. II.	Dlouhodobé závazky	091		
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
2.	Závazky - ovládající a řídicí 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		
B. III.	Krátkodobé závazky	102	1 723	2 275

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	659	616
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	128	153
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	79	105
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	177	281
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	343	409
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	337	711
11.	Jiné závazky	113		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114		
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení	118	2 365	3 608
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	80	484
2.	Výnosy příštích období	120	2 285	3 124

Pozn:

Sestaveno dne: 21.10.2010	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo podpisový záznam fyzické osoby 	účetní jednotky která je účetní jednotkou ICU Instituti certifikace účetních, a.s. Hyberská 1009/24 110 00 Praha 1 DČ: CZ26497671
Právní forma účetní jednotky akciová společnost	Předmět podnikání pořádání odborných kursů, školení	

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

ke dni **31.8.2010**
(v celých tisících Kč)

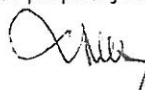
IČ
26497671

Finanční obchodní firma veřejný název účetní jednotky	INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH
Č.j.:	
Podáno osobně dne:	26.11.2010
Číslo dne:	Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště
Přáhy:	Hybernská 1009/24 znak
	PRAHA 6
	110 00
	Česká republika

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	2 015	2 490
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1 482	1 586
+	Obchodní marže	03	533	904
II.	Výkony	04	20 912	23 935
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	19 831	22 945
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07	1 081	990
B.	Výkonová spotřeba	08	15 115	16 791
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1 330	1 689
B. 2.	Služby	10	13 785	15 102
+	Přidaná hodnota	11	6 330	8 048
C.	Osobní náklady	12	6 140	7 841
C. 1.	Mzdové náklady	13	4 760	6 017
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	208	254
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	1 026	1 365
C. 4.	Sociální náklady	16	146	205
D.	Daně a poplatky	17	143	193
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	487	360
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19		
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních ná	25	-3	-13
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	118	5
H.	Ostatní provozní náklady	27	92	225
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	-411	-553

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			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	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách po	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
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	6	19
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	103	84
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-97	-65
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	-20	
Q. 1.	- splatná	50	-20	
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	-488	-618
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		99
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		-99
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	-488	-717
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	-508	-717

Pozn:

Sestaveno dne: 21.10.2010	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou  ICU Instituční centrum účtářských a.s. Hybčická 1009/24 110 00 Praha 1 -4- DČ: CZ26497671
Právní forma účetní jednotky akciová společnost	Předmět podnikání pořádání odborných kursů, školení

Příloha k účetní závěrce k 31.8.2010
 INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.
 Hybernská 1009/24, 110 00 Praha 1
 IČO: 26497671

Finanční úřad pro Prahu 1	přídětel.
Č.j.:	
Podáno osobně dne: 26 -11- 2010 Posláno dne:	kolky
Přílohy:	znaků
	(6)

**Příloha k účetní závěrce
 dle § 39 vyhlášky č. 500/2002 Sb.
 k 31.8.2010
 (v tis. Kč)**

I. Obecné údaje

Název účetní jednotky: INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a. s.
Sídlo: Hybernská 1009/24, 110 00 Praha 1
IČO: 26497671

Právní forma: akciová společnost

Rozhodující předmět činnosti:

- pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti
- poradenská činnost v oblasti společenských věd a rozvoje osobnosti
- vydavatelská a nakladatelská činnost
- specializovaný maloobchod
- hostinská činnost
- kopírovací práce

Živnostenský list

- vydavatelské činnosti, polygrafická výroba, knihařské a kopírovací práce
- výroba, rozmnožování, distribuce, prodej, pronájem zvukových a zvukově-obrazových záznamů a výroba nenahraných nosičů údajů a záznamů
- velkoobchod a maloobchod
- poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků
- mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení, včetně lektorské činnosti

Datum vzniku společnosti 2. leden 2002

Základní kapitál : 2 000 tis. Kč
 splaceno 100 %

Složení představenstva k 31.8.2010 bylo následující:

	Funkce	Vznik funkce
PhDr. Jaroslav Louka	předseda představenstva	20.12.2006
Ing. Lada Zíková	člen představenstva	20.12.2006
PhDr. Anna Čapková	člen představenstva	17.12.2009

Složení dozorčí rady k 31.8.2010 bylo následující:

	Funkce	Vznik funkce
Ing. Lubomír Harna	předseda	9.10.2007
JUDr. Věroslav Sobotka	člen	9.10.2007
Ing. Miroslav Hořícký	člen	9.10.2007

Rozhodující vliv ve společnosti - 74 % podíl má PhDr. Jaroslav Louka

Odměny statutárním orgánům byly vyplaceny v celkové výši 208 000 Kč.

II. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování

Účetní jednotka se řídí ustanoveními zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, včetně souvisejících předpisů, především:

- Vyhláška č. 500/2002 Sb. v platném znění
- České účetní standardy v platném znění

V průběhu účetního období nebyly v účetnictví použity žádné účetní postupy, které by se odchylovaly od metod dle §7 odst. 5 zákona o účetnictví v platném znění.

1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů v souladu s ustanoveným § 32a zákona 586/1992 Sb.

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě.

2. Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 5 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě. Tento majetek není veden v operativní evidenci.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 20 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě. Tento majetek je veden po dobu používání v operativní evidenci.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena je vyšší než 20 000 Kč, ale nepřevyšuje 40 000 Kč za položku, je rovnoměrně odepisován po dobu 24 měsíců. Tento majetek je veden po dobu používání v operativní evidenci.

3. Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou, která zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro veškeré úbytky koupených zásob užívá Společnost metodu průměrných cen.

Společnost používá způsob A účtování zásob.

Zásoby vlastní výroby jsou oceňovány vlastními výrobními náklady, které zahrnují přímý a nepřímý materiál, přímé a nepřímé mzdy a výrobní režii.

4. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě.

Opravná položka k pohledávkám se vytváří na základě věkové struktury pohledávek.

5. Závazky

Závazky jsou vykazovány v nominální hodnotě.

6. Přepočtení údajů v cizích měnách na české koruny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

K datu uzávěrky nemá Společnost žádná peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách.

7. Obrat

Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží a přechodu vlastnického práva na zákazníka a k datu uskutečnění služeb. Tržby jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

8. Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek a je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku. Společnost nevytváří rezervy na významné budoucí opravy dlouhodobého majetku.

9. Připojištění zaměstnancům

Od roku 2004 Společnost poskytuje svým zaměstnancům příspěvek na penzijní a životní připojištění. K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

10. Mimořádné položky a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisících s předmětem činnosti Společnosti.

Změny účetních postupů v uplynulém účetním období nebyly provedeny.

III. Doplňující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát

1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Během účetního období společnost pořídila nový informační systém, pořizovací cena software činí 575 tis. Kč.

Název majetku	Pořizovací cena	Celkové oprávký	Zůstatková cena k 31.8.2010
Software RIS D++	80 545,00 Kč	80 545,00 Kč	- Kč
Software Orsia	575 000,00 Kč	159 730,00 Kč	415 270,00 Kč
Celkem	655 545,00 Kč	240 275,00 Kč	415 270,00 Kč

2. Dlouhodobý hmotný majetek

Název majetku	Pořizovací cena	Celkové oprávký	Zůstatková cena k 31.8.2010
Osobní auto Mazda	945 000,00 Kč	708 756,00 Kč	236 244,00 Kč
Projektor ASK	208 525,00 Kč	208 525,00 Kč	- Kč
Projektor InFocus	135 000,00 Kč	135 000,00 Kč	- Kč
Televize LG	60 235,00 Kč	60 235,00 Kč	- Kč
Server Intel Brando	78 409,00 Kč	78 409,00 Kč	- Kč
Audioteknikka učebna	77 880,00 Kč	51 920,00 Kč	25 960,00 Kč
Datový projektor	49 500,00 Kč	33 000,00 Kč	16 500,00 Kč
Audiovideoteknikka	195 332,00 Kč	110 702,00 Kč	84 630,00 Kč
Kobírka Bizhub 750	48 960,00 Kč	17 340,00 Kč	31 620,00 Kč
Celkem	1 798 841,00 Kč	1 403 887,00 Kč	394 954,00 Kč

3. Dlouhodobý finanční majetek

Smlouvou o převodu obchodního podílu ze dne 2.12.2005 nabyla Společnost 25 % podíl na základním kapitálu Soukromé vysoké školy ekonomické Znojmo s.r.o. se sídlem Loucká 656/21, Znojmo. Cenu za převod podílu ve výši 50 tis. Kč Společnost splatila dne 16.12.2005.

Smlouvou o převodu obchodního podílu ze dne 5.10.2007 nabyla Společnost 40 % podíl na základním kapitálu společnosti SM-DATA audit s.r.o. se sídlem Hyberská 1009/24, Praha 1, cenu za převod podílu ve výši 100 tis. Kč Společnost splatila dne 9.10.2007.

Smlouvou o převodu obchodního podílu ze dne 4.12.2008 nabyla Společnost 100 % podíl na základním kapitálu společnosti Institut svazu účetních Brno, s.r.o. se sídlem Šumavská 15, Brno. Cenu za převod podílu ve výši 200 000 Kč Společnost splatila dne 23.12.2008.

4. Krátkodobý finanční majetek

Název	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Pokladna CZK	94	22
Ceniny	7	4
Běžný účet	2 834	2 470
Termínovaný vklad	500	0
Celkem	3 435	2 496

5. Zásoby

Název	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Sborníky	306	218
Literatura certifikace	815	819
Publikace ostatní	64	68
CD ROM	116	99
Cvičné příklady	27	23
Metodické aktuality	3	7
Celkem	1 331	1 234

K zásobám nebyly tvořeny opravné položky.

6. Pohledávky

Název	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Pohledávky z obch. styku-odběratelé	558	222
Pohledávky z obch. styku-poskytnuté zálohy	651	636
Jiné pohledávky	304	308
Stát-daňové pohledávky	304	72
Dohadné účty aktivní	75	62
Celkem	1 892	1 300

Celkové pohledávky po splatnosti jsou ve výši 74 000 Kč, z toho ve výši 16 000 Kč po splatnosti delší než 360 dní.

Dne 10. ledna 2009 byla uzavřena smlouva o půjčce pro společnost Institut Svazu účetních Brno, s.r.o. ve výši 200 000 Kč a dne 4. května 2009 ve výši 100 000 Kč, splatnost obou půjček je 31.12.2010.. Půjčka jsou bezúročné.

7. Závazky

Název	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Závazky z obch. styku-dodavatelé	616	659
Závazky z obch. styku-přijaté zálohy	409	343
Závazky k zaměstnancům	153	128
Závazky ze sociálního zabezpečení	105	79
Stát-daňové závazky	281	177
Jiné závazky	0	0
Dohadné účty pasivní	711	337
Celkem	2 275	1 723

8. Členění výnosů podle odvětví

Výnosy byly tvořeny následujícím způsobem:

Název	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Obchodní činnost I: vzdělávací akce	14 819	13 219
certifikace	7 047	5 735
ostatní	996	916
Obchodní činnost II: maloobchod	3 587	3 181
Celkem	26 449	23 051

9. Základní kapitál

Schválené a vydané akcie	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Akcie v hodnotě 1 000 Kč, 2 000 ks	2 000	2 000
Splacené - zapsáno v obchodním rejstříku	2 000	2 000

Akcie na majitele jsou vydány v listinné podobě.
 Základní kapitál je splacen.

10. Analýza zaměstnanců

Počet zaměstnanců	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Průměrný počet členů vedení	3	1
Průměrný počet zaměstnanců	7	7
Celkem	10	8

Osobní náklady	Stav k 31.8.2009 (tis.Kč)	Stav k 31.8.2010 (tis.Kč)
Mzdové náklady	6 017	4 760
Odměny členům orgánů společnosti	254	208
Náklady a sociální a zdravotní pojištění	1 365	1 026
Sociální náklady	205	146
Celkem	7 841	6 140

11. Významné skutečnosti mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky

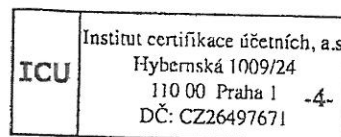
K datu sestavení přílohy k účetní závěrce nejsou známy žádné významné skutečnosti, které by významným způsobem měly vliv na hodnoty vykázané v rámci účetní závěrky sestavené k rozvahovému dni 31.8.2010.

Společnost neeviduje majetek nevykázaný v rozvaze.

Společnost nemá daňové nedoplatky.

Datum: 21.10.2010

Zpracovala: Petra Všecková



Statutární orgán: PhDr. Jaroslav Louka – předseda představenstva



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCIČH
(v celých tisících Kč)

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

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

ke dni 31.8.2009

IC

26497671

P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	srpen	září	říjen	listopad	prosincec	leden	únor	březen	duben	květen	červen	červenec	srpen
Z.	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)	4943	6 426	6 612	6 765	5 218	5 096	5 009	5 129	4 109	3 901	2 703	1 711	3 435
A. 1	Účenní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-618	2 262	2 770	2 220	1 844	1 224	1 684	1 970	2 119	1 456	1 293	624	-618
A. 2	Úpravy o nepeněžní operace	328	28	56	89	112	140	168	196	225	254	283	312	328
A. 3	Opisy stálých aktiv a umorování opravné položky k nabytému majetku	360	30	59	84	118	148	177	207	238	268	299	329	360
A. 4	Změna stavu opravných položek, rezerv	-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-13
A. 5	Zisk z prodeje stálých aktiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 6	Zisk z dividend a podílů na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 7	Vyúčtování nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	-19	-2	-3	-5	-6	-8	-10	-11	-13	-14	-16	-17	-19
A. 8	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 9	Celý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami	-290	2 290	2 826	2 304	1 956	1 364	1 852	2 166	2 344	1 710	1 576	936	-290
A. 10	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-515	-515	-809	-1 160	-377	-1 489	-830	-1 345	-2 692	-2 105	-3 170	-3 524	-515
A. 11	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-133	-147	-286	-177	139	326	200	286	-216	-36	247	231	-133
A. 12	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-388	-388	-515	-782	-139	-1 618	-1 135	-1 567	-1 777	-2 326	-1 970	-3 320	-3 718
A. 13	Změna stavu zásob	6	-146	-72	-61	-20	-20	22	-1	-150	-99	-96	-37	6
A. 14	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadaajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 15	Celý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-805	1 481	1 666	1 926	457	534	507	674	-348	-385	-1 595	-2 588	-805
A. 16	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 17	Přijaté úroky	19	19	2	3	6	8	10	11	13	14	16	17	19
A. 18	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-173	0	0	-109	11	11	-50	-50	-50	-112	-112	-112	-173
A. 19	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 20	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 21	Celý peněžní tok z provozní činnosti	-959	1 483	1 669	1 822	475	553	466	635	-385	-483	-1 691	-2 683	-959
B. 1	Peněžní toky z investiční činnosti	-249	0	0	0	-200	-200	-200	-249	-249	-249	-249	-249	-249
B. 2	Vydání spojené s nabytím stálých aktiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B. 3	Příjmy z prodeje stálých aktiv	-300	0	0	0	0	-200	-200	-200	-200	-300	-300	-300	-300
B. 4	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-549	0	0	0	-200	-400	-400	-449	-449	-549	-549	-549	-549
B. 5	Celý peněžní tok z investiční činnosti	-549	0	0	0	-200	-400	-400	-449	-449	-549	-549	-549	-549
C. 1	Peněžní toky z finanční činnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 3	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 4	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 5	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 6	Další vklady peněžních prostředků společníky a akcionáři	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 7	Úhrada ztráty společníky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 8	Přímé platby na vrub fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 9	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 10	Celý peněžní tok z finanční činnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F. 1	Celý zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-1508	1 483	1 669	1 822	275	153	66	186	-934	-1 042	-2 240	-3 232	-1 508
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	3435	6 426	6 612	6 765	5 218	5 096	5 009	5 129	4 109	3 901	2 703	1 711	3 435

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

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(v celých tisících Kč)

ke dni 31.8.2010

IČ
26497671

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky
INSTITUT CERTIFIKACE ÚČETNÍCH, a. s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

P.	Slav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	srpen	září	říjen	listopad	prosinec	leden	únor	březen	duben	květen	červen	červenec	srpen
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)	3 435	3 435	4 298	3 424	2 980	2 290	3 417	4 316	4 109	3 797	3 470	1 895	1 139
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-508	2 260	1 989	1 319	1 631	1 759	2 775	2 674	2 561	1 576	1 203	549	-508
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	478	30	60	103	145	188	230	273	314	356	398	439	478
A. 1	1 Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	487	31	61	104	147	190	233	276	318	361	403	445	487
A. 1	2 Změna stavu opravných položek, rezerv	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3
A. 1	3 Zisk z prodeje stálých aktiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 1	4 Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 1	5 Vyučované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	-6	-1	-1	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-5	-5	-6	-6
A. 1	6 Příjavné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. *	Čistý peněžní tok z prov. činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim. položkami	-30	2 290	2 049	1 422	1 777	1 947	3 005	2 947	2 875	1 932	1 601	988	-30
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1421	-935	-2 312	-2 092	-3 137	-2 474	-2 634	-2 783	-3 024	-2 408	-3 652	-3 796	-1 421
A. 2	1 Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	277	763	-401	-59	79	48	-359	-350	83	-239	-7	495	277
A. 2	2 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-1795	-1 795	-1 629	-1 711	-2 923	-2 230	-1 928	-2 185	-2 884	-1 963	-3 481	-4 140	-1 795
A. 2	3 Změna stavu zásob	97	97	-398	-322	-294	-292	-347	-248	-223	-206	-164	-151	97
A. 2	4 Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostřed. a ekvivalentů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-1451	-665	613	-670	-1 360	-527	371	164	-148	-476	-2 051	-2 808	-1 451
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 4	Přijaté úroky	6	1	1	2	2	3	3	4	4	5	5	6	6
A. 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměry daně za minulá období	256	20	0	-37	-37	256	256	256	256	256	256	256	256
A. 6	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. 7	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1189	-939	613	-706	-1 395	-268	630	423	112	-216	-1 790	-2 546	-1 189
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	250	0	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B. 3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	250	0	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	1 Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	2 Vplacení podílů na vlastním jmění společníků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	3 Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	4 Uhrada ztráty společnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	5 Přímé platby na vrub fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. 2	6 Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-939	863	-11	-456	-1 145	-18	860	673	362	34	-1 540	-2 296	-939
F.	Čistý zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	2496	2 496	3 424	2 980	2 290	3 417	4 316	4 109	3 797	3 470	1 895	1 139	2 496
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	3435	3 435	4 298	3 424	2 980	2 290	3 417	4 316	4 109	3 797	3 470	1 895	1 139