

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra obchodu a financí



Diplomová práce

**Investiční portfolio a jeho zobrazení v účetnictví
municipality**

Bc. Pavlína Čadová

© 2017 ČZU v Praze

ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Provozně ekonomická fakulta

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Bc. Pavlína Čadová

Veřejná správa a regionální rozvoj

Název práce

Investiční portfolio a jeho zobrazení v účetnictví municipality

Název anglicky

Investment Portfolio and Display it in the Accounts of the Municipality

Cíle práce

Cílem diplomové práce bude na základě teoretických východisek navrhnout metodiku vykazování realizovaných finančních operací v rámci portfolio cenných papírů v účetnictví municipality. Dílčím cílem je aplikace rozpočtové skladby ke zvoleným účetním souvztahostem.

Metodika

Teoretická východiska budou zpracována metodou komparace poznatků ze studia odborných publikací a právních předpisů dané problematiky.

V praktické části budou analyzovány realizované finanční operace, které vybraná municipální účetní jednotka zaznamenává v pravidelných výpisech z majetkového účtu investičního portfolio. Analyticko – syntetické postupy budou využity při vytvoření vzájemných vazeb mezi těmito operacemi a účetním výkaznictvím veřejného sektoru.

Doporučený rozsah práce

60 – 80 stran

Klíčová slova

investiční portfolio, cenné papíry, municipalita, rozpočtová skladba, finanční majetek

Doporučené zdroje informací

ČESKO. *Účetnictví 2016 ; Kontrola : obce, kraje, hl. město Praha, organizační složky státu, příspěvkové organizace, fondy, další vybrané účetní jednotky : kontrolní řád, finanční kontrola, přezkoumávání hospodaření : velká novela zákona o účetnictví, zásadní změny všech vyhlášek, změny většiny účetních standardů : redakční uzávěrka 11. 1. 2016.* Ostrava: Sagit, 2016. ISBN 978-80-7488-148-0.

KOHOUT, P. *Investiční strategie pro třetí tisíciletí.* Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-5064-4.

MANDEL, M., DURČÁKOVÁ, J. *Mezinárodní finance a devizový trh.* Praha: Management Press, 2016. ISBN 978-80-7261-287-1.

MUSÍLEK, P. *Trhy cenných papírů.* Praha: Ekopress, 2011. ISBN 978-80-86929-70-5.

OTRUSINOVÁ, M. *Finanční hospodaření municipálních účetních jednotek: po novele zákona o účetnictví.* Praha: C.H. Beck, 2011. ISBN 978-80-7400-342-4.

POLOUČEK, S. *Peníze, banky, finanční trhy.* Praha: C.H. Beck, 2009. ISBN 978-80-7400-152-9

REJNUŠ, O. – FIO BANKA. *Finanční trhy.* Praha: Grada, 2014. ISBN 978-80-247-3671-6.

SCHNEIDEROVÁ, I. *Rozpočtová skladba v roce 2016.* Nové Město n. Cidlinou: Acha obec účtuje, s.r.o., 2016. ISBN 978-80-905420-3-7

Předběžný termín obhajoby

2016/17 LS – PEF

Vedoucí práce

Ing. Daniela Pfeiferová, Ph.D.

Garantující pracoviště

Katedra obchodu a financí

Elektronicky schváleno dne 25. 10. 2016

Ing. Helena Čermáková, Ph.D.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 25. 10. 2016

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

V Praze dne 07. 03. 2017

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou diplomovou práci " Investiční portfolio a jeho zobrazení v účetnictví municipality" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucího diplomové práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu použitých zdrojů na konci práce. Jako autorka uvedené diplomové práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušil autorská práva třetích osob.

V Praze dne 14. března 2017

Poděkování

Mé poděkování patří vedoucí práce Ing. Daniele Pfeiferové, Ph.D. za vítané připomínky a odborné rady.

Investiční portfolio a jeho zobrazení v účetnictví municipality

SOUHRN

Municipalita jako řádný hospodář může své volné finanční prostředky dlouhodobě zhodnocovat nad úroveň inflace na kapitálovém trhu. Investice do vhodně rozložených finančních instrumentů v rámci portfolia cenných papírů zajistí tvorbu finančních rezerv obce na obnovu majetku, infrastrukturu, opravy i mimořádné události. Jako účetní jednotce přísluší municipalitě transakce na portfoliovém účtu evidovat do účetního systému, jehož základním prvkem jsou účetní případy. Obsahová stránka účetních případů je u municipalit definována příslušnými předpisy pro vybrané účetní jednotky.

Teoretická část diplomové práce popisuje druhy cenných papírů, které mohou být obsaženy v diverzifikovaném portfoliu investora. Je zde popsána municipální účetní jednotka, právní rámce jejího hospodaření a účetní evidence.

Obsahem praktické části je identifikace finančních transakcí ve výpisech z portfoliových účtů, se kterými se setkává modelová vybraná účetní jednotka. Z těchto transakcí je sestaven návrh účtování podle platné legislativy včetně třídění podle rozpočtové skladby.

V současné platné účetní legislativě byla zjištěna pojmová nesourodost související s cennými papíry. Pro municipální účetní jednotku je východiskem ke správné orientaci v jednotlivých předpisech kvalitně zpracovaná vnitřní směrnice o evidenci a účtování finančního majetku, v níž bude upraven postup zachycování operací s cennými papíry.

Řešením problematiky účetní evidence cenných papírů je vydání provádějící normy pro některé vybrané účetní jednotky.

KLÍČOVÁ SLOVA

Cenné papíry, investiční portfolio, municipalita, účetnictví, rozpočet, finanční majetek, účetní případ, účtová osnova.

An Investment Portfolio and its Representation in Municipality's Accountancy

SUMMARY

A municipality as a right homesteader can valorize its free financial resource in a long term above the inflation level also on the capital market. An investment into appropriately distributed financial instruments in a framework of securities portfolio provides financial fund of a municipality to a recovery of a property, an infrastructure, repairing and also extraordinary events. As an accountant unit belongs to a municipality transaction on a portfolio's account to register into an accountant system in which the basic system are the accountant events. A content element of accountant cases is defined by the relevant rule for the selected entity at municipality.

The theoretical part of the thesis describes types of securities which can be contained in a diversified portfolio of an investor. There is described a municipality's entity, legal frameworks of its economy and an accounting record.

A content of the practical part is identification of financial transactions from extracts of portfolio accounts which the selected model entity is counted. From these transactions is assembled the account proposal according the valid chart of accounts including classification of incomes and outlays according the budget syntax.

The recent valid legislative contains incompatibility of names regarding securities. For municipality's entity is the starting-point to a right orientation in individual rules well-prepared internal directive about registration and accounting of financial property in which will be modified a process of interception of securities transactions.

The solution of problematics accounting records of securities is an edition of performing standart for some selected entities.

Keywords:

Securities, investment portfolio, municipality, accounting, budgeting, financial assets, accounting transactions, chart of accounts.

Obsah

1	Úvod	6
2	Cíl práce a metodika	8
2.1	Cíl práce	8
2.2	Metodika	8
3	Teoretická východiska	12
3.1	Cenné papíry	12
3.1.1	Dluhopis (obligace, bondy).....	13
3.1.2	Akcie (stocks, shares)	15
3.1.3	Finanční deriváty.....	16
3.2	Kapitálový trh.....	17
3.3	Investiční strategie	19
3.4	Investiční portfolio, diverzifikace	20
3.5	Komodity v portfoliu.....	21
3.6	Municipální účetní jednotka.....	21
3.7	Hospodaření municipálních účetních jednotek	21
3.8	Rozpočet.....	22
3.9	Rozpočtová skladba	23
3.9.1	Příjmy.....	25
3.9.2	Výdaje	28
3.9.3	Financování	29
3.10	Účetní legislativa	29
3.11	Finanční účetnictví	33
3.11.1	Účty a účtová osnova	34
3.11.2	Účetní případy.....	34
3.12	Finanční majetek	35
3.12.1	Krátkodobý finanční majetek (KFM)	35
3.12.2	Dlouhodobý finanční majetek (DFM).....	36
3.13	Oceňování finančního majetku municipalit.....	37
4	Praktická část	39
4.1	Struktura příjmů obcí	39
4.2	Finanční prostředky municipalit	40
4.3	Finanční majetek obce Modrava	41
4.3.1	Rozbor portfolií.....	42
4.4	Vnitřní směrnice účtování	44
4.5	Účetní případy v návrhu metodiky.....	45
4.6	Návrh metodiky účtování	47

4.6.1	Účetní případ č. 1 – převod finančních prostředků Kč	47
4.6.2	Účetní případ č. 2 – převod finančních prostředků EUR	49
4.6.3	Účetní případ č. 3 – nákupy cenných papírů v Kč	50
4.6.4	Účetní případ č. 4 – nákupy cenných papírů v měně EUR	52
4.6.5	Účetní případ č. 5 – nákup dluhopisu drženého do splatnosti	53
4.6.6	Účetní případ č. 6 – konverze a swapy	56
4.6.7	Účetní případ č. 7 – nákup fyzického zlata, zlatých slitků	57
4.6.8	Účetní případ č. 8 – prodej cenných papírů	58
4.6.9	Účetní případ č. 9 – připsané položky, poplateky	60
4.6.10	Účetní případ č. 10 – přecenění portfolia (Kč)	61
4.6.11	Účetní případ č. 11 – přecenění portfolia (EUR) ni	64
4.6.12	Opravné položky k finančnímu majetku	65
4.6.13	Operace s cennými papíry – předmět daně z příjmů municipalit ..	66
5	Výsledky práce.....	67
6	Závěr	69
7	Seznam použitých zdrojů	71
8	Seznam příloh	75

Seznam tabulek

Tabulka 1: Krátkodobý finanční majetek v Rozvaze – aktiva, pro ÚSC	35
Tabulka 2: Dlouhodobý finanční majetek v Rozvaze – aktiva, pro ÚSC	36
Tabulka 3: Stavby finančních prostředků na bankovních účtech rozpočtů	40
Tabulka 4: Přehled portfolií obce Modrava	41

Seznam obrázků

Obrázek 1: Struktura účetnictví založeného na aktivitách	9
Obrázek 2: Struktura účtů pro výkaznictví	33
Obrázek 3: Struktura příjmů obcí v roce 2015	39

Seznam zkratek

AU	Analytický účet směrné účetní osnovy vytvořený účetní jednotkou
CSÚIS	Centrální systém účetních informací státu
CP	Cenný papír
ČNB	Česká národní banka
ČSOB	Československá obchodní banka, a.s.
D	Strana DAL účetního zápisu
DFM	Dlouhodobý finanční majetek
DSO	Dobrovolný svazek obcí
FIN 2-12	Výkaz o plnění rozpočtu
ISIN	International Securities Identification Number
KFM	Krátkodobý finanční majetek
MD	Strana MÁ DÁTI účetního zápisu
NOZ	Nový občanský zákoník č. 89 / 2012 Sb.
SU	Syntetický účet směrné účetní osnovy
ÚSC	Územně samosprávný celek

1 Úvod

Součástí dnešního ekonomického života je politika nulových úrokových sazeb. Investory prostředí úrokových sazeb ovlivňuje v jejich rozhodování. Ani přidaná hodnota, na využití úrokově založených investičních produktů, není v absolutním vyjádření vysoká. Úrokové sazby těchto produktů jen výjimečně přesahují inflaci. Lze říci, že dostupné úrokové výnosy nestojí za řeč.

Tato situace vede zástupce některých měst a obcí využít jiných alternativ zhodnocování peněz než jaké nabízejí klasické účty v bankovních domech. Vstupují jako investoři na kapitálový trh, aby zhodnotily volné finanční prostředky obce.

Inteligentní investor, ať drobný střadatel či větší investor směřuje své rozhodování k dobře fungujícímu kapitálovému trhu. Žádný investor nechce přijít o svůj kapitál. Obecným hlavním cílem je levně koupit a ve správný okamžik se ziskem prodat. Na knižním trhu a internetu existuje mnoho návodů na to, jak zbohatnout. Investice sama o sobě není snadná cesta k bohatství. Vstup na finanční trhy vyžaduje přípravy, plánování a stanovení cíle. Investor by měl být schopen vzít v úvahu všechny své preference a před zahájením investice určit svou investiční strategii.

Územní samosprávy v řadě případů mohou investovat více peněz než běžný občan, jsou však zařazeni do neprofesionálních drobných investorů. Nemají vlastní odborníky, kteří kvalifikovaně posoudí nabídku investice. Většina investorů nechce riskovat. Chtějí generovat vyšší bohatství, ale zároveň mít rizika pod kontrolou. Tento kompromis mezi výnosem a rizikem je zásadní pro úspěšné investiční portfolio, stejně jako vhodná kombinace cenných papírů v portfolio s ohledem na profil konkrétního investora. Ale ani to nemusí stačit. Je třeba sbírat informace, identifikovat problémy finančního trhu dříve, než se na investici projeví. Lze toho dosáhnout sledováním globálního vývoje, používáním komplexních analýz a pozorováním vztahů mezi hráči na trhu. Proto také územní samosprávy uzavírají individuální smlouvy o obhospodařování portfolií s investičním managementem (asset management), profesionální správou aktiv.

V okamžiku investice do investičního instrumentu vzniká investorovi – organizaci povinnost tuto investici řádně zaúčtovat. Obec je municipální účetní jednotkou, zákon o účetnictví ji vymezuje jako vybranou účetní jednotku, jejíž výstup se zahrnuje do účetnictví státu. Zaúčtování musí být provedeno kvalifikovaně, správně a úplně.

Problematika účtování cenných papírů má řadu otazníků. Investiční portfolio, tedy soubor cenných papírů, není příliš typickým investičním nástrojem územně samosprávných celků. Stejně jako u podnikatelů se jejich účetnictví řídí platným zákonem o účetnictví č.563/ 1991 Sb., nicméně k zachycení účetních operací používají rozdílné účetní standardy.

Tématem diplomové práce je zobrazení finančního portfolia v účetnictví municipality. Pozornost je zaměřena na účetní případy, s nimiž se vybraná účetní jednotka může setkat ve výpisech z majetkových účtů při operacích s cennými papíry. Z účetních případů je sestavena ucelená metodika podle závazných platných pravidel a předpisů. Vybranou účetní jednotku zastupuje v této diplomové práci obec Modrava.

2 Cíl práce a metodika

2.1 Cíl práce

Hlavním cílem diplomové práce je návrh metodiky vykazování realizovaných finančních operací v rámci portfolia cenných papírů v účetnictví municipality. Dílčím cílem je identifikace účetních případů ze stavových portfoliových výpisů a aplikace rozpočtové skladby ke zvoleným účetním souvztažnostem.

2.2 Metodika

Základ teoretické části je vytvořen metodou kompilace poznatků ze studia odborné literatury, zákonných norem a dalších zdrojů tištěného a elektronického charakteru. Z těchto poznatků je zpracován ucelený přehled dané problematiky, který bude využit pro realizaci stanoveného cíle v praktické části.

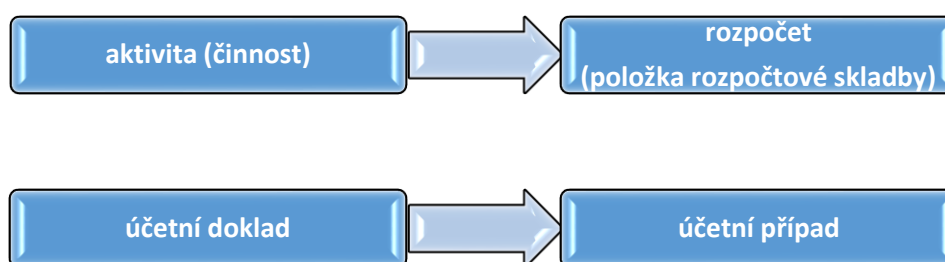
Obhospodařovatel portfolií postupuje v souladu s rámcově dohodnutými pravidly. Součástí těchto pravidel jsou informace o realizovaných úkonech, transakcích, struktuře majetku v portfoliu a vývoji jeho hodnoty. Nejčastější forma stavového výpisu je měsíční. Výpis je evidencí změny stavu majetkových účtů, příjmů a výdajů. Stává se písemností, která je účetním dokladem.

Účetní doklady tvoří informační vstupy do účetního systému a jejich neprůkaznost může vést k neprůkaznosti celého účetnictví. Účetní doklady mohou zachycovat jeden nebo více účetních případů. Jejich náležitosti uvádí zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb. a jsou předpokladem pro vznik účetního zápisu. Počítačovým zpracováním vstupují účetní doklady do účetního systému prostřednictvím zaúčtování účetní transakce. Účetní zápisy jsou záznamy, které se provádějí do účetních knih. Účetní jednotky jsou povinny podle zákona o účetnictví (Česko, 2016) provádět účetní záznamy průběžně v účetním období v příslušných účetních knihách, tedy účetním deníku, hlavní knize, knihách analytické a podrozvahové evidence.

Záznamy jsou prováděny chronologicky podvojným zápisem. Podvojnost musí být dodržena v rámci součtu zaúčtovaných částek strany MÁ DÁTI a strany DAL. Skutečnost, že jsou změny hodnot na straně účtu MÁ DÁTI shodné se stranou účtu DAL, je důsledkem zákona zachování hodnot. Účetní případy představují zvýšení ekonomického prospěchu účtu a snížení ekonomického prospěchu souvztažného účtu. Posloupnosti účetních případů představují aktivity účetní jednotky. Aktivitou může být pořízení dlouhodobého majetku, nákup a prodej služeb apod.

Strukturu účetnictví založeného na aktivitách ukazuje obrázek 1 (Máče, 2013).

Obrázek 1 – Struktura účetnictví založeného na aktivitách



vlastní zpracování podle Máče (2013)

V současném účetnictví municipality, obrázek 1, je spojnicí zaúčtování položky rozpočtové skladby pohyb na účtu peněžních prostředků spojený s aktivitou účetní jednotky. Činností se rozumí peněžní příjem či výdaj. Ostatní účetní případy, týkající se aktivity účetní jednotky, nejsou s rozpočtovou vazbou vázány (Máče, 2013).

Portfolia obsahují různé druhy cenných papírů. K jejich identifikaci slouží **ISIN** (International Securities Identification Number), což je dvanáctimístný alfanumerický kód. Každý ISIN je jedinečnou poznávací značkou investice. První dvě písmena označují zemi registrace – CS je pro Českou republiku, LU pro Lucembursko, XS je mezinárodní, atd. (Tůma, 2014). Podle ISIN lze nalézt o každém cenném papíru potřebnou informaci. Moduly vyhledávání podle ISIN českých cenných papírů obsahují mnohé finanční portály, například www.finance.cz v sekci investice. Příkladem portálu, ve kterém lze vyhledat informace o zahraničních cenných papírech je www.teletrader.com.

Po identifikaci účetního případu ze stavového výpisu a povahy cenného papíru přejde odpovědná osoba za účetní případ k vytvoření zápisu do účetního systému.

Účetní zápis, který je podkladem pro zaúčtování účetních případů do rozvahy a výkazu zisku a ztráty prostřednictvím stavů na účtech hlavní knihy lze vyjádřit schématem:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
------	-------	----	----	---	---------	----	---

Text vystihuje obsah hospodářské operace, např. nákup, prodej.

Datum je okamžik uskutečnění účetního případu. Podle Českého účetního standardu č. 701 je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den, ve kterém dojde ke splnění dodávky, vzniku nebo platbě závazku či dluhu, vzniku či inkasa pohledávky, pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a ke kterým popřípadě existují odpovídající listiny, např. bankovní výpisy.

SU je zkratka pro syntetický účet směrné účtové osnovy, uvedené v příloze prováděcí vyhlášky č. 410/2009 Sb. Syntetické účty jsou otevírány podvojným zápisem na začátku účetního období, kdy je na příslušný syntetický účet zaúčtován počáteční stav. Hodnota finanční operace je zaúčtována buď na stranu **MD** – MÁ DÁTI nebo **D** – DAL. Obrat stran účtu představuje souhrn změn, které byly na jednotlivých stranách účtu zaznamenány. Po skončení účetního období je u každého syntetického účtu zjištěn zůstatek a účty jsou podvojným způsobem uzavírány.

AU – zkratka pro analytický účet, který si účetní jednotka vytváří v rámci účtu syntetického podle vlastní potřeby.

Při výdajích či příjmech z účtu peněžních prostředků musí vybraná účetní jednotka popsat strukturu účetních jevů podle rozpočtové skladby, uvedené ve vyhlášce č. 323/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů. Z hlediska třídění odvětvového (§ **Paragraf**) a druhového (**položka**).

Vybranou municipální účetní jednotku zastupuje obec Modrava.

V textu samotného účtování v praktické části je pro zjednodušení výkladu a vyloučení záměn použito číselné označování syntetických účtů podle směrné účtové osnovy, která je uvedena v příloze této diplomové práce. Stejně tak je číselného označení použito v případě rozpočtové skladby u paragrafů a položek.

Vlastní práce je sestavena z příkladů účtování finančních operací, se kterými se modelová vybraná municipální jednotka setkává ve výpisech z majetkových účtů investičního portfolia. Pro identifikaci realizovaných finančních operací je použita metoda analýzy a syntézy. Následně jsou tato data vyhodnocena a vyhotoven návrh vlastní metodiky tak, aby odpovídal platným právním předpisům České republiky.

Údaje o skladbě portfolií a jednotlivé výpisy z majetkových účtů jsou poskytnuty účetnímu obce Modrava.

3 Teoretická východiska

3.1 Cenné papíry

Velmi obecně lze cenný papír pojmenovat jako listinu, kterou si majitel listiny činí určitý nárok proti jejímu vystavovateli. Legální definice cenného papíru je zakotvena v občanském zákoníku č. 89 / 2012 Sb. Cenný papír je listina, se kterou je právo spojeno takovým způsobem, že je po vydání cenného papíru nelze bez této listiny uplatnit ani převést (Česko, 2014). Nový občanský zákoník, dále NOZ již považuje cenný papír za věc, právo majitele cenného papíru je tedy považováno za právo vlastnické.

Způsob převodu cenného papíru určuje jeho forma. Dle NOZ může mít formu na doručitele, na jméno a na řad:

- *cenné papíry na doručitele*; práva vlastní osoba, jež je jejich vlastníkem a převod je uskutečněn pouhým předáním;
- *cenné papíry na jméno*; práva má osoba, jež je uvedena v seznamu vlastníků cenných papírů;
- *cenné papíry na řad*; práva má ten, kdo cenný papír předloží, na něhož byl cenný papír vydán nebo je poslední v nepřetržité řadě rubopisů (Jílek, 2009).

Dle NOZ je cenný papír, který je nahrazen zápisem do příslušné evidence, zaknihovaným cenným papírem. Potom je věcí nehmotnou, na rozdíl od listinného cenného papíru, který je věcí hmotnou. Toto rozdělení vyplývá z pojetí věci v NOZ.

Zákon o podnikání na kapitálovém trhu uvádí: *Investičními cennými papíry jsou cenné papíry, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu. Investičními cennými papíry jsou zejména* (Česko, 2004):

- akcie nebo obdobné cenné papíry, které představují podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě;
- dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, které představují právo na splacení dlužné částky.

Podle Cipry (2013) jsou základními typy cenných papírů dluhopisy, akcie a finanční deriváty.

3.1.1 Dluhopis (obligace, bondy)

Zákon o dluhopisech č. 190/2004 Sb. (Česko, 2014) definuje dluhopis:

„Dluhopis je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný podle českého práva, s nímž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky odpovídající jmenovité hodnotě jeho emitentem, a to najednou nebo postupně k určitému okamžiku, a popřípadě i další práva plynoucí ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisu (dále jen „emisní podmínky“)

„Dluhopisy mohou být jen zastupitelné.“ Požadavek zastupitelnosti odlišuje dluhopis od jiných cenných papírů, jakým je například směnka. Směnka může být vydána na rozdíl od dluhopisu v jednom kusu.

Postupy při vydávání dluhopisů, jejich náležitosti a některé další otázky s dluhopisy související, řeší v českých právních předpisech právě zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

Emisí dluhopisu si emitent opatřuje úvěrový kapitál. Emitent dluhopisu je tedy dlužník, zatímco držitel dluhopisu je věřitel. Cílem emitenta je získat finanční prostředky na delší dobu a s jistotou, že věřitel později od svého rozhodnutí neustoupí. Na rozdíl od klasických úvěrů je s dluhopisy možné obchodovat na sekundárních trzích cenných papírů (Cipra, 2013).

Výnosy dluhopisů mají dvě složky, z nichž první je tvořena úrokovými neboli kupónovými výnosy. Ty jsou závislé na výši úrokových měr v době vydání příslušného dluhopisu. Druhou složkou jsou kapitálové výnosy, dané kolísáním tržních cen dluhopisů (Kohout, 2013). Růst tržních úrokových sazeb vede podle Musílka (2011) k poklesu hodnoty dluhopisu a naopak pokles tržních úrokových sazeb vede k nárůstu hodnoty dluhopisu.

Dle Rejnuše (2014) je možno dělit dluhopisy do skupin podle hledisek:

- Osoby emitenta. Hlavní skupiny emitentů tvoří vlády států, územně samosprávné celky, korporace a banky. Jedná se o dluhopisy státní, komunální, korporátní, bankovní.
- Podle uděleného ratingu. Jedná se o dluhopisy s investičním nebo spekulativním stupněm rizika.

- Podle doby splatnosti lze rozlišit dluhopisy krátkodobé, střednědobé, dlouhodobé a nekonečné.
- Podle výnosu lze určit dluhopisy, jejichž výnos je určen:
 - pevnou úrokovou sazbou,
 - rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem,
 - slosovateľnou prémieí nebo prémieí v závislosti na lhůtě splatnosti dluhopisu,
 - pohyblivou úrokovou sazbou

Podle existence výnosu:

- kupónové dluhopisy
- bezkupónové dluhopisy
- Podle denominace trhu lze dělit dluhopisy na domácí, zahraniční a eurobondy.
- Podle zajištění existují zajištěné, nezajištěné a sekuritizované dluhopisy.

Obecně se dluhopisům podle Cipry (2013) v investičním portfoliu investora přisuzuje:

- v ý n o s – vyšší než pro bankovní vklady, ale nižší než pro akcie,
- r i z i k o – nižší než pro akcie, za téměř bezrizikové se považují státní dluhopisy garantované vládou,
- l i k v i d i t a – spíše nadprůměrná s tím, že lze často právě s pomocí dluhopisů dosáhnout shody s investičními záměry jejich držitelů.

3.1.2 Akcie (stocks, shares)

Akcie představují podíl na majetku určité společnosti. Jejich hodnota je dána tím, jak kapitálový trh odhadne hodnotu celkové sumy budoucích dividend, které by mohl podnik teoreticky vyplatit (Kohout, 2013). Podle Cipry (2013) akcie ve své klasické podobě, tzv. kmenové akcie, fungují jako dividendové cenné papíry, jejichž výnos není předem zaručen. Pojí se s nimi následující základní pojmy:

Nominální hodnota akcie, která představuje podíl na majetku akciové společnosti vyplývající z vlastnictví akcie. Součet nominálních hodnot všech akcií je roven výši základního kapitálu. Nominální hodnota nemá ekonomický význam, ale pouze právní.

Dividenda je podíl na zisku společnosti vyplývající z vlastnictví akcie a není předem většinou zaručena.

Tržní cena akcie je cena, za kterou se akcie obchoduje na kapitálovém trhu. Je výsledkem tržní poptávky a nabídky.

Obecně se akciím dle Cipry (2013) přisuzuje:

- *v ý n o s* – vyšší než pro dluhopisy a vklady;
- *v o l a t i l i t a*, tj. rizikové kolísání výnosových měr – vyšší než u dluhopisů nebo bankovních vkladů, při sestavování akciového portfolia je proto nutné hledat kompromis mezi průměrným výnosem a rizikem;
- *l i k v i d i t a* – závislá na typu akcie, na nově vznikajících je v průměru malá, u nejvíce obchodovatelných akcií je vysoká.

Kromě obyčejných kmenových akcií uvádí Cipra (2013) mnoho dalších typů, například: preferenční akcie, akcie na jméno, zakladatelská akcie, požitková akcie, zaměstnanecká akcie.

3.1.3 Finanční deriváty

Finanční deriváty neboli odvozené finanční instrumenty jsou finanční nástroje, jejichž hodnota závisí na hodnotě jiných finančních nástrojů. Představují tak určité podmíněné nároky. Část z nich má podobu cenných papírů – odvozené cenné papíry. Obecně patří mezi termínované obchody, které jsou charakterizovány časovým rozlišením mezi uzavřením obchodu a jeho plněním (Cipra, 2013).

Klasifikace derivátů je možná z několika hledisek:

- podle typu bazického instrumentu: komoditní deriváty, úrokové deriváty, měnové deriváty, akciové deriváty, deriváty na akciový index;
- podle postavení účastníků termínovaného obchodu: pevné (nepodmíněné) deriváty, opční (podmíněné) deriváty;

Pevné deriváty lze dále členit: forwardy, futures, swapy (Cipra, 2013). Swap, o kterém je v analytické části účtováno, je smlouva mezi dvěma nebo více stranami. Smlouvou je potvrzena vzájemná výměna peněžních toků ve stanoveném období (Musílek, 2011).

Finančních derivátů lze podle Revendy (2015) využívat ze tří základních důvodů:

- zajištění, které spočívá ve fixaci ceny pro nákup či prodej určitého finančního instrumentu ke sjednanému termínu,
- spekulace, s cílem profitovat na cenovém vývoji,
- arbitráž, která je založena na využití cenových diferencí, jež mohou vznikat jednak z hlediska teritoriálního a jednak z hlediska časového.

3.2 Kapitálový trh

Kapitálový trh je trhem pro obchodování dlouhodobých finančních investic. Jeho prostřednictvím jsou poskytovány dlouhodobé úvěry a obchodovány dlouhodobé cenné papíry. Dílčími, relativně samostatnými segmenty kapitálového trhu jsou:

- trh dlouhodobých úvěrů;

- **trh dlouhodobých cenných papírů** (Rejnuš, 2014).

Kapitálový trh umožňuje směnu zboží. V tomto případě se obchodují peníze a nejruznější aktiva vyjadřující peníze. Na trhu kapitálu má vše přesně danou cenu a výhodou kapitálového trhu je jeho likvidita (Štýbr, 2011).

Na kapitálovém trhu bývají za nejvýznamnější druhy cenných papírů považovány dlouhodobé dluhopisy (obligace) a akcie, proto tento trh bývá nazýván trhem cenných papírů (Rejnuš, 2014).

Na trhu cenných papírů jsou alokovány peněžní prostředky od přebytkových jednotek k jednotkám deficitním prostřednictvím různých druhů cenných papírů. Přebytkové jednotky investují své úspory do krátkodobých nebo dlouhodobých cenných papírů. Deficitní jednotky tyto instrumenty emitují. Přímou či nepřímou asistencí investičních prostředníků ve formě emisních, poradenských, brokerských, dealerských, emisních a dalších obchodů je zvyšována výše uvedená alokace. Tyto obchody jsou základem investičního bankovníctví (Musílek, 2011).

Význam trhů cenných papírů se v jednotlivých ekonomikách výrazně liší. Klíčovou roli má trh cenných papírů např. v USA, Chile, Kanadě, Velké Británii. Podstatně menší ekonomický význam mají trhy např. v Rakousku, Polsku, Německu. Ekonomický význam trhu cenných papírů se analyzuje na základě poměru tržní kapitalizace akciového trhu a hrubého domácího produktu nebo porovnáním aktiv jednotlivých trhů. Dalším možným ukazatelem pro objasnění ekonomického významu trhu cenných papírů je zastoupení cenných papírů ve finančním majetku domácností (Musílek, 2011).

Podle Musílka (2011) trhy cenných papírů umožňují investorům diverzifikovat svůj majetek mezi velký počet finančních instrumentů, a tím snižovat své riziko. Především

akciové trhy umožňují vykonávat takový tlak majitelů akcií na managementy firem, aby jednaly v jejich zájmu. To znamená maximalizovat v delším období tržní cenu akcií firem.

Trhy cenných papírů mají velký význam při snižování transakčních nákladů. Existují dva druhy transakčních nákladů na trzích cenných papírů:

- vyhledávací náklady; v podobě explicitních nákladů vynaložené na zveřejnění zájmu koupit či prodat a v podobě implicitních nákladů spojené s hodnotou času při hledání partnera transakce;
- informační náklady; vynaložené v souvislosti s oceňováním vnitřní hodnoty finančního instrumentu (Musílek, 2011).

Na kapitálovém trhu lze investovat v zásadě dvěma způsoby:

- individuálně,
- kolektivně.

Individuální investování je zpravidla výnosnější, investor neplatí poplatky za služby finančních institucí. Je však náročnější na informace a znalosti kapitálového trhu. Investor nakoupí přímo cenné papíry firem a společností. O kolektivním investování lze hovořit tehdy, přidá-li investor své prostředky spolu s ostatními investory do určitého fondu. Některé investice nelze učinit s nižším objemem prostředků, než jsou řádově miliony korun. Řešením je pak právě kolektivní investování (Ministerstvo financí ČR, 2015).

Regulaci a dohled v oblasti investování na kapitálovém trhu zajišťuje v České republice Česká národní banka. Osoby, podnikající v této oblasti, musí od České národní banky obdržet povolení k činnosti a jsou evidovány ve veřejně dostupných registrech (Ministerstvo financí ČR, 2015).

3.3 Investiční strategie

Investiční strategii lze definovat jako dlouhodobý plán rozmístění investic mezi typy cenných papírů. Tento plán by neměl být příliš často měněn (Kohout, 2013).

Správným přístupem dlouhodobého investora je soustředit se především na rozhodování o umístění svých prostředků do tříd investic, tedy do akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu a méně na rozhodování o konkrétní akcií či dluhopisu (Kohout, 2013).

Žádná strategie není garancí na úspěch, i sebelepší může v určitém okamžiku selhat. Ovšem dosahování zisků bez jakékoliv strategie obvykle přináší horší výsledky. Při výběru vhodného investičního instrumentu se bere v úvahu řada různých kritérií a těmto kritériím se přidává váha. Mnoho kritérií má kvalitativní povahu. Trhy jsou často pod vlivem emocí investorů a akcie nereflektují fundamentální faktory. Hlavní investiční strategie využívají nástroje a techniky fundamentální analýzy (Patria, 2016).

Podle Kohouta (2013) lze s dostupnou sadou investičních nástrojů konstruovat různá portfolia:

- *Konzervativní* – nepožaduje vysoký výnos, větší výkyvy hodnot portfolií jsou nežádoucí. Tato strategie dává důraz na investice do dluhopisů. Je málo výnosná, ale může být optimální pro značné množství investorů, jejichž cílem je mírné překonání inflace.
- *Vyvážená* – je komplexním řešením vyvážené akciové a dluhopisové investice se střední mírou rizika.
- *Agresivní (progresivní)* – je charakteristická silným kolísáním burzovního indexu, hodnota portfolia může prudce klesnout.

Značná část investorů nespolehá pouze na své schopnosti a informační zdroje, ale stále častěji využívá specializované investiční poradenství. Problémem investorů není získat informace, ale vybrat si mezi nimi pouze ty potřebné (Musílek, 2011).

3.4 Investiční portfolio, diverzifikace

Na finančních trzích obvykle investoři neinvestují celý svůj investiční majetek do jednoho investičního instrumentu. Z dostupných investic vytváří určité soubory, které splňují jejich představy. Každý takový soubor se nazývá **investiční portfolio**. Touto problematikou se v teoretické rovině zabývá teorie portfolia, jejíž základy vytvořili v padesátých letech 20. století především Markowitz a Sharpe (Cipra, 2013).

Teorii portfolia lze charakterizovat jako hledání takové alokace aktiv, při níž je dosažen přiměřený výnos ve vztahu k přiměřenému riziku. Přitom pozoruhodnou vlastností portfolií je možnost vytvářet portfolia s menším rizikem než jsou rizika všech jednotlivých rizikových aktiv, vytvářející diverzifikovaná portfolia (Cipra, 2013).

Individuální portfolio spočívá v individuální správě aktiv klienta. Odborníci navrhnu strategii, která odpovídá představám klienta o výnosu, časovém horizontu i investičním riziku. Obhospodařování je zpravidla prováděno na základě Smlouvy o obhospodařování cenných papírů, která prostřednictvím tzv. Statutu portfolia vymezuje závazné investiční limity. Ty určují investiční strategii daného klienta a jeho portfolia. Například v případě portfolia státních dluhopisů obsahuje Smlouva klauzuli: „Přípustné jsou pouze státní dluhopisy ČR“ atd.

Čím více informací klient o své představě předá správci, tím správce přesněji definuje strukturu portfolia a optimalizuje výnosy.

U municipalit je vysoká pravděpodobnost předpokladu averze vůči riziku, a to minimálně na úroveň jistiny, dále střednědobý investiční horizont, co nejvyšší výnos a definovaný likvidní rámec. Tyto požadavky směřují ke konzervativní investiční strategii.

Diverzifikace portfolia znamená snížení portfoliového rizika pod úroveň rizik aktiv, které toto portfolio vytvářejí. Podstatou je rozložení dané částky do různých typů investic od několika emitentů. Ideální portfolio by mělo obsahovat zlato, umělecká díla, půdu, hotovost, dluhopisy, vybrané akcie a pár alternativ v podobě např. globálních makro hedgeových fondů a rizikového kapitálu. Ne všechny investice přinesou v každém scénáři dobrý výnos, ale některé určitě svým výnosem překonají ztrátu ostatních (Rickards, 2015).

3.5 Komodity v portfoliu

Investice do komodit jsou alternativou pro dynamické i konzervativní investory. Komodit, se kterými se dá obchodovat je značné množství, významná je surová ropa a přírodní plyn. Mezi nejznámější komodity patří drahé kovy, zejména zlato a stříbro. Další skupinou jsou zemědělské komodity, příkladem je bavlna, cukr, pšenice, kukuřice. Společným rysem komodit je jejich volatilita. Z komodit se nevyplácí dividendy, negenerují zisky jako akcie, nevytváří příslib výplaty úroků jako dluhopisy (Zahradníková, 2015).

Komodity v portfoliu investora jsou kontroverzním tématem finančních expertů. Většina se shodne na tom, že uchovatelem hodnoty je zlato, a to ve své fyzické podobě. I přes své výkyvy na komoditním trhu je zlato forma zajištění v době finanční krize. Pokud zlato nenakoupí investor ze spekulativních důvodů, představuje pro něj určité bezpečí. Zlato je likvidním, celosvětově uznávaným platidlem.

3.6 Municipální účetní jednotka

Municipálními účetními jednotkami se rozumí **kraje, obce – územně správní celky (ÚSC)**, dobrovolné svazky obcí, Regionální rady regionů soudržnosti a jimi zřizované příspěvkové organizace (Otrusínová, a další, 2011). Tyto jednotky jsou zároveň podle zákona o účetnictví vymezeny jako vybrané účetní jednotky.

3.7 Hospodaření municipálních účetních jednotek

Kraje a obce, jakožto územní samosprávné celky (ÚSC), jsou veřejnoprávní korporace, které mohou mít vlastní majetek, hospodaří podle vlastního rozpočtu a jsou samostatně spravovány zastupitelstvem. Fungování ÚSC se řídí zákonem č. 128/2000 Sb., o obcích a zákonem č. 129/2000 Sb., o krajích, které zpřesňují podmínky pro právní úkony při nakládání s majetkem a finančními prostředky kraje nebo obce. Stát může do činnosti územních samosprávných celků zasahovat pouze tehdy, vyžaduje-li to ochrana zákona, a to jedině způsobem stanoveným zákonem (Otrusínová, a další, 2011).

Lze vymezit následující principy finančního systému územní samosprávy:

- hospodaření podle ročního rozpočtu;
- v omezené míře vytvářet mimorozpočtové fondy;
- konzistence finančního systému územní samosprávy s finančním systémem státu;
- určitý stupeň municipální a regionální autonomie, tzn. rozhodovací pravomoc územní samosprávy, jakožto i její odpovědnost za důsledky rozhodnutí, odpovědnost za hospodaření, plnění rozpočtu, odpovědnost za nakládání s majetkem, **určitý stupeň finanční nezávislosti na státu**;
- přerozdělovací vztahy založené na spravedlnosti a slušnosti přerozdělování mezi obcemi, regiony a s tím související:
 - princip solidarity (bohatší versus chudší obce, regiony);
 - průhlednost finančního systému vedoucí k účinné finanční kontrole, ale i veřejné a občanské kontrole;
 - stabilita finančního systému;
 - stabilita pravidel hospodaření v delším časovém horizontu;
 - hospodárnost finančního systému;
 - administrativní nenáročnost (Kadeřábková, a další, 2012).

3.8 Rozpočet

Základním nástrojem finančního hospodaření územních samosprávných celků je podle zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, ve znění pozdějších předpisů, **roční rozpočet**. Rozpočet obsahuje přehled příjmů a výdajů ÚSC a jimi zřizovaných subjektů po dobu kalendářního roku. Kvalita sestavení rozpočtu závisí na schopnosti finančního managementu k reálnému odhadu budoucích příjmů a výdajů. Problémem bývá kvalifikovaně naplánovat naprosto nové příjmy, zatím se nevyskytující. Podobné je to v případě nových výdajů. Tyto skutečnosti mají vliv na plnění rozpočtu a úpravy rozpočtu během jeho plnění. Během rozpočtového období je možné schvalovat změny rozpočtu, pokud vznikne potřeba úhrady rozpočtem nezajištěných potřeb. Rozpočet vychází z rozpočtového výhledu, který slouží pro střednědobé finanční plánování rozvoje ÚSC (Kadeřábková, a další, 2012).

Na veřejný rozpočet je možno se dívat z několika hledisek, a to z pohledu peněžního fondu, který se tvoří, rozděluje a používá na principu nenávratnosti, nedobrovolnosti a neekvivalence. Z účetního hlediska je bilancí příjmů a výdajů a musí být vyrovnán. O příjmech a výdajích účetnictví účtuje na aktuálním principu (Kadeřábková, a další, 2012).

Zpravidla se rozpočet sestavuje jako vyrovnaný, ale též může být schválen jako schodkový. Schodkový rozpočet lze schválit jen v případě, že schodek bude možné uhradit finančními prostředky (přebytky) z let minulých nebo smluvně zabezpečenou půjčkou, úvěrem, návratnou finanční výpomocí nebo výnosem z prodeje komunálních dluhopisů (Otrusínová, a další, 2011).

Finanční prostředky soustředěné v rozpočtu budou vždy omezené. Proto je nutné prostředky využívat hospodárně a účelně, s maximálním užitekem pro občana. Hospodárnosti lze dosáhnout s pomocí účetnictví, finanční kontroly, auditu. Účelnost a užitečnost se špatně měří a hodnotí. Pojetí efektivnosti v krátkodobém hledisku nemusí být totožné s efektivností z dlouhodobého hlediska (Kadeřábková, a další, 2012).

Úkolem finančního managementu, u malých obcí starosty a zastupitelstva, je hledat dodatečné finanční zdroje, například v rámci nedaňových příjmů. V případě, že municipalita disponuje s volnými finančními prostředky, které v nejbližší době nebude potřebovat, je zásadní otázkou jejich co nejlepší zhodnocení.

3.9 Rozpočtová skladba

Rozpočtová skladba neboli číselník třídí podrobně závazně příjmy a výdaje veřejných rozpočtů z několika hledisek. Jedná se o soubor číselných znaků, názvů a obsahového vymezení, který klasifikuje peněžní operace z různých hledisek do různých jednotek třídění (Schneiderová, 2016). Cílem třídění je:

- zabezpečení jednotnosti a přehlednosti rozpočtů;
- analýza příjmů a výdajů v rozpočtové soustavě, v čase i prostorovém třídění, včetně komparace a mezinárodního třídění;

- agregace, sumarizace příjmů a výdajů za celou rozpočtovou soustavu s využitím konsolidace, která eliminuje riziko několikanásobného načítání určité operace, například dotací;
- propojení na účtování peněžních operací (Kadeřábková, a další, 2012).

Rozpočtovou skladbu stanovuje Ministerstvo financí v příloze vyhlášky č. 323/2002 Sb., o rozpočtové skladbě ve znění 14. novely rozpočtové skladby č. 56/2016 ze dne 9. února 2016. Rozpočtová skladba využívá třídění:

- Odpovědnostní, pro obce a kraje nepovinné.
- **Odvětvové** třídění podle účelu na paragrafy. Odvětvové třídění je čtyř úrovněvé. Každá úroveň má svůj název, číselný kód (jednotku třídění). Ve vyhlášce o rozpočtové skladbě má své obsahové vymezení, pokud již název není dostatečně konkrétní. Odvětvové třídění zavádí šest skupin:
 - 1xxx – zemědělství, lesní hospodářství a rybnářství
 - 2xxx – průmyslová a ostatní odvětví hospodářství
 - 3xxx – služby pro obyvatelstvo
 - 4xxx – sociální péče a politika zaměstnanosti
 - 5xxx – bezpečnost a právní ochrana
 - 6xxx – všeobecná veřejná správa a služby
- **Druhové** třídění lze označit za základní třídící kritérium peněžních operací, které se jako jediné používá u všech pohybů peněžních prostředků. Při druhovém třídění je rozhodující druhová podstata operace, na základě které se jednotlivé peněžní operace rozdělují do několika základních logických hledisek. Podobně, jako u odvětvového třídění, se u druhového třídění používá čtyř úrovněvá klasifikace. Nejnižší úroveň třídění je čtyřmístná, tzv. položka, další jsou třímístná, tzv. podseskupení položek, dvoumístná, tzv. seskupení položek a jednomístná, tzv. třída. Třídy druhového třídění:

1xxx – daňové příjmy
2xxx – nedaňové příjmy
3xxx – kapitálové příjmy
4xxx – přijaté dotace
5xxx – neinvestiční výdaje
6xxx – kapitálové výdaje
8xxx – financování

- **Konsolidační**, tzv. záznamové jednotky;
- **Zdrojové** podle toho, zda zdrojem příjmů a výdajů je tuzemsko nebo zahraničí;
- Doplňkové pro zvlášť sledované celky;
- Programové z hlediska příslušnosti k programům;
- Účelové z hlediska účelu rozpočtového přesunu;
- Strukturní z hlediska věcné podstaty;
- **Transferové** podle toho, z které kapitoly či státního fondu se transfer poskytuje, využívají se účelové znaky (Schneiderová, 2016).

Rozpočtová skladba se nevztahuje na finanční operace z podnikatelské činnosti, cizích a sdružených finančních prostředků. Do plnění rozpočtu se zahrnují takové finanční operace, které byly uskutečněny v kalendářním roce. Rozhodující je datum připsání nebo odepsání prostředků na bankovních účtech. Rozpočtová skladba časově nerozlišuje příjmy a výdaje, všímá si jen druhu plnění (Schneiderová, 2016).

3.9.1 Příjmy

Příjmy se začleňují do čtyř příjmových tříd, uvnitř kterých jsou podrobněji děleny do položek:

- **Třída 1. Daňové příjmy:** sdílené daně a další daňové příjmy, které tvoří největší skupinu příjmů u většiny obcí. Sdílené daně jsou rozdělovány mezi obce na základě rozpočtového určení daní, podle zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení výnosů některých daní územním samosprávným celkům

a některým státním fondům (zákon o rozpočtovém určení daní) ve znění pozdějších předpisů. U třídy 1 nepoužíváme paragrafy, tedy odvětvové třídění. K rozlišení položek, na které se sdílené daně zařazují, slouží předčíslení účtů ČNB, ze kterých je daň převáděna. 111x slouží pro daně z příjmů fyzických osob, 112x pro daně z příjmů právnických osob, 121x obecné daně ze zboží a služeb v tuzemsku, 132x daně a poplatky z provozu motorových vozidel, 133x poplatky a odvody v oblasti životního prostředí, 134x místní poplatky z vybraných činností a služeb, 135x ostatní odvody z vybraných činností a služeb, 136x správní poplatky, 137x poplatky z činnosti správních úřadů, 140x daně a cla za zboží a služby v zahraničí, 151x daně z majetku, 161x a 162x pojistné na sociální zabezpečení a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti, 170x ostatní daňové příjmy.

- **Třída 2. Nedaňové příjmy:** běžné příjmy, které může územní samospráva svým rozhodnutím a svými aktivitami ovlivnit. Mezi tyto běžné příjmy se zahrnují příjmy z pronájmu majetku, příjmy z prodeje neinvestičního majetku, užitelské poplatky za veřejné statky (např. za knihovnické služby). Doplnkovým příjmem rozpočtů obcí jsou příjmy z podnikání obcí. Podnikatelská činnost vedená v rámci hlavní činnosti se rozpočtuje. Hospodářská činnost (vedlejší) je u obcí vedena mimo rozpočet, tj. zákona č. 250/2000 Sb. v oblasti rozpočtového procesu. Vedlejší podnikatelská činnost je účetně oddělena, sledují se pouze náklady a výnosy, nepodléhá rozpočtové skladbě. Při třídění nedaňových příjmů je třeba zvolit paragraf, tedy odvětvové třídění. Položky (druhovému třídění) začínající 211x jsou pro příjmy z vlastní činnosti, 212x pro odvody přebytků organizací s přímým vztahem, 213x příjmy z pronájmu majetku, 214x výnosy z finančního majetku, 221x přijaté sankční platby, 231x příjmy z prodeje krátkodobého a drobného dlouhodobého majetku, 232x ostatní nedaňové příjmy, 234x příjmy z využívání výhradních práv k přírodním zdrojům, 235x příjmy za využívání dalších majetkových práv, 236x dobrovolné pojistné, 239x dočasné zařazení příjmů, 241x splátky půjčených prostředků od podnikatelských subjektů, 242x splátky půjčených prostředků od obecně prospěšných společností a

podobných prostředků, 243x splátky půjčených prostředků od veřejných rozpočtů ústřední úrovně, 244x splátky půjčených prostředků od veřejných rozpočtů územní úrovně, 245x splátky půjčených prostředků od zřízených a podobných subjektů, 246x splátky půjčených prostředků od obyvatelstva, 247x splátky půjčených prostředků ze zahraničí, 248x splátky za úhradu dluhů nebo dodávek, 251x příjmy sdílené s Evropskou unií.

- **Třída 3. Kapitálové příjmy:** příjmy plynoucí z prodeje dlouhodobého majetku a z prodeje dlouhodobého finančního majetku. Ke kapitálovým příjmům patří třídění na paragrafy a poté na položky. Jde-li o akt rozpočtové politiky, položky 311x jsou pro příjmy z prodeje dlouhodobého majetku (kromě drobného), 312x ostatní kapitálové příjmy, 320x příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku. Pokud jde o nástroj řízení likvidity, patří kapitálové příjmy na položky třídy 8.

- **Třída 4. Přijaté transfery:** dotace, které se poskytují na neinvestiční a investiční účely. Paragrafy se u této třídy nepoužívají, s výjimkou seskupení 413, kde se závazně připisuje paragraf 6330. Položky 411x slouží pro neinvestiční přijaté transfery od veřejných rozpočtů ústřední úrovně, 412x pro neinvestiční přijaté transfery územní úrovně, 413x převody z vlastních fondů a ve vztahu k útvarům bez plné právní subjektivity, 415x neinvestiční přijaté transfery ze zahraničí, 421x investiční přijaté transfery od veřejných rozpočtů ústřední úrovně, 422x investiční přijaté transfery od veřejných rozpočtů územní úrovně, 423x investiční transfery přijaté ze zahraničí, 424x investiční transfery ze státních finančních aktiv (Schneiderová, 2016).

3.9.2 Výdaje

Z rozpočtu obce se hradí výdaje na vlastní činnost obce v její samostatné působnosti, výdaje spojené s výkonem státní správy, výdaje spojené se závazky obce, úhrada úroků z přijatých půjček a úvěrů, splátky přijatých půjček, úvěrů a návratných výpomocí a splátky jistiny vlastních dluhopisů jejich vlastníkům. Z hlediska rozpočtové skladby lze výdaje rozlišit na běžné a kapitálové (Schneiderová, 2016).

- **Třída 5. Běžné výdaje:** zahrnuje neinvestiční nákupy a poskytnuté neinvestiční transfery. Volba paragrafu se podmiňuje účelu výdaje. Při volbě položky nezáleží na tom, jak klasifikují výdaj jeho původci, ale jakým tento výdaj pro příjemce skutečně je. 50xx slouží pro výdaje na platy, 51xx pro neinvestiční nákupy a související výdaje, 52xx poskytnuté neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům, 53xx neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům a mezi peněžními fondy téhož subjektu, 54xx neinvestiční poskytnuté transfery obyvatelstvu, 55xx neinvestiční transfery do zahraničí, 56yy neinvestiční půjčené prostředky, 57xx neinvestiční převody Národnímu fondu, 59xx ostatní neinvestiční výdaje.

- **Třída 6. Kapitálové výdaje:** souvisí s pořizováním investic, dlouhodobého majetku. Na položky 61xx patří výdaje na pořízení dlouhodobého majetku a na jeho technické zhodnocení. 62xx, pokud jde o akt rozpočtové politiky jako takové nikoliv o nástroj řízení likvidity, nákup akcií a majetkových podílů. 63xx výdaje na investiční transfery, 64xx investiční půjčené prostředky, 69xx ostatní kapitálové výdaje (Schneiderová, 2016).

3.9.3 Financování

Třída 8. Financování se člení na financování z tuzemska a zahraničí. Patří sem všechny pohyby bankovních účtů peněžních fondů, na které se rozpočtová skladba vztahuje. Přijetí peněžních prostředků se zapisuje na položky tř. 8 plusem a vydání minusem. Na položky 811x patří krátkodobé financování z tuzemska, z nichž se položka 8115 používá pro rozpočtování, výše jejího zařazení do rozpočtu na straně MD slouží k vyrovnaní schodkového rozpočtu. 812x jsou položky dlouhodobého financování, 821x krátkodobé financování ze zahraničí, 822x dlouhodobé financování ze zahraničí, 890x opravné položky k peněžním operacím (Schneiderová, 2016).

Financování vyjadřuje podle Schneiderové (2016), jakým způsobem je:

- naloženo s přebytkem u přebytkového rozpočtu. Uživatel rozpočtu z financování získá informaci, zda prostředky tvořící přebytek rozpočtu zůstaly na účtech obce (k použití v dalších letech), zda byly investovány za účelem jejich zhodnocení nebo zda jimi byla hrazena jistina úvěru čerpaného v minulých letech.
- kryt schodek u schodkového rozpočtu. Uživatel rozpočtu z financování získá informaci, zda schodek rozpočtu je kryt vlastními úsporami z minulých let nebo zda obec na pokrytí schodku čerpala návratné zdroje (půjčku, úvěr nebo návratnou finanční výpomoc). Možností, jak pokrýt schodek rozpočtu, je i emise a prodej komunálních dluhopisů.

3.10 Účetní legislativa

S účinností od 1. 1. 2010 proběhla účetní reforma v oblasti veřejných financí a s ní bylo vytvořeno jednotné účetnictví státu. Hlavním záměrem této reformy bylo zlepšení řízení a kontrola peněz ve veřejné správě a sestavení konsolidované účetní závěrky za celý stát. Mezi základní principy účetní reformy veřejných financí v České republice patří zavedení účetních metod ve veřejném sektoru a přiblížení vedení účetnictví organizací tohoto sektoru účetnictví podnikatelským subjektům, tzv. akruální účetnictví. Projevem reformy jsou změny ve struktuře výkaznictví s důrazem na posílení vypovídací schopnosti

celé účetní závěrky ve vztahu k uživatelům. Aplikace akruálního principu – tj. účtování nákladů a výnosů ve věcné a časové souvislosti a kategorizace jednotlivých položek výnosů a nákladů s cílem získání informace o dosaženém výsledku hospodaření umožňuje vedle salda rozpočtu hodnotit efektivitu účetní jednotky (Hakalová, a další, 2011).

Pro rok 2017 je účetnictví státu podle Ministerstva financí (2017) upraveno touto legislativou:

- **Zákonem č. 563/1992 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.**
Tento zákon je základní legislativní norma, která vymezuje vybrané účetní jednotky: organizační složky státu, státní fondy, Pozemkový fond ČR, **územní samosprávné celky**, dobrovolné svazky obcí, Regionální rady regionů soudržnosti, příspěvkové organizace a zdravotní pojišťovny. Zákon o účetnictví stanovuje pro vedení účetnictví obecné účetní zásady a pravidla. Vybraným účetním jednotkám definuje tento zákon a jeho pozdější novely zvláštní povinnosti týkající se účetní závěrky, účetních metod, inventarizace majetku a závazků, vedení účetnictví a zjišťování a přenosu účetních záznamů pro potřeby státu.
- **Vyhláškou č. 410/2009 Sb.,** kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro některé vybrané účetní jednotky. Vyhláška stanovuje pravidla pro sestavení účetní závěrky, uspořádání, označování a obsahové vymezení položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, přílohy, přehledu o peněžních tocích a přehledu o změnách kapitálu. Obsahuje některé metody účtování, směrnou účtovou osnovu a vzory výkazů.
- **Vyhláškou č. 383/2009 Sb., o účetních záznamech v technické formě vybraných účetních jednotek a jejich předávání do centrálního systému účetních informací státu a o požadavcích na technické a smíšené formy účetních záznamů (technická vyhláška o účetních záznamech),** která stanovuje pravidla pro správce Centrálního systému účetních informací státu

(CSÚIS), pravidla pro vybrané účetní jednotky, pro přenos informací, požadavky pro technickou formu a termíny pro předávání účetních záznamů.

- **Vyhláškou č. 270 /2010 Sb., o inventarizaci majetku a závazků**, ve znění pozdějších předpisů. Tato vyhláška upravuje způsoby a organizační zajištění inventarizace.
- **Vyhláškou č. 220 / 2013 Sb., o požadavcích na schvalování účetních závěrek některých vybraných účetních jednotek**. Vyhláška stanoví požadavky na organizaci schvalování účetních závěrek některých vybraných účetních jednotek a způsob poskytování součinnosti osob zúčastněných na tomto schvalování.
- **Vyhláškou č. 449/2009 Sb. - o způsobu, termínech a rozsahu údajů předkládaných pro hodnocení plnění státního rozpočtu, rozpočtů státních fondů, rozpočtů územních samosprávných celků, rozpočtů dobrovolných svazků obcí a rozpočtů Regionálních rad regionů soudržnosti, ve znění pozdějších předpisů.**
- **Vyhláškou č. 312/2014 Sb., o podmínkách sestavení účetních výkazů za Českou republiku (konsolidační vyhláška státu), ve znění pozdějších předpisů.**
- **Českými účetními standardy:**
 - č. 701 – Účty a zásady účtování,
 - č. 702 – Otevírání a uzavírání účetních knih,
 - č. 703 – Transfery,
 - č. 704 – Fondy,
 - č. 705 – Rezervy,
 - č. 706 – Opravné položky a vyřazení pohledávek,
 - č. 707 – Zásoby,
 - č. 708 – Odpisování dlouhodobého majetku,

č. 709 – Vlastní zdroje,

č. 710 – Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek.

Primárním úkolem účetnictví, formulovaný zákonem č. 563/1991 Sb., je věrné a poctivé zobrazení finanční situace účetních jednotek veřejného sektoru. Existuje tak provázanost účetních předpisů s předpisy rozpočtovými, které jsou definovány zákonem č. **250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, ve znění pozdějších předpisů.** Rozpočtová pravidla stanoví obsah (o čem má být účtováno) a účetní předpisy stanoví způsob (jak se o tom účtuje).

Účetní jednotky jsou povinny vést podle zákona č. 563/1991 Sb. své účetnictví:

- **správné**, tj. nesmí odporovat zákonu o účetnictví,
- **úplné**, tzn. účtování všech účetních případů na základě aktuálního principu,
- **průkazné**, na základě inventarizace,
- **srozumitelné**, jednoznačný obsah účetních případů a záznamů,
- **přehledné**, tzn. účetní závěrka je tvořena z výkazů: **Rozvaha** (bilance), **Výkaz zisku a ztráty** (výsledovka) a **Příloha**.

Obce podle metodického pokynu příslušného kraje posílají do Centrálního systému účetních informací státu (CSÚIS) účetní výkazy. Výkaz pro hodnocení plnění rozpočtu zasílají měsíčně. Rozvahu, Výkaz zisku a ztráty a Přílohu zpravidla čtvrtletně. Některé vybrané účetní jednotky jsou povinny předkládat tzv. Pomocný analytický přehled.

3.11 Finanční účetnictví

Účetnictví zahrnuje všechny postupy, jejichž úlohou je zachycení a kontrola peněžních a výkonových toků, které se vyskytují v účetní jednotce. Tento úkol je nazýván dokumentační a kontrolní. Prostřednictvím zjištění okamžitých stavů nebo porovnáním veličin má účetnictví sloužit ke kontrole hospodárnosti a rentability účetní jednotky. Poskytuje zároveň podklady pro plánovací rozhodnutí. Tyto úlohy plní výkaznictví formou výkazů rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Výkazy vychází ze struktury účtů, uvedené na obrázku 2 (Máče, 2013).

Obrázek 2: Struktura účtů pro výkaznictví



Zdroj: vlastní zpracování podle Máče (2013)

Rozvaha představuje porovnání majetku a kapitálu účetní jednotky. Majetek souhrnně představuje aktiva. Kapitál je součtem všech dluhů účetní jednotky, představuje pasiva. Výkaz zisku a ztráty vykazuje všechny výnosy a náklady daného účetního období. Rozdíl mezi nimi představuje výsledek hospodaření. Výkaz cash flow (přehled o peněžních tocích) umožňuje analýzu vývoje peněžních toků a peněžních ekvivalentů v průběhu účetního období a odhadnout schopnost účetní jednotky vytvářet v budoucnu peněžní prostředky v rovnováze s jejich potřebou. Smyslem přehledu o změnách vlastního kapitálu je informovat o vývoji uchování podstaty účetní jednotky (Máče, 2013).

3.11.1 Účty a účtová osnova

Účtová osnova představuje rozdělení základních účetních kategorií, kterými jsou aktiva, závazky, vlastní kapitál, náklady, výnosy, do soustavy účetních veličin. Účetními veličinami jsou účetní třídy, účetní skupiny, syntetické a analytické účty symbolicky označené ordinálními čísly. Podle zákona o účetnictví jsou účetní jednotky povinny dodržovat při vedení účetnictví směrné účetní osnovy. Směrná účtová osnova určuje uspořádání a označení účtových tříd.

Veškeré účty, syntetické, analytické i podrozvahové, které účetní jednotka používá, musí být vedeny v účtovém rozvrhu a v rámci řádných účetních knih. Pro územní samosprávné celky lze nalézt zpřesnění směrné účtové osnovy a obsah jednotlivých syntetických účtů ve vyhlášce č. 410/2009 Sb., v příloze č. 7 (Máče, 2013).

3.11.2 Účetní případy

Základním elementem účtování jsou účetní případy. Obsahová stránka účetních případů je odvozována od účetní události, která je podložena doklady. U vybraných účetních jednotek je obsahová stránka definována Českými účetními standardy (Máče, 2013).

Podle zákona o účetnictví (Česko, 2016) jsou účetní jednotky povinny veškeré účetní případy zaznamenávat prostřednictvím účetních dokladů. Bez řádného dokladu nelze účetní transakci zaúčtovat. Účetní doklady jsou průkazné účetní záznamy, které musí obsahovat:

- označení účetního případu a jeho účastníky,
- peněžní částku nebo informaci o ceně za měrnou jednotku a vyjádřené množství,
- okamžik vyhotovení účetního dokladu,
- okamžik uskutečnění účetního případu,
- podpisový záznam osoby odpovědné za jeho zaúčtování.

3.12 Finanční majetek

3.12.1 Krátkodobý finanční majetek (KFM)

Krátkodobý finanční majetek je charakteristický vysokou likviditou a obchodovatelností. Předpokládaná držba nebo smluvená doba splatnosti je stejně jako u jiných krátkodobých aktiv kratší než 1 rok (Malimánková, 2015).

Krátkodobý finanční majetek je v právních předpisech upraven v zákoně č. 563/1991 Sb., o účetnictví a obsahově vymezen vyhláškou č. 410/2009 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro některé vybrané účetní jednotky. Tabulka 1 uvádí uspořádání krátkodobého finančního majetku ve výkazu Rozvaha, dle platné vyhlášky č. 369/2015 Sb., kterou se mění vyhláška č. 410/2009 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro některé vybrané účetní jednotky, ve znění pozdějších předpisů, s účinností od 1. ledna 2016.

Tabulka 1: Krátkodobý finanční majetek v Rozvaze – aktiva, pro ÚSC

Číslo položky	Název položky	Syntetický účet
B.	Oběžná aktiva	
III.	Krátkodobý finanční majetek	
1.	Majetkové cenné papíry k obchodování	251
2.	Dluhové cenné papíry k obchodování	253
3.	Jiné cenné papíry	256
4.	Termínované vklady krátkodobé	244
5.	Jiné běžné účty	245
9.	Běžný účet	241
11.	Základní běžný účet ÚSC	231
12.	Běžný účet fondů ÚSC	236
15.	Ceniny	263
16.	Peníze na cestě	262
17.	Pokladna	261

Zdroj: vlastní zpracování podle Česko (2016)

Velmi důležitá je inventarizace finančního majetku, proces nakládání s finančními prostředky by účetní jednotka měla mít ošetřen vnitřní směrnici. (Malimánková, 2015).

Případné inventarizační rozdíly se zobrazí jako finanční výnosy nebo finanční náklady.

3.12.2 Dlouhodobý finanční majetek (DFM)

Dlouhodobý finanční majetek je upraven zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Obsahově je vymezen vyhláškou č. 410/2009 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro některé vybrané účetní jednotky. Aby mohl být cenný papír zařazen do DFM, záměrem účetní jednotky musí být jeho držba delší než jeden rok (Jošt, 2014).

V tabulce 2 je uspořádání dlouhodobého finančního majetku ve výkazu Rozvaha, dle platné vyhlášky č. 369/2015 Sb., kterou se mění vyhláška č. 410/2009 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro některé vybrané účetní jednotky, ve znění pozdějších předpisů, s účinností od 1. ledna 2016.

Tabulka 2: Dlouhodobý finanční majetek v Rozvaze – aktiva, pro ÚSC

Číslo položky	Název položky	Syntetický účet
A.	Stálá aktiva	
III.	Dlouhodobý finanční majetek	
1.	Majetkové účasti v osobách s rozhodujícím vlivem	061
2.	Majetkové účasti v osobách s podstatným vlivem	062
3.	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	063
4.	Dlouhodobé půjčky	067
5.	Termínované vklady dlouhodobé	068
6.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	069
7.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	043
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	053

Zdroj: vlastní zpracování podle Česko (2016)

Dlouhodobý finanční majetek podléhá fyzické inventuře v případě listinných cenných papírů a dokladové inventuře na základě výpisů z majetkových účtů (Jošt, 2014). Případné inventarizační rozdíly se zobrazí dle povahy DFM rozvahově, jako finanční výnosy nebo finanční náklady.

3.13 Oceňování finančního majetku municipalit

Oceňování a jeho koncepční řešení patří ke stále řešeným otázkám účetní teorie a praxe. Účetní jednotky použitím existujících přístupů k oceňování majetku v účetnictví naplňují obecné principy věrného a poctivého zachycení skutečnosti.

Oceňování majetku řeší zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Územním samosprávným celkům, stejně jako ostatním účetním jednotkám z něj vyplývá povinnost ocenění majetku, tedy i finančního:

- k okamžiku uskutečnění účetního případu, tj. k okamžiku pořízení,
- ke konci rozvahového dne nebo k jinému okamžiku, ke kterému se účetní závěrka sestavuje (Česko, 2016).

K rozvahovému dni je účetní jednotce umožněno využití ocenění prostřednictvím **reálné hodnoty** nebo **pořizovací (jmenovitou) hodnotou**. Jmenovitou hodnotou při pořízení se oceňují peněžní prostředky v hotovosti i na bankovních účtech a ceniny. Ocenění ve jmenovité hodnotě se použije u cenných papírů držených do splatnosti do jednoho roku.

Cenné papíry a podíly jsou při vzniku oceňovány pořizovací cenou, jejíž součástí je cena pořízení samotného cenného papíru či podílu a vedlejší náklady související s pořízením, například provize, poplatky poradcům. (Malimánková, 2015). Tyto náklady jsou vymezeny v § 56 vyhlášky č. 410/2009 Sb. Součástí pořizovací hodnoty nejsou úroky a náklady spojené s držbou cenných papírů.

Reálnou hodnotou, tj. tržní cenou se oceňují dle § 27 zákona o účetnictví cenné papíry určené k obchodování. Tržní cena je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném regulovaném trhu. V případě, že majetek není veden na tuzemské burze cenných papírů a je kótován na zahraničních burzách cenných papírů, se rozumí tržní hodnotou nejvyšší cena ze zavíracích cen, které bylo dosaženo na schválených trzích zahraničních burz cenných papírů v pracovní den, ke kterému se ocenění provádí (Česko, 2016). Reálná hodnota u těchto cenných papírů je promítnuta výsledkově, do nákladů či výnosů.

U realizovatelných cenných papírů se reálná cena promítne rozvahově, neovlivní tedy výsledek hospodaření. Pokud nelze reálnou hodnotu cenného papíru představujícího rozhodující nebo podstatný vliv zjistit, stanoví se výše ocenění pomocí metody ekvivalence,

tj. protihodnoty. Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty a ocenění ekvivalencí u cenných papírů upravuje §59 až §61 vyhlášky č. 410/2009 Sb.

U bezúplatně nabytých cenných papírů a podílů je nutné doložit ocenění posudkem znalce a vychází z tzv. **reprodukční pořizovací ceny** (Jošt, 2014).

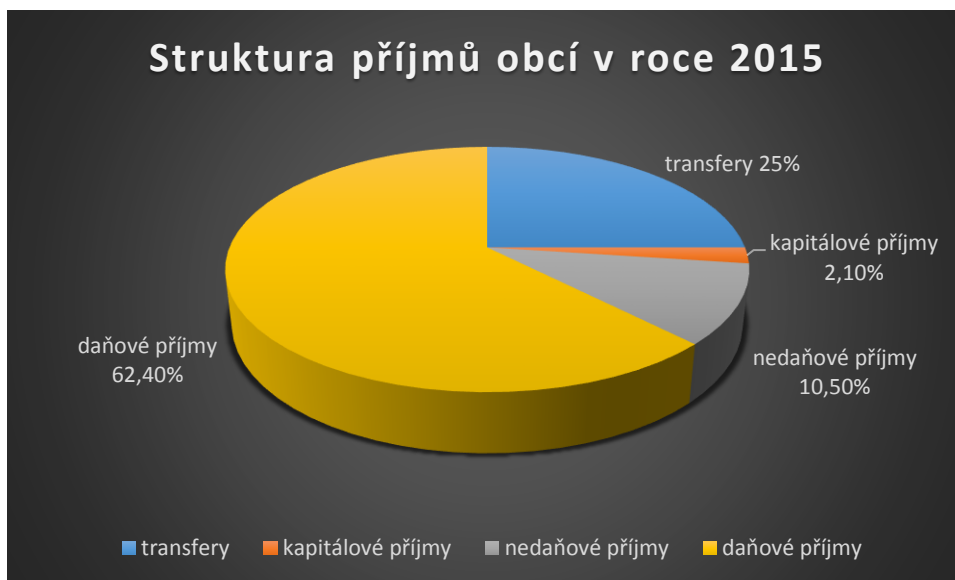
Ocenění podle zvláštních předpisů se použije v případě, není-li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu tržní cenou cenného papíru a nelze ani použít ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce (Česko, 2016).

4 Praktická část

4.1 Struktura příjmů obcí

Z dlouhodobého hlediska je struktura příjmů obcí stabilní. Pro většinu obcí představují nejdůležitější zdroj příjmů daňové příjmy. Druhým nejvýznamnějším zdrojem financování obcí jsou transfery a méně významný podíl představují v rozpočtech obcí kapitálové a nedaňové příjmy.

Obrázek č. 3: Struktura příjmů obcí v roce 2015



Zdroj: vlastní zpracování podle Ministerstvo financí ČR (2016)

Celkové příjmy obcí v roce 2015 dosáhly 279,5 mld. Kč. Vlastní příjmy činily 211,4 mld. Kč. Celkové výdaje obcí byly zaúčtovány ve výši 257,7 Kč. Hospodaření obcí tedy skončilo s přebytkem 21,8 mld. Kč (Ministerstvo financí ČR, 2016).

4.2 Finanční prostředky municipalit

Pro zhodnocení finančních prostředků se rozhoduje municipalita, která má volné finanční prostředky. Podle statistiky ministerstva financí v roce 2014 dosáhl stav finančních prostředků ÚSC a DSO na bankovních účtech (termínované vklady krátkodobé a dlouhodobé, základní běžný účet ÚSC, běžné účty fondů ÚSC) 107,9 mld. Kč a vykazuje dlouhodobě rostoucí trend, jak je patrné z tabulky 3.

Tabulka 3: Stavy finančních prostředků na bankovních účtech rozpočtů ÚSC a DSO bez příspěvkových organizací ke dni 31. 12. (v mld. Kč)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
ÚSC CELKEM	61,9	71,6	89,0	67,8	70,6	71,4	83,8	97,8	107,9
z toho:									
obce a DSO	54,4	60,4	75,1	56,6	58,3	57,1	71,4	83,2	90,5
kraje	7,5	11,2	13,9	11,2	12,3	14,3	12,4	14,6	17,4

Zdroj: vlastní zpracování podle Ministerstvo financí ČR (2015)

Zvýšení stavu finančních prostředků na bankovních účtech je výrazné především na úrovni obecních rozpočtů. Část peněz slouží na spolufinancování projektů podpořených z evropských fondů a část peněz na účtech tvoří finanční majetek, který by obce měly dlouhodobě zhodnocovat.

Obecné tvrzení praví, že se peníze na běžném účtu znehodnocují inflací. I pro finanční aktiva platí povinnost vyplývající přímo ze zákona, využívat majetek účelně a hospodárně v souladu se zájmy obce.

4.3 Finanční majetek obce Modrava

Obec Modrava má od roku 2010 uloženy své finanční přebytky z minulých let v dlouhodobém finančním majetku (DFM). Tento majetek je složen z několika portfolií, která se během let postupně modifikovala podle výkonnosti. Nevýkonná nebo méně výkonná portfolia, na základě usnesení zastupitelstva, obec Modrava vypověděla. Přehled portfolií a jejich hodnot k poslednímu dni účetního období nabízí tabulka 4.

Tabulka 4: Přehled portfolií obce Modrava

Název portfolia	řádek číslo	Počáteční hodnota (Kč)	Rok počátku konce	Hodnota k 31. 12. 2012 (Kč)	Hodnota k 31. 12. 2013 (Kč)	Hodnota k 31. 12. 2014 (Kč)	Hodnota k 31. 12. 2015 (Kč)
ČSOB Modra I	1	40 000 000	2010 2014	42 617 430	43 442 519	43 769 580	-
ČSOB Modra	2	40 000 000	2008 dosud	49 864 847	52 037 113	54 842 063	44 641 500, výběr 10 mil.Kč
Česká spořitelna	3	50 000 000	2010 2015	52 931 321	53 642 856	53 916 298	54 097 350
Česká spořitelna	4	49 227 500 dluhopis-pevný kupon r. 2016	2009 2016	49 227 500	49 227 500	49 227 500	49 227 500
Komerční banka	5	50 000 000	2011 dosud	52 915 985	53 261 396	53 835 151	53 509 247
Komerční banka EUR	6	50 000 000	2011 dosud	54 338 749	59 144 846	66 943 103	65 247 679
Moventum	7	18 398 000	2015 dosud				18 977 793
Celkem		297 625 500		301 895 832	310 756 230	322 533 695	285 701 069

Zdroj: výpisy z majetkových účtů, finanční výkazy, vlastní zpracování

Hodnoty portfolií k 31. 12. příslušného roku jsou v tabulce 4 v ocenění tržní (reálnou) hodnotou jednotlivých investičních instrumentů k tomuto datu.

4.3.1 Rozbor portfolií

- **Portfolia ČSOB Modra1, ČSOB Modra** – správcem resp. obhospodařovatelem těchto individuálních portfolií je ČSOB Asset Management, člen skupiny ČSOB. Smlouva mezi obhospodařovatelem a obcí Modrava (klient) je na dobu neurčitou, s možnou výpovědní lhůtou deseti dní. Investiční strategie, vyplývající ze Statutu portfolia je konzervativního rázu. Ze Statutu lze vyčíst závazné limity a struktury portfolií: hotovostní nástroje 0 – 100%, otevřené fondy 0 – 100%, dluhopisy 0 – 100%, akcie 0 – 15%, ostatní finanční nástroje 0 – 15%. Majetkové účty jsou vedeny v české měně.

Z účetního hlediska se cash a depozita účtují na syntetický účet 231 Základní běžný účet územních samosprávných celků, depozita jsou bankou přepočítávány do české měny v kurzu pořízení. Při vypořádání je účetní jednotkou vykazován kurzový rozdíl na účtu 563 Kurzové ztráty či na účtu 663 Kurzové zisky. Dluhopisy do 1 roku se v portfoliu Modra zařazují na účet 253 Dluhové cenné papíry k obchodování. Všechny ostatní cenné papíry jsou dlouhodobým finančním majetkem zaúčtovaným ve skupině 06.

- **Portfolio Česká spořitelna** – obhospodařování provádí Česká spořitelna, a.s. Smlouva uzavřena na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou jeden měsíc. Cílem investování je dosahování dividendových a kapitálových výnosů při neutrální investiční strategii v investičním horizontu minimálně 3 roky. Úroková složka ve struktuře portfolia tvoří 85% a akciová 15%. Majetkové účty jsou vedeny v české měně.

V tomto portfoliu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako dlouhodobé, účtovány do skupiny 06 Dlouhodobý finanční majetek. Finanční prostředky jsou vedeny na účtu 231 Základní běžný účet územních samosprávných celků.

- **Portfolio Komerční banka, Komerční banka EUR** – obhospodařování provádí Investiční kapitálová společnost KB, a.s. Smlouva o obhospodařování portfolia je uzavřena na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou dvacet obchodních dnů. Cílem investiční strategie je dosáhnout optimálního zhodnocení portfolia na dobu minimálně 2 let. Limity investičních nástrojů jsou nastaveny takto: dluhopisy s fixním kuponem do splatnosti 1 – 3 roky mají zastoupení max. 100%, dluhopisy s fixním kuponem se splatností nad 3 roky max. 30%, nástroje peněžního trhu max. 100%, zajišťovací měnové operace (forwardy, swapy, opce a futures) do výše nakoupených investičních nástrojů. Majetkové účty jsou vedeny v české měně a v měně EUR.

Dluhopisy portfolií Komerční banky jsou dlouhodobého charakteru. Řadí se proto do účtové skupiny 06. Dluhopisy v cizí měně (EUR) se oceňují kurzem platným v den pořízení, pro přepočítání účetní jednotka používá kurz devizového trhu stanovený Českou národní bankou. Kurzové rozdíly z nakládání s cennými papíry v cizí měně, které vznikly v průběhu účetního období, se účtují výsledkově 563 Kurzové ztráty nebo 663 Kurzové zisky. Finanční prostředky jsou vedeny na účtu 231 Základní běžný účet územních samosprávných celků.

- **Portfolio Moventum** – Moventum je moderní investiční platformou se sídlem v Lucemburku. Má k dispozici velké množství investičních nástrojů. Prostřednictvím investičního zprostředkovatele Czech Investment Services s.r.o. obec Modrava investovala do několika otevřených podílových dividendových fondů. Předpokládaný investiční horizont je 5 let s možností výpovědi a výplaty do 5 pracovních dní. Majetkové účty jsou vedeny u centrální banky Banque de Luxembourg v měně EUR a USD.

V platformě Moventum má obec založeny dva účty vedené v měně EUR a USD. Finanční prostředky jsou vedeny na účtu 231 Základní běžný účet územních samosprávných celků v měně české, pro přepočítání účetní jednotka používá kurz České národní banky. Investováno je v obou měnách do podílových fondů, o nichž se účtuje na syntetickém účtu 069, jelikož nemají definovanou splatnost. Kurzové rozdíly z cenných papírů a hotovosti se

při ocenění ke konci rozvahového dne, k němuž se sestavuje účetní závěrka, považují za ocenění reálnou hodnotou. Proto se tento kurzový rozdíl zaúčtuje obdobně jako tržní přecenění těchto titulů na účty 564 Náklady z přecenění reálnou hodnotou nebo 664 Výnosy z přecenění reálnou hodnotou.

Z výše uvedeného přehledu portfolií vyplývá, že obec Modrava je konzervativním investorem s investicemi převážně do dluhopisů a podílových fondů, akciová složka tvoří malé procento všech investičních instrumentů. Smlouvy s obhospodařovateli jednotlivých portfolií zaručují dobrou likviditu, tj. možnost rychle požit finanční prostředky.

4.4 Vnitřní směrnice účtování

Nutnost vytvoření vnitřních směrnic nevyplývá přímo ze zákona, ale usnadňuje orientaci v konkrétním systému účetnictví. K vypracování vnitřních směrnic neexistují závazné a jasné postupy pro jejich tvorbu, nesmí být však v rozporu s platnou legislativou. Dobře vypracovaná směrnice je nástrojem zkvalitnění vnitřní a vnější kontroly. Účelem je stanovení konkrétních jednotných pravidel a postupů účtování pro větší srozumitelnost a přehlednost chodu účetnictví. Slouží k upřesnění procesu oběhu dokladů, stanovení kompetencí a odpovědnosti pracovníků za hospodářské operace, podpisová oprávnění, pravidla použití účetních metod a jiných postupů.

Pro účtování cenných papírů jsou zásadní směrnice, které ošetřují kurzové rozdíly, cizí měny, zásady pro časové rozlišení nákladů a výnosů, inventarizace majetku.

Modelová účetní jednotka obec Modrava má ve vnitřní směrnici pro přepočet majetku a závazků vyjádřených v cizí měně denní kurz, tedy kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou v okamžiku účetního případu. Denní kurz použije i pro přepočet na konci rozvahového dne nebo k jinému okamžiku, k němuž se účetní závěrka sestavuje. Takto vzniklé kurzové rozdíly se účtují na vrub účtu finančních nákladů (účet 563) nebo ve prospěch účtu finančních výnosů (účet 663).

4.5 Účetní případy v návrhu metodiky

Pro účetní jednotky municipalit je účetní soustava založena na podvojnosti účetních zápisů. Účty, které se k sobě vztahují při účtování účetního případu, mají ekonomickou souvislost. Každý účetní případ musí být zaúčtován jednomu účtu ve prospěch a druhému na vrub.

Příjmy a výdaje územních samosprávných celků jsou zároveň rozpočtovány podle rozpočtové skladby, pokud se nejedná o příjmy z podnikatelské (vedlejší) činnosti. V případě cenných papírů se jedná o správu majetku v hlavní činnosti. Podle zákona o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů se tedy příjmy, výdaje a ostatní peněžní operace vztahující se k cenným papírům rozpočtují.

Z účetního hlediska je podstatné rozlišení cenných papírů podle času na dlouhodobé a krátkodobé. Rozlišovacím znakem je plánovaná držba. Účetní jednotka má záměr držet cenný papír déle než 1 rok, je účtováno o dlouhodobém finančním majetku. Zde musí mít účetní jednotka schopnost přijmout volatilitu výsledovky během držby cenných papírů. V případě kratšího záměru účetní jednotky držet cenný papír je účtováno o krátkodobém finančním majetku.

Většina obhospodařovatelů portfolií účetní jednotce Obci Modrava poskytují měsíční reporty o struktuře, objemu a výkonnosti portfolia. Z těchto reportů lze klasifikovat příslušný cenný papír a určit, do jaké skupiny finančního majetku patří. Pokud účetní jednotka účtuje pouze na základě výpisu z majetkového účtu a nemá k dispozici strukturu portfolia, cenný papír identifikuje na základě ISIN.

Účetní případy v návrhu metodiky zahrnují:

- Popis obsahu účetního případu.
- Datum uskutečnění účetního případu. Podle Českého účetního standardu pro některé vybrané účetní jednotky č. 701 je jím den, kdy nastala určitá právní skutečnost a případně k nim existují odpovídající listiny, např. bankovní výpisy.
- Syntetický účet (SU) podle směrné účtové osnovy z přílohy č. 7, vyhlášky 410/2009 Sb. má trojmístné číselné označení. První číslice označuje účtovou

třidu, druhá číslice účtovou skupinu a třetí číslice pořadí účtu v příslušné účtové skupině.

- Analytický účet (AU), vytváří účetní jednotka k podrobnějšímu členění syntetického účtu, je čtyřmístný, volitelný. Slouží k lepší orientaci a přehledu cenných papírů. K okamžiku účetní závěrky poslouží analytická evidence jako inventurní soupis.
- Paragraf (§) znamená odvětvové třídění rozpočtové skladby podle účelu dle přílohy vyhlášky č. 323/2002 Sb., o rozpočtové skladbě ve znění 14. novely rozpočtové skladby č. 56/2016 ze dne 9. února 2016.
- Položka označuje druhové členění rozpočtové skladby podle přílohy vyhlášky č. 323/2002 Sb., o rozpočtové skladbě ve znění 14. novely rozpočtové skladby č. 56/2016 ze dne 9. února 2016.
- Strana má dáti (MD) slouží k zaznamenávání přírůstků, ve prospěch.
- Strana dal (D) zaznamenává úbytky, na vrub.

4.6 Návrh metodiky účtování

K příkladům účetních případů v návrhu metodiky je použito autentických transakcí z portfoliových účtů, které poskytla účtárna obce Modrava. S těmito příklady se setkává modelová vybraná účetní jednotka. V plném rozsahu příklady nemohou postihnout všechny účetní případy, se kterými se v praxi může setkat jiná účetní jednotka.

4.6.1 Účetní případ č. 1 – převod finančních prostředků mezi účty Kč

Popis situace:

Obec uzavřela smlouvu s obhospodařovatelem portfolia (ČSOB Asset Management). Správa individuálního portfolia probíhá s využitím zvláštního běžného účtu u ČSOB, na který obec převede 2. 1. 2016 částku 40 milionů Kč ze svého běžného účtu, vedeného u Komerční banky.

Návrh účetního zápisu:

Na základě výpisu z **běžného účtu** u Komerční banky, a.s. účetní jednotka účtuje výdej finančních prostředků:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
převod finančních prostředků	2.1.2016	231	0010	6330	5345		40 000 000
	2.1.2016	262	0000			40 000 000	

Na základě výpisu z **majtkového účtu** u ČSOB, a.s. účetní jednotka účtuje příjem finančních prostředků, který podle výpisu nastal 3. 1. 2016:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
příjem finančních prostředků	3.1.2016	231	0020	6330	4134	40 000 000	
	3.1.2016	262	0000				40 000 000

Použité účty:

231 0010 Základní běžný účet územních samosprávných celků – Komerční banka

231 0020 Základní běžný účet územních samosprávných celků – ČSOB, a.s.

262 0000 Peníze na cestě

Analytické účty k SU 231 jsou vytvořeny podle jednotlivých účtů otevřených v bankách. Účet 262 – Peníze na cestě slouží k překlenutí časového nesouladu, který vzniká při převodu mezi jednotlivými bankovními účty navzájem.

Použitá rozpočtová skladba:

§ 6330 Převody vlastním fondům v rozpočtech územní úrovně

Pojem fond v názvu paragrafu znamená běžné účty s rozpočtovou skladbou.

položka 5345 Převody vlastním rozpočtovým účtům (výdaje)

tato položka je konsolidační spolu s:

položka 4134 Převody z rozpočtových účtů (příjmy)

Položka 4134 na straně příjmů je konsolidační s položkou 5345 na straně výdajů na úrovni organizace. Konsolidovat příjmy a výdaje na úrovni obce znamená identifikovat ty příjmy a ty výdaje, které znamenají pouhé převody v rámci sledované organizace a neznamenají tedy faktické zvýšení či snížení prostředků obce.

V případě převodu na konci roku by došlo k nerovnosti položek 5345 a 4134, které se na konci roku konsolidují. Obce s tím účetně problém nemají, ale Výkaz o plnění rozpočtu (FIN 2 - 12) je vyhodnocen jako chybový. Od 1. 1. 2017 podle 15. novely rozpočtové skladby se pro konsolidaci výdajů, které proběhnou v jednom účetním období a příjmů, které proběhnou v druhém účetním období, použije položka 5350 konsolidační spolu s 4140.

4.6.2 Účetní případ č. 2 – převod finančních prostředků mezi účty v EUR

Popis situace:

Obec převádí 9. 3. 2016 ze svého běžného eurového účtu u Raiffeisenbank, a.s. 300 tisíc EUR na individuální majetkový účet u společnosti Moventum S.C.A. v Lucembursku (vedený u Banque de Luxembourg), kam byla částka přijata dne 11. 3. 2016.

Kurz dle kurzového lístku ČNB ke dni 9. 3. 2016: 1 EUR = 27,045 Kč

11. 3. 2016: 1 EUR = 27,060 Kč

Návrh účetního zápisu na základě výpisu z Raiffeisenbank, a.s. výdej finančních prostředků:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
převod finančních prostředků	9.3.2016	231	0050	6330	5345		8 113 500,00
	9.3.2016	262	0000			8 113 500,00	

Návrh účetního zápisu na základě výpisu z Moventa příjem finančních prostředků:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
příjem finančních prostředků	11.3.2016	231	0700	6330	4134	8 113 500,00	
		262	0000				8 113 500,00
kurzové rozdíly	11.3.2016	231	0700	6310	2143	4 500,00	
		663	0000				4 500,00

Použité účty:

231 0050 Základní běžný účet územních samosprávných celků – Raiffeisenbank

231 0700 Základní běžný účet územních samosprávných celků – Moventum

262 0000 Peníze na cestě

663 0000 Kurzové zisky

Použitá rozpočtová skladba:

§ 6330 Převody vlastním fondům v rozpočtech územní úrovně

položka 5345 Převody vlastním rozpočtovým účtům (výdaje)

položka 4134 Převody z rozpočtových účtů (příjmy)

§ 6310 Obecné příjmy a výdaje z finančních operací

položka 2143 Kurzové rozdíly v příjmech – nedaňový příjem obce

4.6.3 Účetní případ č. 3 – nákupy cenných papírů v Kč

Popis situace:

Reporty portfolia Modra obsahují transakce:

1. nákup cenných papírů LU0321028598 částkou 3 mil. Kč, vypořádání dne 3. 5. 2016
2. poplatek za nákup LU0321028598 v částce 600 Kč, vypořádání dne 3. 5. 2016
3. nákup cenných papírů CZ0003510885 v částce 1 mil. Kč, vypořádání dne 7. 5. 2016
4. nákup cenných papírů CZ0003510679 v částce 600 tis. Kč, vypořádání dne 7. 5. 2016
5. poplatek za nákup CZ0003510679 v částce 1.800 Kč, vypořádání dne 7. 5. 2016
6. nákup cenných papírů GB00BF5SDZ96 v částce 500 tis. Kč, vypořádání dne 7. 5. 2016

Před účtováním je třeba identifikovat cenný papír, který je předmětem nákupu. Pokud nelze informaci vyčíst z reportu, lze jej podle ISIN najít na www.teletrade.com.

Použití účtu 043 je vždy povinné, a to i v případě, kdy se okamžik pořízení a zařazení shoduje. Při účtování je třeba dodržet analytiku, zvolenou pro příslušné portfolio. U portfolia Modra byla zvolena analytika 0200. Do nákupu CP se promítne i poplatek spojený s převodem, dle § 56, vyhlášky č. 410/2009 Sb. – součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou též náklady s pořízením související.

1. Předmětem nákupu je podíl na zajištěném fondu KBC Interest Fund CZK Alpha, o němž se účtuje jako o majetkových cenných papírech (069), záměrem účetní jednotky je jejich dlouhodobá držba. Tento fond vyplácí měsíční kupóny. Za nákup byl účtován poplatek (2.) v částce 600 Kč, který je součástí pořizovací ceny cenného papíru.

3. Předmětem nákupu je dluhopis ČESKÉ DRÁHY, A.S., VARIABILNÍ, 2013-2018. Kupóny jsou vypláceny pololetně. Záměrem účetní jednotky je držba tohoto dluhopisu do splatnosti v roce 2018. Účtuje se na syntetickém účtu 063.

4. Předmětem nákupu je dluhopis CPI BYTY, A.S., 2,50%, 2013-2015. Záměrem účetní jednotky je držet tento dluhopis maximálně 1 rok od nákupu, kdy je vyplácen roční kupón. O tomto dluhopise se účtuje jako o krátkodobém finančním majetku (253) určenému k obchodování. Součástí ceny dluhopisu je poplatek za nákup 5. v částce 1.800Kč.

6. Předmětem nákupu jsou akcie STOCK SPIRITS GROUP PLC. Záměrem účetní jednotky je jejich dlouhodobá držba. Z akcií jsou vypláceny dividendy, tedy podíly z čistého zisku společnosti. Účtováno účtem 069.

Návrh účetního zápisu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
1. nákup CP vč. poplatku	3.5.2016	231	0020		8128		3 000 600,00
	3.5.2016	043	0200			3 000 600,00	
zařazení CP	3.5.2016	069	0200			3 000 600,00	
	3.5.2016	043	0200				3 000 600,00
3. nákup cenných papírů	7.5.2016	231	0020		8128		1 000 000,00
	7.5.2016	043	0200			1 000 000,00	
zařazení CP	7.5.2016	063	0200			1 000 000,00	
	7.5.2016	043	0200				1 000 000,00
4. nákup CP vč. poplatku	7.5.2016	231	0020		8118		601 800,00
	7.5.2016	043	0200			601 800,00	
zařazení CP	7.5.2016	253	0200			601 800,00	
	7.5.2016	043	0200				601 800,00
6. nákup cenných papírů	7.5.2016	231	0020		8128		500 000,00
	7.5.2016	043	0200			500 000,00	
zařazení CP	7.5.2016	069	0200			500 000,00	
	7.5.2016	043	0200				500 000,00

Použité účty:

231 0020 Základní běžný účet územních samosprávných celků – ČSOB, a.s.

069 0200 Ostatní dlouhodobý finanční majetek – Modra

043 0200 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek – Modra

253 0200 Dluhové cenné papíry určené k obchodování – Modra

Použitá rozpočtová skladba:

položka 8128 Aktivní dlouhodobé operace řízení likvidity – výdaje

položka 8118 Aktivní krátkodobé operace řízení likvidity – výdaje

Aktivním řízením likvidity se rozumí vydání dočasně volných peněžních prostředků mající povahu jejich investování k dosažení zisku v krátkodobém (položka 8118) nebo v dlouhodobém (položka 8128) horizontu (Schneiderová, 2016). Uvedené položky 81x8 nemají vliv na rozpočtový výsledek hospodaření. Pouze alokují finanční prostředky do jiných finančních majetků.

4.6.4 Účetní případ č. 4 – nákupy cenných papírů v měně EUR

Popis situace:

Výpis z Moventa obsahuje následující transakce, jejichž vypořádání proběhlo dne 17. 1. 2016:

1. Nákup LU0158165976 v částce 133 901,78 DKK.
2. Nákup DK0060137164 v částce 18 103,51 EUR.
3. Nákup DK0016260276 v částce 172 342,02 SEK.

Před účtováním je třeba identifikovat cenný papír, který je předmětem nákupu. Informaci lze podle ISIN najít na www.teletrade.com. Ve všech třech případech se nakoupily otevřené podílové fondy, o nichž se účtuje na SU 069.

Použití účtu 043 je vždy povinné, a to i v případě, kdy se okamžik pořízení a zařazení shoduje. Při účtování je třeba dodržet analytiku, zvolenou pro příslušné portfolio. U portfolia Moventa byla zvolena analytika 0700.

Kurz dle kurzového lístku ČNB ke dni 17. 1. 2016: 1 EUR = 27,020 Kč

1 DKK = 3,634 Kč

1 SEK = 2,843 Kč

Návrh účetního zápisu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
1. nákup cenných papírů	17.1.2016	231	0700		8128		486 599,00
	17.1.2016	043	0700			486 599,00	
2. nákup cenných papírů	17.1.2016	231	0700		8128		489 156,80
	17.1.2016	043	0700			489 156,80	
3. nákup cenných papírů	17.1.2016	231	0700		8128		489 968,40
	17.1.2016	043	0700			489 968,40	
zařazení CP (souhrnně)	17.1.2016	069	0700			1 465 724,20	
	17.1.2016	043	0700				1 465 724,20

Použité účty:

231 0700 Základní běžný účet územních samosprávných celků – Moventum

069 0700 Ostatní dlouhodobý finanční majetek – Moventum

043 0700 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek – Moventum

Použitá rozpočtová skladba:

položka 8128 Aktivní dlouhodobé operace řízení likvidity – výdaje

4.6.5 Účetní případ č. 5 – nákup dluhopisu drženého do splatnosti mimo aktivně spravované portfolio

Popis situace:

Předchozí nákupy byly činěny v rámci aktivně spravovaného portfolia. Nyní obec nakoupí dluhopisy, jež nejsou součástí portfolia spravovaného asset managementem. Jedná se o 25 ks dluhopisů ISIN CZ0003702078. Záměr byl schválen zastupitelstvem obce dne 20. 11. 2009 a nákup učiněn 28. 11. 2009 z majetkového účtu u České spořitelny, a.s., jmenovitá hodnota 1 ks dluhopisu je 2 mil. Kč. Splátnost dluhopisů je 28. 11. 2016.

Zakoupen byl diskontovaný dluhopis ČS Zero II/2016. Jmenovitá hodnota, kterou emitent vyplatí vlastníkům dluhopisů při splatnosti je 133,0% (tzn. 1,33 násobek) jmenovité hodnoty dluhopisů. Dluhové cenné papíry držené do splatnosti, se kterými účetní jednotka nechce obchodovat, eviduje na účtu 063. Tyto nakoupí a v době jejich splatnosti má účetní jednotka záměr předložit je k proplacení tomu, kdo je vydal, emitentovi.

Návrh účetního zápisu při schválení záměru zastupitelstvem:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
záměr nákupu dluhopisu	20.11.2009	043	0300			50 000 000,00	
	20.11.2009	378	0300				50 000 000,00

Návrh účetního zápisu při nákupu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
nákup dluhopisu	28.11.2009	231	0300		8128		50 000 000,00
	28.11.2009	378	0300			50 000 000,00	
zařazení dluhopisu	28.11.2009	043	0300				50 000 000,00
	28.11.2009	063	0300			50 000 000,00	

Návrh účetního zápisu k vytvoření dohadné položky v r. 2009 ve výši vypočítaných měsíčních úroků:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
dohadné účty	31.12.2009	388	0300			196 429,00	
	31.12.2009	662	0100				196 429,00

Návrh účetního zápisu v dalších letech k 31. 12 (2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015) ve výši dohadné položky k úrokům – 12 x 196 428,50 Kč (měsíční úrok):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
dohadné účty	31.12.20xx	388	0300			2 357 143,00	
	31.12.20xx	662	0100				2 357 143,00

Lze použít i účet 384 – Výnosy příštích období, obsahující částky příjmů, které patří do výnosů v následujících účetních obdobích. Obsahová náplň položky 388 – Dohadné účty aktivní se však jeví jako fakticky správnější. Výše jmenovité hodnoty, která má být emitentem vyplacena je jiným způsobem zpochybnitelná (riziko kapitálového trhu).

V roce 2016 je na SU 388 (AU 0300) částka 14 339 287 Kč. Dluhopis je předložen emitentovi k proplacení a emitent zašle částku 66,5 mil. Kč na účet.

Návrh účetního zápisu při proplacení dluhopisu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
splatný dluhopis	28.11.2016	231	0300		8127	50 000 000,00	
		231	0300	6310	2141	16 500 000,00	
	28.11.2016	661	0300				50 000 000,00
úrok 2016	28.11.2016	662	0100				2 160 713,00
dohadné účty – zúčtování	28.11.2016	388	0300				14 339 287,00
vyřazení dluhopisu	28.11.2016	063	0300				50 000 000,00
	28.11.2016	561	0000			50 000 000,00	

Použité účty:

- 043 0300 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek – dluhopis ČS
- 063 0300 Dluhové cenné papíry držené do splatnosti – dluhopis ČS
- 231 0300 Základní běžný účet územních samosprávných celků – ČS, a.s.
- 378 0300 Ostatní krátkodobé závazky
- 388 0300 Dohadné účty aktivní – dluhopis ČS
- 561 0300 Prodané cenné papíry a podíly
- 661 0300 Výnosy z prodeje cenných papírů a podílů
- 662 0100 Úroky – dluhopis ČS

Použitá rozpočtová skladba:

- § 6310 Obecné příjmy a výdaje z finančních operací
- položka 2141 Příjmy z úroků (část) – nedaňový příjem obce
- položka 8127 Aktivní dlouhodobé operace řízení likvidity – příjmy
- položka 8128 Aktivní dlouhodobé operace řízení likvidity – výdaje

Z hlediska rozpočtové skladby se jako v případě nákupů cenných papírů v rámci portfolia jedná o řízení likvidity, jehož smyslem je maximální zhodnocení dočasně volných peněžních prostředků. Výdej na položce 8128 v roce 2009 by měl být shodný s příjmem na položce 8127 v roce 2016 (50 mil. Kč).

Pokud by se jednalo o akt rozpočtové politiky, kde je prvotním smyslem účast na řízení subjektu, použijí se položky seskupení 56, případně 64.

4.6.6 Účetní případ č. 6 – konverze a swapy

Popis situace:

Účetní jednotka zpracovává report, kde jsou z pohybů na portfoliovém účtu identifikovány operace:

1. Konverze 1000 EUR, částka 27.460 Kč, obchodní den 29. 5. 2016, vypořádání 1. 6. 2016.

2. FX swap vklad 13.500 USD, částka 332.100 Kč obchodní den 5. 5. 2016, vypořádání 15. 6. 2016.

3. FX swap výběr 10.000 USD, částka 241.900 Kč, obchodní den 17. 6. 2016, vypořádání 15. 9. 2016.

V klientském výpise je již u cizí měny použit kurz ČNB k převodu do Kč.

Konverze a swapy představují FX obchody, měnové konverze uzavřené na pozdější valutu v budoucnosti. Hovoří se o měnovém forwardu, jehož účelem je v individuálním portfoliu snížení kurzového rizika (ČSOB Asset Management, 2016).

FX swap vklad (2.): dne 5. 5. 2016 byla zajištěna měna USD v kurzu 24,60 Kč/ 1 USD, v celkové částce 332. 100 Kč (13.500 USD). Vypořádání proběhlo 15. 6. 2016, kdy byl kurz USD 24,588 Kč/ 1 USD v celkové částce 331. 938 Kč. Rozdíl 162 Kč činí kurzovou ztrátu.

FX swap výběr (3.): 17. 6. 2016 byla zajištěna měna USD v počtu 10.000 USD za 241.900 Kč. K vypořádání dojde až dne 15. 9. 2016. Podle konečného zisku nebo ztráty se tehdy (15. 9. 2016) provede zápis na výsledkové účty.

Návrh účetního zápisu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
1. konverze	1.6.2016	231	0020		8902		27 460,00
	1.6.2016	363	0000			27 460,00	
2. swap vklad USD	15.6.2016	231	0020		8902	332 100,00	
	15.6.2016	363	0200				332 100,00
	15.6.2016	231	0020	6310	5142		162,00
	15.6.2016	563	0000			162,00	
3. swap výběr USD	17.6.2016	231	0020		8902		241 900,00
	17.6.2016	363	0000			241 900,00	

Použité účty:

231 0020 Základní běžný účet územních samosprávných celků – ČSOB, a.s.

363 0200 Pevné termínové operace a opce – Modra

563 0000 Kurzové ztráty

Použitá rozpočtová skladba:

položka 8902 Nerealizované kurzové rozdíly pohybů na devizových účtech

§ 6310 Obecné příjmy a výdaje z finančních operací

položka 5142 Kurzové rozdíly ve výdajích – běžný výdaj obce

4.6.7 Účetní případ č. 7 – nákup fyzického zlata, zlatých slitků

Popis situace:

Obec se rozhodla nakoupit fyzické zlato (slitky) a uchovávat jej v bezpečnostní schránce banky. Zlato není nakoupeno se záměrem spekulace, ale dlouhodobé držby. Nákup 1000 g ryzosti 999/1000 byl proveden dne 1. 12. 2016 za částku 998 tis. Kč. Za tuto transakci byl účtován jednorázový poplatek 300 Kč za zprostředkování obchodu a roční úschova zlata v ceně 2.400 Kč.

Předměty z drahých kovů zařazuje vyhláška č. 410/2009 Sb. do dlouhodobého hmotného majetku (SU 022). Zde se však jedná o finanční investici a zařazení na účet 069. Tento postup byl konzultován s ekonomickým odborem Plzeňského kraje a auditorskou společností Ineks.

Návrh účetního zápisu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
nákup zlata 1000g vč. poplatku	1.12.2016	231	0010		8128		998 300,00
	1.12.2016	043	0500			998 300,00	
zařazení do DFM	1.12.2016	069	0500			998 300,00	
	1.12.2016	043	0500				998 300,00
poplatek za úschovu	1.12.2016	231	0010	6310	5163		2 400,00
	1.12.2016	518	0000			2 400,00	

Použité účty:

231 0010 Základní běžný účet územních samosprávných celků – Komerční banka

043 0500 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek – zlaté slitky

069 0500 Ostatní dlouhodobý finanční majetek – zlaté slitky

518 0000 Služby

Použitá rozpočtová skladba:

§ 6310 Obecné příjmy a výdaje z finančních operací

položka 5163 Služby peněžních ústavů – běžný výdaj obce

položka 8128 Aktivní dlouhodobé operace řízení likvidity – výdaje

4.6.8 Účetní případ č. 8 – prodej cenných papírů

Popis situace:

Obhospodařovatel v souladu s rámcově dohodnutými pravidly odprodal z portfolia některé investiční nástroje. Z výpisu transakcí byl výsledován odprodej:

1. Prodej 100 ks CP ISIN XS0244105283 v celkové částce 105 000 Kč, den vypořádání

22. 7. 2016

2. Prodej 8 ks CP ISIN BE0165668899 v částce 703 000 Kč, den vypořádání 24. 7. 2016

3. Prodej 280 ks CP ISIN XS0559434351 v částce 305 000 Kč, den vypořádání 24. 7. 2016

Při prodeji CP je nutné k okamžiku prodeje, tj. k okamžiku uskutečnění účetního případu zaúčtovat dvě účetní operace (A, B), a to:

A. Vyřazení cenného papíru či jiného majetkového podílu – tato transakce je zachycena MD Finanční náklad (účet 561) a Dal příslušný finanční účet (účet 06x, 25x). Finanční náklad představuje pořizovací cenu cenného papíru, případně jeho přecenění k poslednímu nejbližšímu rozvahovému dni.

1. ISIN XS0244105283 – předmětem prodeje je dluhopis do 1 roku VTB BANK 4,25 nakoupený dne 20. 1. 2016 za cenu 1005 Kč / 1 ks (100ks = 100 500 Kč). Účtováno o něm je na SU 253 (AU 0200).

2. ISIN BE0165668899 – předmětem prodeje je akciový fond KBC MULTI TRACK, nakoupený dne 10. 3. 2014 za cenu 92 500 Kč /1 ks, přeceněný na reálnou cenu k 31. 12. 2015, tj. nejbližší rozvahový den, kdy došlo k přecenění reálnou hodnotou v ceně 93 200 Kč za 1 ks (8 ks = 745 600 Kč). Účtováno na SU 069 (AU 0200).

3. ISIN XS0559434351 – předmětem prodeje je dluhopis nad 1 rok DELTA LLOYD 4,25, nakoupený dne 10. 10. 2012 v ceně 995 Kč / 1 ks, přeceněný na reálnou hodnotu k 31. 12. 2015, tj. nejbližší rozvahový den, kdy došlo k přecenění reálnou hodnotou za cenu 1 080 Kč za 1 ks (280 ks = 302 400 Kč). Účtováno na SU 069 (AU 0200).

B. Tržba z prodeje cenného papíru či jiného majetkového podílu – tato transakce je zachycena zápisem MD účet, na který je připsána (účet 231) a Dal Finanční výnos (účet 66x).

Návrh účetního zápisu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
1. prodej CP	22.7.2015	231	0020		8127	105 000,00	
	22.7.2015	661	0000				105 000,00
vyřazení CP	22.7.2015	561	0000			100 500,00	
	22.7.2015	253	0200				100 500,00
2. prodej CP	24.7.2015	231	0020		8127	703 000,00	
	22.7.2015	661	0000				703 000,00
vyřazení CP	24.7.2015	561	0000			745 600,00	
	24.7.2015	069	0200				745 600,00
3. prodej CP	24.7.2015	231	0020		8127	305 000,00	
	24.7.2015	661	0000				305 000,00
vyřazení CP	24.7.2015	561	0000			302 400,00	
	24.7.2015	069	0200				302 400,00

Použité účty:

231 0020 Základní běžný účet územních samosprávných celků – ČSOB, a.s.

253 0200 Dluhové CP určené k obchodování – Modra

069 0200 Ostatní dlouhodobý finanční majetek – Modra

561 0000 Prodané cenné papíry a podíly

661 0000 Výnosy z prodeje cenných papírů a podílů

Použitá rozpočtová skladba:

položka 8127 Aktivní dlouhodobé operace řízení likvidity – příjmy

4.6.9 Účetní případ č. 9 – připsané úroky z běžného účtu, dividendy, kupóny, poplatky za vedení účtu, poplatky za správu portfolia

Popis situace:

V pohybech na účtu portfolia zaznamená účetní jednotka tyto operace:

1. připsaná dividenda v částce 50 000 Kč, den vypořádání 23. 9. 2016.
2. připsaný kupón v hodnotě 20 000 Kč, den vypořádání 25. 9. 2016.
3. připsané úroky v částce 250 Kč, den vypořádání 30. 9. 2016.
4. poplatek za správu portfolia (custody) v částce 1 800 Kč, den vypořádání 30. 9. 2016.
5. poplatek za vedení účtu v částce 150 Kč, den vypořádání 30. 9. 2016.

Návrh účetního zápisu (na základě výpisu z účtu):

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
1. připsaná dividenda	23.9.2016	231	0020	6310	2142	50 000,00	
	23.9.2016	665	0000				50 000,00
2. připsaný kupón	25.9.2016	231	0020	6310	2141	20 000,00	
	25.9.2016	662	0000				20 000,00
3. připsaný úrok	30.9.2016	231	0020	6310	2141	250,00	
	30.9.2016	662	0100				250,00
4. custody	30.9.2016	231	0020	6310	5163	1 800,00	
	30.9.2016	518	0100				1 800,00
5. bankovní poplatek	30.9.2016	231	0020	6310	5163	150,00	
	30.9.2016	518	0000				150,00

Použité účty:

231 0020 Základní běžný účet územních samosprávných celků – ČSOB, a.s.

518 0100 Služby – poplatky za správu portfolia

518 0000 Služby

662 0000 Úroky

662 0100 Úroky – kupóny

665 0000 Výnosy z dlouhodobého finančního majetku

Použitá rozpočtová skladba:

§ 6310 Obecné příjmy a výdaje z finančních operací

položka 2141 Příjmy z úroků (část) – nedaňový příjem obce

položka 2142 Příjmy z podílů na zisku a dividend – nedaňový příjem obce

položka 5163 Služby peněžních ústavů – běžný výdaj obce

V návrhu účtování byl použit pro výnos z kupónů účet 662 Úroky, mohlo by být účtováno i ve prospěch SU 665 Výnosy z dlouhodobého finančního majetku analogicky s výnosem z dividendy. Obsahové vymezení účtu není jednoznačné.

4.6.10 Účetní případ č. 10 – přecenění portfolia (Kč) k rozvahovému dni

Popis situace:

V prosincovém portfoliovém výpisu Modra k 31. 12. 2016 je struktura portfolia:

Cash	705 000 Kč
Depozita (přepočtena do Kč *)	-800 000 Kč
Dluhopisy do 1 roku	5 500 000 Kč
Dluhopisy nad 1 rok	25 000 300 Kč
Fondy	8 500 500 Kč
Celkový objem portfolia	38 905 800 Kč

*Obhospodařovatel portfolia Modra v sestavě o struktuře portfolia používá kurz ČNB k poslednímu dni v měsíci.

Z účetní evidence je zjištěn stav jednotlivých účtů před přeceněním:

231 0020 Základní běžný účet ÚSC – ČSOB, a.s.	705 000 Kč
363 0200 Pevné termínové operace a opce – Modra	- 830 000 Kč
253 0200 Dluhové CP určené k obchodování – Modra	5 305 000 Kč
069 0200 Ostatní dlouhodobý finanční majetek – Modra	34 200 000 Kč

Finanční prostředky (cash) v portfoliu musí být identické se zůstatkem SU 231 (AU 0020). V průběhu roku se zde zaznamenávaly pohyby na běžném účtu.

Depozita se účtovala v průběhu roku jako konverze a swapy na SU 363. Zůstatek může být i v záporných hodnotách (viz. Modra). K nákupu měny již došlo, ale k vypořádání za dohodnutý kurz dojde v budoucnu. K přecenění se použije ustanovení § 60 vyhlášky č. 410/2009 Sb. Změna reálné hodnoty rozvahového aktiva nebo závazků se účtuje prostřednictvím příslušných účtů nákladů a výnosů.

Návrh účetního zápisu k rozvahovému dni účetního období 2016:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
přecenění na reálnou hodnotu	31.12.2016	363	0200			30 000,00	
	31.12.2016	664	0000				30 000,00

Konečný účetní stav SU 363 (AU 0200) je nyní -800 000 Kč, tj. shodný se stavem z portfoliového výpisu. V případě přecenění oproti nákladům je účtováno 564/363.

Změny reálných hodnot u cenných papírů určených k obchodování s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů se účtují podle vyhlášky č. 410/2009 Sb. prostřednictvím příslušných syntetických účtů nákladů a výnosů.

Návrh účetního zápisu přecenění dluhopisů do 1 roku k rozvahovému dni:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
přecenění na reálnou hodnotu	31.12.2016	253	0200			195 000,00	
	31.12.2016	664	0000				195 000,00

Konečný účetní stav SU 253 (AU 0200) je nyní 5 500 000 Kč, tj. shodný se stavem z portfoliového výpisu.

Dluhopisy nad 1 rok a fondy, o nichž je v průběhu roku účtováno prostřednictvím SU 069 v součtu z výpisu činí 33 500 800 Kč.

Návrh účetního zápisu přecenění dluhopisů nad 1 rok a fondů k rozvahovému dni:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
přecenění na reálnou hodnotu	31.12.2016	069	0200				699 200,00
	31.12.2016	564	0000			699 200,00	

Konečný účetní stav SU 069 (AU 0200) činí nyní 33 500 800 Kč a je shodný se stavem z portfoliového výpisu k 31. 12. v součtu dluhopisů nad 1 rok a fondů.

Použité účty:

231 0020 Základní běžný účet územně samosprávných celků – ČSOB, a.s.

363 0200 Pevné termínové operace a opce – Modra

253 0200 Dluhové CP určené k obchodování – Modra

069 0200 Ostatní dlouhodobý finanční majetek – Modra

664 0000 Výnosy z přecenění reálnou hodnotou

564 0000 Náklady z přecenění reálnou hodnotou

Výsledkové přecenění se týká cenných papírů, které jsou určené k obchodování. To jsou všechny cenné papíry v portfoliu, bez ohledu na záměr účetní jednotky držet je do splatnosti. Rozvahově se účtují cenné papíry realizovatelné, neurčené k obchodování nebo cenné papíry oceněné ekvivalencí.

4.6.11 Účetní případ č. 11 – přecenění portfolia (EUR) k rozvahovému dni

Popis situace:

K 31. 12. 2016 je stav portfolia, vedeného v měně EUR v hodnotě 1 240 000 EUR. Portfolio je složené z podílových fondů (SU 069), jejichž podíly mají k 31. 12. 2016 hodnotu 1 235 000 EUR, peněžní prostředky (SU 231) jsou v částce 5 000 EUR.

Cash	5 000 EUR
Fondy	1 235 000 EUR
Celkový objem portfolia	1 240 000 EUR

Z účetní evidence je zjištěn stav jednotlivých účtů před přeceněním:

231 0700 Základní běžný účet ÚSC – Moventum	130 800 Kč
069 0700 Ostatní DFM – Moventum	34 400 950 Kč

Kurz dle kurzového lístku ČNB ke dni 31. 12. 2016: 1 EUR = 27,020 Kč

5 000 EUR = 135 100 Kč

1 235 000 EUR = 33 369 700 Kč

Návrh účetního zápisu k rozvahovému dni účetního období 2016:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
přecenění na reálnou hodnotu	31.12.2016	231	0700	6310	2143	4 300,00	
	31.12.2016	664	0000				4 300,00
	31.12.2016	069	0700				1 031 250,00
	31.12.2016	564	0000			1 031 250,00	

Konečný účetní stav SU 069 (AU 0700) činí nyní 33 369 700 Kč. Konečný účetní stav SU 231 (AU 0700) je 135 100 Kč.

Použité účty:

231 0700 Základní běžný účet územních samosprávných celků – Moventum

069 0700 Ostatní dlouhodobý finanční majetek – Moventum

664 0000 Výnosy z přecenění reálnou hodnotou

564 0000 Náklady z přecenění reálnou hodnotou

Použitá rozpočtová skladba:

§ 6310 Obecné příjmy a výdaje z finančních operací

položka 2143 Kurzové rozdíly v příjmech – nedaňový příjem obce

4.6.12 Opravné položky k finančnímu majetku

Podle vyhlášky č. 410/2009 Sb. (§65) opravné položky vyjadřují významné přechodné snížení hodnoty majetku a vytvářejí se na základě inventarizace majetku. Při inventarizaci se posuzuje výše a odůvodněnost vytvořených opravných položek. Nevytvářejí se ke krátkodobému finančnímu majetku a u majetku, který se oceňuje reálnou hodnotou nebo ekvivalencí (protihodnotou). Z tohoto důvodu se u cenných papírů v portfoliích (SU 069) nebo na SU 251, 253, 256 opravné položky nevytvářejí.

Vyhláška definuje významné přechodné snížení hodnoty majetku jako více než 20% snížení hodnoty tohoto majetku. Vytvoření opravných položek přichází v úvahu u majetkových účastí s rozhodujícím či podstatným vlivem, u cenných papírů držených do splatnosti a k pořízovanému dlouhodobému finančnímu majetku.

Účetní případ č. 12 – Účtování dočasného snížení dlouhodobého finančního majetku

Obec vlastní 25 % podíl na základním kapitálu v komanditní společnosti Shedlin, což představuje částku 1 mil. Kč. Společnost je v minulém účetním období 2015 ztrátová a dle odborného odhadu byla původní hodnota podílu s podstatným vlivem snížena o 30%. Skutečná hodnota v roce 2016 je tedy 700 tis. Kč. Nejedná se o trvalý stav, který by se řešil prostřednictvím rozvahových účtů, ale o stav přechodný.

Návrh účetního zápisu k rozvahovému dni účetního období 2016:

text	datum	SU	AU	§	položka	MD	D
snížení ocenění podílu tvorbou OP ve výši 30%	31.12.2016	556	0000			300 000,00	
	31.12.2016	172	0090				300 000,00

Použité účty:

172 0090 Opravné položky k majetkovým účastem v osobách s podst. vlivem – Shedlin

556 0000 Tvorba a zúčtování opraných položek

4.6.13 Operace s cennými papíry – předmět daně z příjmů municipalit

Daň z příjmů hrazená municipálními investory se vrací do rozpočtu dané obce (kraje), s výjimkou daně vybírané srážkou. Platí tedy daň sami sobě. Nejsou však vyloučeni z kontrolní činnosti finančních úřadů a případný dodatečný výměr již není příjmem územně správného celku, ale státního rozpočtu.

Příjmy z jednotlivých činností mohou, ale nemusí být předmětem daně s ohledem na jednotlivé činnosti poplatníků, kteří nejsou založeni nebo zřízeni za účelem podnikání, tak jako v případě municipalit. Správné analytické členění jednotlivých účtů nákladů a výnosů s ohledem na to, zda jsou či nejsou předmětem daně, usnadní účetní jednotce výpočet daňové povinnosti.

Předmětem daně z příjmu jsou vždy výnosy z úroků – SU 662 Úroky, kam účetní jednotka evidovala výnosy z připsaných úroků na běžném účtu a výnosy z připsaných kupónů. Předmětem daně z příjmů jsou SU 661 Výnosy z prodeje cenných papírů, SU 663 Kurzové zisky, SU 664 Výnosy z přecenění reálnou hodnotou, SU 665 Výnosy z dlouhodobého finančního majetku, případně SU 669 Ostatní finanční výnosy.

Dividendy vyplácené českou akciovou společností nebo podílovým fondem jsou zdaněny srážkovou daní 15%. Srážková daň z dividendy vyplácené tuzemským plátcem, např. podílovým fondem, se aplikuje standardním způsobem i v případě municipalit. Je daní konečnou a v daňovém přiznání se vyplácená dividenda neobjeví. Zahraniční dividendy zahrne právnická osoba v brutto výši do samostatného základu daně a zdaní sazbou 15%. Municipálními investory se tato uhrazená daň z příjmu vrací do rozpočtu dané obce na základě rozpočtového určení daní.

Daňově účinné jsou náklady spojené s prodejem cenných papírů, evidované na SU 561. Podle Zákona o daních z příjmů platí, že daňovým výdajem je hodnota cenných papírů zachycená v účetnictví ke dni prodeje. Příjmy a výdaje se uvádějí souhrnně za všechny cenné papíry, z jejichž prodeje byl příjem. Neboli proti zisku z jedné investice lze uplatnit ztrátu z jiné investice. Dalšími daňově účinnými náklady jsou náklady v souvislosti s přeceněním reálnou hodnotou SU 564 a v případě kurzových ztrát SU 563.

5 Výsledky práce

V návrhu metodiky účtování jsou jednotlivé operace s cennými papíry identifikovány ze stavových výpisů investora, kterým je modelová vybraná účetní jednotka obec Modrava.

Návrhy řešení účetních případů vychází z platné účetní legislativy pro vybrané účetní jednotky. Legislativu vztahující se k problematice sestavení metodiky v současné době tvoří zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb., prováděcí vyhláška č. 410/2009 Sb. ve znění pozdějších předpisů a Český účetní standard č. 701 Účty a zásady účtování na účtech. Účetní případy v navržené metodice vychází z obsahové stránky účetních událostí, podložené účetními doklady. Dokladem je výpis z majetkového účtu nebo report o stavu portfolia. Účetní zápisy jsou prováděny na základě aktuálního principu, tj. zařazeny do období, ve kterém vznikly.

V současné platné účetní legislativě byla zjištěna pojmová nesourodost související s cennými papíry. V rozpočtové skladbě, která je stanovena prováděním předpisem Ministerstva financí k rozpočtovým pravidlům, se lze setkat s výrazy, u nichž není jasně definován význam a sofistikované propojení s účetními pravidly: nakoupení cenných papírů za „účelem řízení likvidity“ oproti „aktu rozpočtové politiky“. V obsahovém vymezení účtů směrné účetní osnovy podle vyhlášky č. 410/2009 Sb. tyto pojmy zcela chybí, jsou zde uvedeny pojmy „cenné papíry určené k obchodování“, „realizovatelné“ a „držené do splatnosti“.

Rozpory byly zjištěny v zařazování jednotlivých investičních instrumentů na syntetické účty účtové osnovy. Rozvahová položka dlouhodobých aktiv A.III.3. (SU 063) obsahuje cenné papíry držené do splatnosti. Kritériem tedy není předpokládaná držba delší než 1 rok, ale záměr účetní jednotky držet je do splatnosti. V případě dluhových papírů držených do splatnosti s dobou kratší než 1 rok by bylo správnější klasifikovat je jako krátkodobý finanční majetek. V krátkodobém finančním majetku jsou při tom klasifikovány pouze cenné papíry určené k obchodování, což není případ dluhových papírů držených do splatnosti.

V portfoliích cenných papírů mohou být investiční instrumenty jak krátkodobého, tak dlouhodobého charakteru určené k obchodování nebo držené do splatnosti. Není jednoznačně zřejmé, zda lze tyto cenné papíry účtovat souhrnně na rozvahovém účtu A.III.6. (SU 069) nebo zda o cenných papírech účtovat na samostatných účtech s ohledem na jejich povahu.

Pro nejednoznačnost předpisů návrh metodiky diplomové práce rozlišuje jednotlivá aktiva v portfoliu cenných papírů podle jejich povahy a nikoli jako celkový soubor dlouhodobého finančního majetku. Pro účetní jednotku to znamená podrobně identifikovat operace jednotlivých položek reportu portfolia. Osoba odpovědná za účetní případ musí mít alespoň základní znalosti, kde najít informace o povaze instrumentů kapitálového trhu.

6 Závěr

Portfolia cenných papírů nejsou pro územně správní celky příliš typickými investičními nástroji. Stav finančních prostředků územně správních celků však na bankovních účtech vykazuje dlouhodobě rostoucí trend a úrokové sazby těchto účtů jsou téměř nulové. Kapitálové trhy jsou možností, jak dosáhnout většího zhodnocení peněz. Municipality představuje konzervativního investora, neboť se zodpovídá z toho, jak bude s veřejnými prostředky nakládáno. Finanční trhy i pro konzervativního investora skrývají vhodné příležitosti. Územní samosprávy mohou mnohdy na kapitálovém trhu investovat více peněz než běžní občané.

Hospodaření samosprávných celků je podrobena veřejnoprávní kontrole vycházející z účetního systému. Nedílnou součástí účetního systému je veškerý majetek účetní jednotky finanční i nefinanční, pohledávky, závazky, vlastní kapitál, výnosy a náklady. Zkoumání tohoto systému je podstatou účetnictví, které vychází z obecně uznávaných zásad. Významným nástrojem, jehož prostřednictvím je možno sledovat účel peněžních operací je rozpočtová skladba.

Cílem práce bylo sestavení návrhu metodiky vykazování realizovaných finančních operací v rámci portfolia cenných papírů v účetnictví municipality s aplikací rozpočtové skladby. Návrh metodiky byl sestavován pomocí příkladů identifikovaných ve stavových výpisech modelové vybrané účetní jednotky obce Modrava.

Metodika účetních zápisů operací s cennými papíry v portfoliu municipální účetní jednotky nebyla doposud komplexně zpracována. Dokument, shrnující pravidla, předpisy a postupy vztahující se k využití investičních nástrojů v rámci individuálních portfolií vybraných účetních jednotek by usnadnil orientaci osobám odpovědným za účetní případy. Návrh metodiky v diplomové práci je dokumentem, který může vybraná účetní jednotka použít ve své účetní praxi.

Při sestavování metodiky byla zjištěna absence právního předpisu, který jednotně upravuje účetní operace s cennými papíry pro vybrané účetní jednotky včetně související rozpočtové skladby.

Východiskem současného legislativního stavu je pro účetní jednotku kvalitně zpracovaná vnitřní směrnice o evidenci a účtování finančního majetku. Touto směrnicí lze ošetřit účetní případy v rámci portfolia cenných papírů.

Řešením docílení souladu pojmů a vyjasnění účetních pravidel problematiky finančního majetku, zejména operací s cennými papíry, je vydání normy. Vhodná forma normy je implementace do Českého účetního standardu pro některé vybrané účetní jednotky, které vedou účetnictví podle vyhlášky č. 410/2009 Sb.

7 Seznam použitých zdrojů

Tištěné zdroje:

CIPRA, Tomáš. 2013. *Matematika cenných papírů*. Praha : Professional Publishing, 2013. ISBN 978-80-7431-079-9.

ČESKO, 2016. *Účetnictví 2016 ; Kontrola : obce, kraje, hl. město Praha, organizační složky státu, příspěvkové organizace, fondy, další vybrané účetní jednotky : kontrolní řád, finanční kontrola, přezkoumávání hospodaření : velká novela zákona o účetnictví, zásadní změny*. Ostrava : Sagit, 2016. ISBN 978-80-7488-148-0.

JÍLEK, Josef. 2009. *Finanční trhy a investování*. Praha : Grada Publishing, a.s., 2009. ISBN 978-80-247-1653-4.

KADERÁBKOVÁ, Jaroslava a PEKOVÁ, Jitka. 2012. *Územní samospráva - udržitelný rozvoj a finance*. Praha: Wolters Kluwer ČR, a.s., 2012. str. 297. ISBN 978-80-7357-910-4.

KOHOUT, Pavel. 2013. *Investiční strategie pro třetí tisíciletí*. Praha : Grada Publishing, a.s., 2013. ISBN 978-80-247-5064-4.

MÁČE, Miroslav. 2013. *Účetnictví a finanční řízení*. Praha : Grada Publishing, a.s., 2013. ISBN 978-80-247-1574-9.

MUSÍLEK, Petr. 2011. *Trhy cenných papírů, druhé, aktualizované a rozšířené vydání*. Praha : Ekopress, s.r.o., 2011. ISBN 978-80-86929-70-5.

NÝVLTOVÁ, Romana, REŽŇÁKOVÁ, Mária. 2007. *Mezinárodní kapitálové trhy*. Praha : Grada Publishing, a.s., 2007. ISBN 978-80-247-1922-1.

OTRUSINOVÁ, Milena a KUBÍČKOVÁ, Dana. 2011. *Finanční hospodaření municipálních účetních jednotek*. Praha: C.H. Beck, 2011. str. 178. ISBN 978-80-7400-342-4.

PEKOVÁ, Jitka. 2008. *Veřejné finance, úvod do problematiky*. Praha : ASPI, a.s., 2008. str. 580. ISBN 978-80-7357-358-4.

POLOUČEK, S. a kol. 2009. *Peníze, banky, finanční trhy, 1. vydání*. Praha : C. H. Beck , 2009. ISBN 978-80-7400-152-9.

REJNUŠ, Oldřich. 2014. *Finanční trhy*. Praha : Grada Publishing, a.s., 2014. ISBN 978-80-247-3671-6.

REVENDA, Zbyněk a kol. 2015. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 6., aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2015. ISBN 978-80-7261-279-6.

RICKARDS, James. 2015. *The Big Drop*. Baltimore : Laissez Faire Books, 2015. ISBN 978-1-6212911-9-0.

SETHER, Laura. 2009. *Forex Trading*. Cedar Falls, U.S.A. : W&A Publishing, 2009. ISBN 978-1-934354-10-0.

SCHNEIDEROVÁ, Ivana. 2016. *Rozpočtová skladba 2016*. Nové Město n. Cidlinou : Acha obec účtuje, s.r.o., 2016. str. 281. ISBN 978-80-905420-3-7.

SVOBODOVÁ, Jaroslava. 2016. *Účtová osnova, české účetní standardy 2016*. Olomouc : Anag, 2016. 978-80-7554-004-1.

ŠTÝBR, David. 2011. *Začínáme investovat a obchodovat na kapitálových trzích*. Praha : Grada Publishing, a.s., 2011. ISBN 978-80-247-3648-8.

TŮMA, Aleš. 2014. *Průvodce úspěšného investora*. Praha : Grada Publishing, a.s., 2014. ISBN 978-80-247-5133-7.

Internetové zdroje:

ČESKO, 2016. Vyhláška č. 410/2009 Sb. *Zákony pro lidi.cz*. [Online] 2016 [cit. 2016-02-10]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2009-410/zneni-20160101>.

ČESKO, 2014. Občanský zákoník č. 89/2012 Sb. *Zákony pro lidi.cz*. [Online] [Citace: 04. 02 2016.] <http://www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-89>.

ČESKO, 2004. Zákon o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb. *Zákony pro lidi.cz*. [Online] 2004. [Citace: 04. 02 2016.] <http://www.zakonyprolidi.cz/cs/2004-256>.

ČSOB, a.s.: Firemní a institucionální klientela. *Účetní a daňové souvislosti* [online]. Praha: ČSOB Asset Management, 2016 [cit. 2016-04-25]. Dostupné z: <https://www.csobam.cz/portal/asset-management/produkty-a-sluzby/institucionalni-management#dokumenty-ke-stazeni>

JOŠT, Marek, BLECHA, Vladimír. 2014. Fučík & Partneři - Auditóři - Daňoví poradci. *Dlouhodobý finanční majetek*. [Online] 2014. [Citace: 08. 09 2016.] <http://www.fucik.cz/publikace/dlouhodoby-financni-majetek/>.

MALIMÁNKOVÁ, Ludmila. 2015. Fučík & Partneři - Auditóři - Daňoví poradci. *Krátkodobý finanční majetek*. [Online] 2015. [Citace: 08. 09 2016.] <http://www.fucik.cz/publikace/kratkodoby-financni-majetek/>.

MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. 2015: *Kapitálový trh* [online]. Ministerstvo financí České republiky, 2015 [cit. 18. 01. 2017.]. Dostupné z: <http://www.psfv.cz/cs/investice/kapitalovy-trh>

MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. 2015: *Státní závěrečný účet územních rozpočtů - 2014*. Ministerstvo financí České republiky. [Online] 2015. [Citace: 22. 08 2016.] <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/uzemni-rozpocety/statni-zaverecny-ucet-uzemnich-rozpocetu/2014/szu-uzemnich-rozpocetu-2014-21891>.

MINISTERSTVO FINANČÍ ČR. 2016: *Zpráva o vývoji rozpočtového hospodaření obcí, dobrovolných svazků obcí, krajů a Regionálních rad regionů soudržnosti k 31. 12. 2015* [online]. Česko: Ministerstvo financí České republiky, 2016 [cit. 2017-01-26]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/uzemni-rozpocety/mesicni-zpravy-o-hospodareni-uzemnich-ro/2015/zprava-o-vyvoji-rozpocetoveho-hospodareni-24361>

MINISTERSTVO FINANČÍ ČR. 2017: *Vyhlášky pro rok 2017 - pro účetnictví státu* [online]. Česko: Ministerstvo financí České republiky, 2016 [cit. 2017-01-26]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetni-reforma-verejnych-financi-ucetnic/pravni-predpisy/platna-legislativa--vyhlasky/2017/vyhlasky-pro-rok-2017--pro-ucetnictvi-st-27079>

PATRIA. 2016. *Akademie investování: Investiční strategie* [online]. Praha: Patria Online, 2016 [cit. 2016-05-20]. Dostupné z: <https://www.patria.cz/>

ZAHRADNÍKOVÁ, Lucie. 2015. Proč investovat do komodit? Diverzifikujte portfolio! *Patria online*. [Online] 18. 06 2015. [Citace: 28. 12 2016.] <https://www.patria.cz/zpravodajstvi/2939346/proc-investovat-do-komodit-diverzifikujte-portfolio.html>.

Další zdroje:

ČESKO, 2014. Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. In: *Sbírka zákonů.*, ročník 59, číslo 137.

8 Seznam příloh

Portfolia obce Modrava	75
Směrná účetní osnova pro ÚSC.....	77
Rozvaha pro ÚSC.....	84
Výkaz zisku a ztráty pro ÚSC	86

Portfolia obce Modrava

„Modra1“

Základní informace o portfoliu (1.6.2015 - 30.6.2015)				
Obec Modrava				
MODRA1				
Struktura portfolia	k 01.06.2015		k 30.06.2015	
Cash + Depozita	539 520.56	2.26 %	551 004.85	2.31 %
Dluhopisy s plovoucím kupónem	9 089 760.82	38.01 %	9 107 274.55	38.23 %
Dluhopisy do 1 roku	2 749 854.49	11.50 %	1 392 313.74	5.84 %
Dluhopisy 1 - 2 roky	3 377 587.05	14.13 %	3 359 320.70	14.10 %
Dluhopisy nad 2 roky	4 310 125.16	18.03 %	5 629 652.53	23.63 %
Akcie	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Ostatní investiční nástroje	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Fondy ČSOB / KBC	3 841 534.22	16.07 %	3 786 289.54	15.89 %
Celkový objem portfolia	23 908 382.30	100.00 %	23 825 855.91	100.00 %


Zdroj: výpis z účtu

„Modra“

Základní informace o portfoliu (1.12.2015 - 31.12.2015)				
Obec Modrava				
MODRA				
Struktura portfolia	k 01.12.2015		k 31.12.2015	
Cash + Depozita	85 319.75	0.19 %	85 307.37	0.19 %
Dluhopisy s plovoucím kupónem	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Dluhopisy do 1 roku	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Dluhopisy 1 - 2 roky	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Dluhopisy nad 2 roky	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Akcie	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Ostatní investiční nástroje	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Fondy ČSOB / KBC	44 857 500.00	99.81 %	44 641 500.00	99.81 %
Celkový objem portfolia	44 942 819.75	100.00 %	44 726 807.37	100.00 %


Zdroj: výpis z účtu

„Česká spořitelna“

 SOUHRNNÝ REPORT	Klient	Obec Modrava , A10660		
	Portfolio	Obec Modrava 1, A10660_1		
	Od	01/02/2015		
	Do	28/02/2015		
	Měna reportu	CZK		
Struktura portfolia				
Třída aktiv	k 31/01/2015		k 28/02/2015	
Akciová složka	7 623 303,81	14,14 %	8 340 367,67	15,32 %
Úroková složka	38 086 911,89	70,62 %	37 816 746,35	69,44 %
Ostatní instrumenty	8 218 418,19	15,24 %	8 299 013,60	15,24 %
Celkem	53 928 633,89	100,00 %	54 456 127,62	100,00 %

Zdroj: výpis z účtu

„Komerční banka“

						
Seznam titulů v portfoliu	Tržní cena vč. AUV CZK	Pořizovací cena v měně za	Cena za kus v měně/ %	Měna	Počet kusů	Podíl %
ST.DLUHOP. VAR/16	10 094 730,56	98,759 %	100,880 %	CZK	1 000	18,57
ST.DLUHOP. VAR/17	8 190 142,22	104,571 %	102,456 %	CZK	800	15,07
ST.DLUHOP. 5,00/19	4 105 830,56	120,858 %	117,163 %	CZK	340	7,55
ČESKÉ DRÁHY FLOAT/18	4 074 194,44	99,517 %	102,000 %	CZK	1	7,50
LEASEPLAN FINANCE FLOAT	4 069 706,67	100,023 %	101,500 %	CZK	2	7,49
HZL KB VAR/18	4 065 560,00	100,055 %	101,375 %	CZK	400	7,48
BNP PARIBAS VAR 25/01/18	4 038 493,33	100,023 %	100,790 %	CZK	4	7,43
GENERAL ELECTRIC VAR 05/18	4 015 404,44	100,023 %	100,270 %	CZK	2	7,39
ST.DLUHOP. 4,00/17	3 261 233,33	102,588 %	105,830 %	CZK	300	6,00
ST.DLUHOP. 0,85/18	3 197 298,92	101,479 %	102,468 %	CZK	310	5,88
CREDIT AGRICOLE CIB FLOA	3 049 542,50	100,030 %	101,440 %	CZK	3	5,61
HZL UNICREDIT 6,0 27/04/1	1 347 110,00	119,322 %	113,090 %	CZK	150 000	2,48
Dluhopisy	53 509 246,98				153 162	98,45
Z - Portfolio CZK	747 838,73			CZK		1,38
Hotovost	747 838,73					1,38

Zdroj: výpis z účtu

„Komerční banka EUR“

Majitel účtu Obec Modrava, 573418, MODRAVA, 341 92 KAŠPERSKÉ HORY, Česko			Účet vlastníka
Název CP*/Hotovost	Počet CP	Tržní hodnota	Celkem
ISIN	Tržní cena	AUV	Měna
Nominální hodnota			
FLOATER NOTE SG 3M 062016 EUR	173	172 844.30	172 844.30
XS0636588476	999.10		EUR
1 000.00			
Hotovost	0.00	0.00	64 721 535.34
			CZK
Hotovost	0.00	0.00	19 468.77
			EUR

**Příloha č. 7 k vyhlášce č. 410/2009 Sb.
Směrná účtová osnova**

Příloha č. 7

Příloha č. 7 k vyhlášce č. 410/2009 Sb.	
Směrná účtová osnova	
Účtová třída 0 - Dlouhodobý majetek	
Účtová skupina 01 - Dlouhodobý nehmotný majetek	
012 - Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	
013 - Software	
014 - Ocenitelná práva	
015 - Povolenky na emise a preferenční limity	
018 - Drobný dlouhodobý nehmotný majetek	
019 - Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	
Účtová skupina 02 - Dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný	
021 - Stavby	
022 - Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	
025 - Pěstičské celky trvalých porostů	
028 - Drobný dlouhodobý hmotný majetek	
029 - Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	
Účtová skupina 03 - Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek neodpisovaný	
031 - Pozemky	
032 - Kulturní předměty	
035 - Dlouhodobý nehmotný majetek určený k prodeji	
036 - Dlouhodobý hmotný majetek určený k prodeji	
Účtová skupina 04 - Nedokončený a pořízovaný dlouhodobý majetek	
041 - Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	
042 - Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	
043 - Pořízovaný dlouhodobý finanční majetek	
Účtová skupina 05 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek	
051 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	
052 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	
053 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	
Účtová skupina 06 - Dlouhodobý finanční majetek	
061 - Majetkové účasti v osobách s rozhodujícím vlivem	
062 - Majetkové účasti v osobách s podstatným vlivem	
063 - Dluhové cenné papíry dřížené do splatnosti	
067 - Dlouhodobé půjčky	
068 - Termínované vklady dlouhodobé	
069 - Ostatní dlouhodobý finanční majetek	
Účtová skupina 07 - Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku	
072 - Oprávky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje	
073 - Oprávky k software	
074 - Oprávky k ocenitelným právům	
078 - Oprávky k drobnému dlouhodobému nehmotnému majetku	
079 - Oprávky k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku	
Účtová skupina 08 - Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku	
081 - Oprávky ke stavbám	
082 - Oprávky k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí	
085 - Oprávky k pěstičským celkům trvalých porostů	
088 - Oprávky k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku	
089 - Oprávky k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku	
Účtová třída 1 - Zásoby a opravné položky	
Účtová skupina 11 - Materiál	
111 - Pořízení materiálu	
112 - Materiál na skladě	
119 - Materiál na cestě	
Účtová skupina 12 - Zásoby vlastní výroby	
121 - Nedokončená výroba	
122 - Polotovary vlastní výroby	
123 - Výrobky	

Účtová skupina 13 - Zboží a ostatní zásoby

131 - Pořízení zboží
 132 - Zboží na skladě
 138 - Zboží na cestě
 139 - Ostatní zásoby

Účtová skupina 14 - Opravné položky k dlouhodobým pohledávkám

142 - Opravné položky k poskytnutým návratným finančním výpomocem dlouhodobým
 144 - Opravné položky k dlouhodobým pohledávkám z postoupených úvěrů
 146 - Opravné položky k dlouhodobým pohledávkám z ručení
 149 - Opravné položky k ostatním dlouhodobým pohledávkám

Účtová skupina 15 - Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku

151 - Opravné položky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje
 152 - Opravné položky k software
 153 - Opravné položky k ocenitelným právům
 154 - Opravné položky k povolenkám na emise a preferenčním limitům
 156 - Opravné položky k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku
 157 - Opravné položky k nedokončenému dlouhodobému nehmotnému majetku

Účtová skupina 16 - Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku

161 - Opravné položky k pozemkům
 162 - Opravné položky ke kulturním předmětům
 163 - Opravné položky ke stavbám
 164 - Opravné položky k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí
 165 - Opravné položky k přežitelným celkům trvalých porostů
 167 - Opravné položky k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku
 168 - Opravné položky k nedokončenému dlouhodobému hmotnému majetku

Účtová skupina 17 - Opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku

171 - Opravné položky k majetkovým účastem v osobách s rozhodujícím vlivem
 172 - Opravné položky k majetkovým účastem v osobách s podstatným vlivem
 173 - Opravné položky k dluhovým cenným papírům držením do splatnosti
 175 - Opravné položky k dlouhodobým půjčkám
 176 - Opravné položky k ostatnímu dlouhodobému finančnímu majetku
 177 - Opravné položky k pořizovanému dlouhodobému finančnímu majetku

Účtová skupina 18 - Opravné položky k zásobám

181 - Opravné položky k materiálu
 182 - Opravné položky k nedokončené výrobě
 183 - Opravné položky k polotovárům vlastní výroby
 184 - Opravné položky k výrobkům
 185 - Opravné položky ke zboží
 186 - Opravné položky k ostatním zásobám

Účtová skupina 19 - Opravné položky ke krátkodobým pohledávkám

191 - Opravné položky ke směnám k inkasu
 192 - Opravné položky k jiným pohledávkám z hlavní činnosti
 193 - Opravné položky k poskytnutým návratným finančním výpomocem krátkodobým
 194 - Opravné položky k odběratelům
 195 - Opravné položky ke krátkodobým pohledávkám z postoupených úvěrů
 196 - Opravné položky k pohledávkám ze správy daní
 198 - Opravné položky ke krátkodobým pohledávkám z ručení
 199 - Opravné položky k ostatním krátkodobým pohledávkám

Účtová třída 2 - Účty rozpočtového hospodaření, krátkodobý finanční majetek a krátkodobé úvěry a půjčky**Účtová skupina 22 - Bankovní účty organizačních složek státu a běžné účty státních fondů**

222 - Příjmový účet organizačních složek státu
 223 - Zvláštní výdajový účet
 224 - Běžné účty státních fondů
 225 - Běžné účty fondů organizačních složek státu
 227 - Účet hospodaření státního rozpočtu

Účtová skupina 23 - Bankovní účty územních samosprávných celků

231 - Základní běžný účet územních samosprávných celků
 236 - Běžné účty fondů územních samosprávných celků

Účtová skupina 24 - Ostatní bankovní účty

241 - Běžný účet
 243 - Běžný účet FHSB
 244 - Termínované vklady krátkodobé
 245 - Jiné běžné účty
 247 - Účty státních finančních akcí
 248 - Účty řízení likvidity státní pokladny a státního dluhu
 249 - Účty pro sdílení daní a pro dělenou správu

Účtová skupina 25 - Krátkodobý finanční majetek

251 - Majetkové cenné papíry k obchodování
 253 - Dluhové cenné papíry k obchodování
 256 - Jiné cenné papíry

Účtová skupina 26 - Peníze

261 - Pokladna
 262 - Peníze na cestě
 263 - Ceniny

Účtová skupina 28 - Krátkodobé úvěry a půjčky

281 - Krátkodobé úvěry
 282 - Eskontované krátkodobé dluhopisy (směnky)
 283 - Krátkodobé závazky z vydaných dluhopisů
 289 - Jiné krátkodobé půjčky

Účtová třída 3 - Zúčtovací vztahy**Účtová skupina 31 - Krátkodobé pohledávky**

311 - Odběratelé
 312 - Směnky k inkasu
 313 - Pohledávky za eskontované cenné papíry
 314 - Krátkodobé poskytnuté zálohy
 315 - Jiné pohledávky z hlavní činnosti
 316 - Poskytnuté návratné finanční výpomoci krátkodobě
 317 - Krátkodobé pohledávky z postoupených úvěrů
 319 - Pohledávky z přerozdělovaných daní

Účtová skupina 32 - Krátkodobé závazky

321 - Dodavatelé
 322 - Směnky k úhradě
 324 - Krátkodobé přijaté zálohy
 325 - Závazky z dělené správy
 326 - Přijaté návratné finanční výpomoci krátkodobě

Účtová skupina 33 - Zúčtování se zaměstnanci a institucemi

331 - Zaměstnanci
 333 - Jiné závazky vůči zaměstnancům
 335 - Pohledávky za zaměstnanci
 336 - Sociální zabezpečení
 337 - Zdravotní pojištění
 338 - Důchodové spoření

Účtová skupina 34 - Zúčtování daní, dotací a ostatní zúčtování

341 - Daň z příjmů
 342 - Ostatní daně, poplatky a jiná obdobná peněžní plnění
 343 - Daň z přidané hodnoty
 344 - Pohledávky za osobami mimo vybrané vládní instituce
 345 - Závazky k osobám mimo vybrané vládní instituce
 346 - Pohledávky za vybranými ústředními vládními institucemi
 347 - Závazky k vybraným ústředním vládním institucím
 348 - Pohledávky za vybranými místními vládními institucemi
 349 - Závazky k vybraným místním vládním institucím

Účtová skupina 35 - Pohledávky a závazky ze správy daní

351 - Přijaté zálohy daní
 352 - Pohledávky ze správy daní
 353 - Přepjatky na daních
 354 - Závazky z vratek nepřímých daní
 355 - Zúčtování z přerozdělovaní daní
 356 - Pohledávky z exekuce a ostatního nakládání s cizím majetkem
 357 - Závazky z exekuce a ostatního nakládání s cizím majetkem
 358 - Ostatní pohledávky ze správy daní
 359 - Ostatní závazky ze správy daní

Účtová skupina 36 - Pohledávky a závazky z ručení a finančních operací

361 - Krátkodobé pohledávky z ručení
 362 - Krátkodobé závazky z ručení
 363 - Pevné termínové operace a opoe
 364 - Závazky z neukončených finančních operací
 365 - Pohledávky z finančního zajištění
 366 - Závazky z finančního zajištění
 367 - Pohledávky z vydaných dluhopisů
 368 - Závazky z upsaných nesplocených cenných papírů a podílů
 369 - Pohledávky z neukončených finančních operací

Účtová skupina 37 - Jiné krátkodobé pohledávky a závazky

373 - Krátkodobé poskytnuté zálohy na transfery
 374 - Krátkodobé přijaté zálohy na transfery
 375 - Krátkodobé zprostředkování transferů
 377 - Ostatní krátkodobé pohledávky
 378 - Ostatní krátkodobé závazky

Účtová skupina 38 - Účty příštích období a dohadné účty

381 - Náklady příštích období
 383 - Výdaje příštích období
 384 - Výnosy příštích období
 385 - Příjmy příštích období
 388 - Dohadné účty aktivní
 389 - Dohadné účty pasivní

Účtová skupina 39 - Vnitřní zúčtování

395 - Vnitřní zúčtování

Účtová třída 4 - Jmění, fondy, výsledek hospodaření, rezervy, dlouhodobé závazky a pohledávky, závěrečné účty a zvláštní zúčtování**Účtová skupina 40 - Jmění účetní jednotky a upravující položky**

401 - Jmění účetní jednotky
 402 - Fond privatizace
 403 - Transfery na pořízení dlouhodobého majetku
 404 - Agregované příjmy a výdaje předcházejících účetních období
 405 - Kurzové rozdíly
 406 - Oceňovací rozdíly při prvotním použití metody
 407 - Jiné oceňovací rozdíly
 408 - Opravy předcházejících účetních období

Účtová skupina 41 - Fondy účetní jednotky

411 - Fond odměn
 412 - Fond kulturních a sociálních potřeb
 413 - Rezervní fond tvořený ze zlepšeného výsledku hospodaření
 414 - Rezervní fond z ostatních titulů
 416 - Fond reprodukce majetku, fond investic
 419 - Ostatní fondy

Účtová skupina 43 - Výsledky hospodaření

431 - Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení
 432 - Výsledek hospodaření předcházejících účetních období

Účtová skupina 44 - Rezervy

441 - Rezervy

Účtová skupina 45 - Dlouhodobé závazky

451 - Dlouhodobé úvěry
 452 - Přijaté návratné finanční výpomoci dlouhodobé
 453 - Dlouhodobé závazky z vydaných dluhopisů
 455 - Dlouhodobé přijaté zálohy
 456 - Dlouhodobé závazky z rušení
 457 - Dlouhodobé směnky k úhradě
 459 - Ostatní dlouhodobé závazky

Účtová skupina 46 - Dlouhodobé pohledávky

462 - Poskytnuté návratné finanční výpomoci dlouhodobé
 464 - Dlouhodobé pohledávky z postoupených úvěrů
 465 - Dlouhodobé poskytnuté zálohy
 466 - Dlouhodobé pohledávky z rušení
 469 - Ostatní dlouhodobé pohledávky

Účtová skupina 47 - Dlouhodobé zálohy na transfery

471 - Dlouhodobé poskytnuté zálohy na transfery
 472 - Dlouhodobé přijaté zálohy na transfery
 475 - Dlouhodobé zprostředkování transferů

Účtová skupina 49 - Závěrečné účty a zvláštní zúčtování

491 - Počáteční účet rozvahový
 492 - Konečný účet rozvahový
 493 - Výsledek hospodaření běžného účetního období
 499 - Zúčtování na základě zvláštních předpisů

Účtová třída 5 - Náklady
Účtová skupina 50 - Spotřebované nákupy
501 - Spotřeba materiálu 502 - Spotřeba energie 503 - Spotřeba jiných neskladovatelných dodávek 504 - Prodané zboží 506 - Aktivace dlouhodobého majetku 507 - Aktivace oběžného majetku 508 - Změna stavu zásob vlastní výroby
Účtová skupina 51 - Služby
511 - Opravy a udržování 512 - Cestovné 513 - Náklady na reprezentaci 516 - Aktivace vnitroorganizačních služeb 518 - Ostatní služby
Účtová skupina 52 - Osobní náklady
521 - Mzdové náklady 524 - Základní sociální pojištění 525 - Jiné sociální pojištění 527 - Základní sociální náklady 528 - Jiné sociální náklady
Účtová skupina 53 - Daně a poplatky
531 - Daň silniční 532 - Daň z nemovitostí 538 - Jiné daně a poplatky 539 - Vratky nepřímých daní
Účtová skupina 54 - Ostatní náklady
541 - Smluvní pokuty a úroky z prodání 542 - Jiné pokuty a penále 543 - Dary a jiná bezúplatná předání 544 - Prodaný materiál 547 - Manka a škody 548 - Tvorba fondů 549 - Ostatní náklady z činnosti
Účtová skupina 55 - Odpisy, rezervy a opravné položky
551 - Odpisy dlouhodobého majetku 552 - Prodaný dlouhodobý nehmotný majetek 553 - Prodaný dlouhodobý hmotný majetek 554 - Prodané pozemky 555 - Tvorba a zúčtování rezerv 556 - Tvorba a zúčtování opravných položek 557 - Náklady z vyřazených pohledávek 558 - Náklady z drobného dlouhodobého majetku
Účtová skupina 56 - Finanční náklady
561 - Prodané cenné papíry a podíly 562 - Úroky 563 - Kurzové ztráty 564 - Náklady z přecenění reálnou hodnotou 569 - Ostatní finanční náklady
Účtová skupina 57 - Náklady na transfery
571 - Náklady vybraných ústředních vládních institucí na transfery 572 - Náklady vybraných místních vládních institucí na transfery 575 - Náklady vybraných ústředních vládních institucí na předfinancování transferů
Účtová skupina 58 - Náklady ze sdílených daní a poplatků
581 - Náklady ze sdílené daně z příjmů fyzických osob 582 - Náklady ze sdílené daně z příjmů právnických osob 584 - Náklady ze sdílené daně z přidané hodnoty 585 - Náklady ze sdílených spotřebních daní 586 - Náklady z ostatních sdílených daní a poplatků
Účtová skupina 59 - Daň z příjmů
591 - Daň z příjmů 595 - Dodatečné odvody daně z příjmů

Účtová třída 6 - Výnosy**Účtová skupina 60 - Výnosy z vlastních výkonů a zboží**

- 601 - Výnosy z prodeje vlastních výrobků
- 602 - Výnosy z prodeje služeb
- 603 - Výnosy z pronájmu
- 604 - Výnosy z prodaného zboží
- 605 - Výnosy ze správních poplatků
- 606 - Výnosy z místních poplatků
- 607 - Výnosy ze soudních poplatků
- 609 - Jiné výnosy z vlastních výkonů

Účtová skupina 63 - Výnosy z daní a poplatků

- 631 - Výnosy z daně z příjmů fyzických osob
- 632 - Výnosy z daně z příjmů právnických osob
- 633 - Výnosy ze sociálního pojištění
- 634 - Výnosy z daně z přidané hodnoty
- 635 - Výnosy ze spotřebních daní
- 636 - Výnosy z majetkových daní
- 637 - Výnosy z energetických daní
- 638 - Výnosy z daně silniční
- 639 - Výnosy z ostatních daní a poplatků

Účtová skupina 64 - Ostatní výnosy

- 641 - Smluvní pokuty a úroky z prodání
- 642 - Jiné pokuty a penále
- 643 - Výnosy z vyřazených pohledávek
- 644 - Výnosy z prodeje materiálu
- 645 - Výnosy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku
- 646 - Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku kromě pozemků
- 647 - Výnosy z prodeje pozemků
- 648 - Čerpání fondů
- 649 - Ostatní výnosy z činnosti

Účtová skupina 66 - Finanční výnosy

- 661 - Výnosy z prodeje cenných papírů a podílů
- 662 - Úroky
- 663 - Kurzové zisky
- 664 - Výnosy z přecenění reálnou hodnotou
- 665 - Výnosy z dlouhodobého finančního majetku
- 669 - Ostatní finanční výnosy

Účtová skupina 67 - Výnosy z transferů

- 671 - Výnosy vybraných ústředních vládních institucí z transferů
- 672 - Výnosy vybraných místních vládních institucí z transferů
- 675 - Výnosy vybraných ústředních vládních institucí z předfinancování transferů

Účtová skupina 68 - Výnosy ze sdílených daní a poplatků

- 681 - Výnosy ze sdílené daně z příjmů fyzických osob
- 682 - Výnosy ze sdílené daně z příjmů právnických osob
- 684 - Výnosy ze sdílené daně z přidané hodnoty
- 685 - Výnosy ze sdílených spotřebních daní
- 686 - Výnosy ze sdílených majetkových daní
- 688 - Výnosy z ostatních sdílených daní a poplatků

Účtová třída 7 a 8 - Vnitroorganizační účetnictví

Obsah těchto účtových tříd si určí sama účetní jednotka.

Účtová třída 9 - Podrozvahové účty**Účtová skupina 90 - Majetek a závazky účetní jednotky**

- 901 - Jiný drobný dlouhodobý nehmotný majetek
- 902 - Jiný drobný dlouhodobý hmotný majetek
- 905 - Vyřazené pohledávky
- 906 - Vyřazené závazky
- 909 - Ostatní majetek

Účtová skupina 91 - Krátkodobé podmíněné pohledávky z transferů a krátkodobé podmíněné závazky z transferů

- 911 - Krátkodobé podmíněné pohledávky z předfinancování transferů
- 912 - Krátkodobé podmíněné závazky z předfinancování transferů
- 913 - Krátkodobé podmíněné pohledávky ze zahraničních transferů
- 914 - Krátkodobé podmíněné závazky ze zahraničních transferů
- 915 - Ostatní krátkodobé podmíněné pohledávky z transferů
- 916 - Ostatní krátkodobé podmíněné závazky z transferů

Účtová skupina 92 - Podmíněné pohledávky z důvodu užívání majetku jinou osobou

- 921 - Krátkodobé podmíněné pohledávky z důvodu úplatného užívání majetku jinou osobou
- 922 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky z důvodu úplatného užívání majetku jinou osobou
- 923 - Krátkodobé podmíněné pohledávky z důvodu užívání majetku jinou osobou na základě smlouvy o výpůjčce
- 924 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky z důvodu užívání majetku jinou osobou na základě smlouvy o výpůjčce
- 925 - Krátkodobé podmíněné pohledávky z důvodu užívání majetku jinou osobou z jiných důvodů
- 926 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky z důvodu užívání majetku jinou osobou z jiných důvodů

Účtová skupina 93 a 94 - Další podmíněné pohledávky

- 931 - Krátkodobé podmíněné pohledávky ze smluv o prodej dlouhodobého majetku
- 932 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky ze smluv o prodej dlouhodobého majetku
- 933 - Krátkodobé podmíněné pohledávky z jiných smluv
- 934 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky z jiných smluv
- 939 - Krátkodobé podmíněné pohledávky ze sdílených daní
- 941 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky ze sdílených daní
- 942 - Krátkodobé podmíněné pohledávky ze vztahu k jiným zdrojům
- 943 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky ze vztahu k jiným zdrojům
- 944 - Krátkodobé podmíněné úhrady pohledávek z přijatých zajištění
- 945 - Dlouhodobé podmíněné úhrady pohledávek z přijatých zajištění
- 947 - Krátkodobé podmíněné pohledávky ze soudních sporů, správních řízení a jiných řízení
- 948 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky ze soudních sporů, správních řízení a jiných řízení

Účtová skupina 95 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky z transferů a dlouhodobé podmíněné závazky z transferů

- 951 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky z předfinancování transferů
- 952 - Dlouhodobé podmíněné závazky z předfinancování transferů
- 953 - Dlouhodobé podmíněné pohledávky ze zahraničních transferů
- 954 - Dlouhodobé podmíněné závazky ze zahraničních transferů
- 955 - Ostatní dlouhodobé podmíněné pohledávky z transferů
- 956 - Ostatní dlouhodobé podmíněné závazky z transferů

Účtová skupina 96 - Podmíněné závazky z důvodu užívání cizího majetku

- 961 - Krátkodobé podmíněné závazky z operativního leasingu
- 962 - Dlouhodobé podmíněné závazky z operativního leasingu
- 963 - Krátkodobé podmíněné závazky z finančního leasingu
- 964 - Dlouhodobé podmíněné závazky z finančního leasingu
- 965 - Krátkodobé podmíněné závazky z důvodu užívání cizího majetku na základě smlouvy o výpůjčce
- 966 - Dlouhodobé podmíněné závazky z důvodu užívání cizího majetku na základě smlouvy o výpůjčce
- 967 - Krátkodobé podmíněné závazky z důvodu užívání cizího majetku nebo jeho převzetí z jiných důvodů
- 968 - Dlouhodobé podmíněné závazky z důvodu užívání cizího majetku nebo jeho převzetí z jiných důvodů

Účtová skupina 97 a 98 - Další podmíněné závazky

- 971 - Krátkodobé podmíněné závazky ze smluv o pořízení dlouhodobého majetku
- 972 - Dlouhodobé podmíněné závazky ze smluv o pořízení dlouhodobého majetku
- 973 - Krátkodobé podmíněné závazky z jiných smluv
- 974 - Dlouhodobé podmíněné závazky z jiných smluv
- 975 - Krátkodobé podmíněné závazky z přijatého kolaterálu
- 976 - Dlouhodobé podmíněné závazky z přijatého kolaterálu
- 978 - Krátkodobé podmíněné závazky vyplývající z právních předpisů a další činnosti moci zákonodárné, výkonné nebo soudní
- 979 - Dlouhodobé podmíněné závazky vyplývající z právních předpisů a další činnosti moci zákonodárné, výkonné nebo soudní
- 981 - Krátkodobé podmíněné závazky z poskytnutých garancí jednorázových
- 982 - Dlouhodobé podmíněné závazky z poskytnutých garancí jednorázových
- 983 - Krátkodobé podmíněné závazky z poskytnutých garancí ostatních
- 984 - Dlouhodobé podmíněné závazky z poskytnutých garancí ostatních
- 985 - Krátkodobé podmíněné závazky ze soudních sporů, správních řízení a jiných řízení
- 986 - Dlouhodobé podmíněné závazky ze soudních sporů, správních řízení a jiných řízení

Účtová skupina 99 - Ostatní podmíněná aktiva a ostatní podmíněná pasiva a vyrovnávací účty

- 991 - Ostatní krátkodobá podmíněná aktiva
- 992 - Ostatní dlouhodobá podmíněná aktiva
- 993 - Ostatní krátkodobá podmíněná pasiva
- 994 - Ostatní dlouhodobá podmíněná pasiva
- 999 - Vyrovnávací účet k podrozvahovým účtům

Rozvaha pro ÚSC

Rozvaha												
ÚZEMNÍ SAMOSPRÁVNÉ CELKY, SVAZKY OBCÍ, REGIONÁLNÍ RADY REGIONŮ SOUDRŽNOSTI												
Název, sídlo, právní forma a předmět činnosti účetní jednotky, IČ sestavená k ...												
(v Kč, s přesností na dvě desetinná místa) okamžik sestavení:												
Číslo položky	Název položky	Syntetický účet	1				2		3		4	
			BRUTTO				KOREKCE		NETTO		MINULÉ	
			součet A. a B.		součet A. a B.		součet A. a B.		součet A. a B.		součet A. a B.	
AKTIVA CELKEM			součet A.I. až A.IV.		součet A.I. až A.IV.		součet A.I. až A.IV.		součet A.I. až A.IV.			
A. Stálá aktiva			součet A.I.1. až A.I.9.		součet A.I.1. až A.I.9.		součet A.I.1. až A.I.9.		součet A.I.1. až A.I.9.			
I. Dlouhodobý nehmotný majetek			součet A.II.1. až A.II.10.		součet A.II.1. až A.II.10.		součet A.II.1. až A.II.10.		součet A.II.1. až A.II.10.			
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	012										
2.	Software	013										
3.	Oceňitelná práva	014										
4.	Povolenky na emise a preferenční limity	015										
5.	Drobný dlouhodobý nehmotný majetek	016										
6.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	019										
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	041										
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	051										
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek určený k prodeji	035										
II. Dlouhodobý hmotný majetek			součet A.III.1. až A.III.10.		součet A.III.1. až A.III.10.		součet A.III.1. až A.III.10.		součet A.III.1. až A.III.10.			
1.	Pozemky	031										
2.	Kulturní předměty	032										
3.	Stavby	021										
4.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	022										
5.	Přírůstkové celky trvalých porostů	025										
6.	Drobný dlouhodobý hmotný majetek	028										
7.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	029										
8.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	042										
9.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	052										
10.	Dlouhodobý hmotný majetek určený k prodeji	036										
III. Dlouhodobý finanční majetek			součet A.IV.1. až A.IV.7.		součet A.IV.1. až A.IV.7.		součet A.IV.1. až A.IV.7.		součet A.IV.1. až A.IV.7.			
1.	Majetkové účasti v osobách s rozhodujícím vlivem	061										
2.	Majetkové účasti v osobách s podstatným vlivem	062										
3.	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	063										
4.	Dlouhodobé půjčky	067										
5.	Terminované vklady dlouhodobé	068										
6.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	069										
7.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	043										
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	053										
IV. Dlouhodobé pohledávky			součet B.I. až B.III.		součet B.I. až B.III.		součet B.I. až B.III.		součet B.I. až B.III.			
1.	Poskytnuté návratné finanční výpomoci dlouhodobé	462										
2.	Dlouhodobé pohledávky z postoupených úvěrů	464										
3.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	465										
4.	Dlouhodobé pohledávky z ručení	466										
5.	Ostatní dlouhodobé pohledávky	469										
6.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy na transfery	471										
B. Oběžná aktiva			součet B.IV.1. až B.IV.10.		součet B.IV.1. až B.IV.10.		součet B.IV.1. až B.IV.10.		součet B.IV.1. až B.IV.10.			
I. Zásoby			součet B.II.1. až B.II.33.		součet B.II.1. až B.II.33.		součet B.II.1. až B.II.33.		součet B.II.1. až B.II.33.			
1.	Pořízení materiálu	111										
2.	Materiál na skladě	112										
3.	Materiál na cestě	119										
4.	Nedokončená výroba	121										
5.	Položky vlastní výroby	122										
6.	Výrobky	123										
7.	Pořízení zboží	131										
8.	Zboží na skladě	132										
9.	Zboží na cestě	138										
10.	Ostatní zásoby	139										
II. Krátkodobé pohledávky			součet B.IV.1. až B.IV.10.		součet B.IV.1. až B.IV.10.		součet B.IV.1. až B.IV.10.		součet B.IV.1. až B.IV.10.			
1.	Obdobové pohledávky	311										
2.	Směnky k inkasu	312										
3.	Pohledávky za eskontované cenné papíry	313										
4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	314										
5.	Jiné pohledávky z hlavní činnosti	315										
6.	Poskytnuté návratné finanční výpomoci krátkodobé	316										
7.	Krátkodobé pohledávky z postoupených úvěrů	317										
8.	Pohledávky z přerozdělovaných daní	319										
9.	Pohledávky za zaměstnanci	335										
10.	Sociální zabezpečení	336										
11.	Zdravotní pojištění	337										
12.	Důchodové spoření	338										
13.	Daň z příjmů	341										
14.	Ostatní daně, poplatky a jiná obdobná peněžní plnění	342										
15.	Daň z přidané hodnoty	343										
16.	Pohledávky za osobami mimo vybrané vládní instituce	344										
17.	Pohledávky za vybranými ústředními vládními institucemi	346										
18.	Pohledávky za vybranými místními vládními institucemi	348										
23.	Krátkodobé pohledávky z ručení	361										
24.	Pevné termínové operace a opoe	363										
25.	Pohledávky z neukončených finančních operací	369										
26.	Pohledávky z finančního zajištění	365										
27.	Pohledávky z vydaných dluhopisů	367										
28.	Krátkodobé poskytnuté zálohy na transfery	373										
29.	Krátkodobé zprostředkování transferů	375										
30.	Náklady příštích období	381										
31.	Příjmy příštích období	385										
32.	Dohadné účty aktivní	388										
33.	Ostatní krátkodobé pohledávky	377										
III. Krátkodobý finanční majetek			součet B.III.1. až B.III.17.		součet B.III.1. až B.III.17.		součet B.III.1. až B.III.17.		součet B.III.1. až B.III.17.			
1.	Majetkové cenné papíry k obchodování	251										
2.	Dluhové cenné papíry k obchodování	253										
3.	Jiné cenné papíry	256										
4.	Terminované vklady krátkodobé	244										
5.	Jiné běžné účty	245										
9.	Běžný účet	241										
11.	Základní běžný účet územních samosprávných celků	231										
12.	Běžné účty fondů územních samosprávných celků	236										
15.	Ceniny	263										
16.	Peníze na cestě	262										
17.	Pokladna	261										

Rozvaha
ÚZEMNÍ SAMOSPRÁVNÉ CELKY, SVAZKY OBCÍ, REGIONÁLNÍ RADY REGIONŮ SOUDRŽNOSTI
Název, sídlo, právní forma a předmět činnosti účetní jednotky, IČ sestavená k ... (v Kč, s přesností na dvě desetinná místa) okamžik sestavení:

Číslo položky	Název položky	Syntetický účet	ÚČETNÍ OBDOBÍ	
			1 BĚŽNÉ	2 MINULÉ
PASIVA CELKEM			součet C. a D.	součet C. a D.
C.	Vlastní kapitál		součet C.I. až C.IV.	součet C.I. až C.IV.
I.	Jmenné účetní jednotky a upravující položky		součet C.I.1. až C.I.7.	součet C.I.1. až C.I.7.
	1. Jmenné účetní jednotky	401		
	3. Transfery na pořízení dlouhodobého majetku	403		
	4. Kurzové rozdíly	405		
	5. Oceňovací rozdíly při prvotním použití metody	406		
	6. Jiné oceňovací rozdíly	407		
	7. Opravy předcházejících účetních období	408		
	II. Fondy účetní jednotky		součet C.II.1. až C.II.6.	součet C.II.1. až C.II.6.
	6. Ostatní fondy	419		
III.	Výsledek hospodaření		součet C.III.1. až C.III.3.	součet C.III.1. až C.III.3.
	1. Výsledek hospodaření běžného účetního období			
	2. Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	431		
	3. Výsledek hospodaření předcházejících účetních období	432		
D.	Cizí zdroje		součet D.I. až D.III.	součet D.I. až D.III.
I.	Rezervy		= D.I.1.	= D.I.1.
	1. Rezervy	441		
II.	Dlouhodobé závazky		součet D.II.1. až D.II.9.	součet D.II.1. až D.II.9.
	1. Dlouhodobé úvěry	451		
	2. Přijaté návratné finanční výpomoci dlouhodobé	452		
	3. Dlouhodobé závazky z vydaných dluhopisů	453		
	4. Dlouhodobé přijaté zálohy	455		
	5. Dlouhodobé závazky z ručení	456		
	6. Dlouhodobé směnky k úhradě	457		
	7. Ostatní dlouhodobé závazky	459		
	8. Dlouhodobé přijaté zálohy na transfery	472		
III.	Krátkodobé závazky		součet D.III.1. až D.III.38.	součet D.III.1. až D.III.38.
	1. Krátkodobé úvěry	281		
	2. Eskortované krátkodobé dluhopisy (směnky)	282		
	3. Krátkodobé závazky z vydaných dluhopisů	283		
	4. Jiné krátkodobé půjčky	289		
	5. Dodavatelé	321		
	6. Směnky k úhradě	322		
	7. Krátkodobé přijaté zálohy	324		
	8. Závazky z ošleňé správy	325		
	9. Přijaté návratné finanční výpomoci krátkodobé	326		
	10. Zaměstnanci	331		
	11. Jiné závazky vůči zaměstnancům	333		
	12. Sociální zabezpečení	336		
	13. Zdravotní pojištění	337		
	14. Důchodové spoření	338		
	15. Daň z příjmů	341		
	16. Ostatní daně, poplatky a jiná obdobná peněžitá plnění	342		
	17. Daň z přidané hodnoty	343		
	18. Závazky k osobám mimo vybrané vládní instituce	345		
	19. Závazky k vybraným ústředním vládním institucím	347		
	20. Závazky k vybraným místním vládním institucím	349		
	27. Krátkodobé závazky z ručení	382		
	28. Pevné termínové operace a opoce	383		
	29. Závazky z neukončených finančních operací	384		
	30. Závazky z finančního zajištění	386		
	31. Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a podílů	388		
	32. Krátkodobé přijaté zálohy na transfery	374		
	33. Krátkodobé zprostředkování transferů	375		
	35. Výdaje příštích období	383		
	36. Výnosy příštích období	384		
	37. Dohadné účty pasivní	389		
	38. Ostatní krátkodobé závazky	378		

Výkaz zisku a ztráty pro ÚSC

Výkaz zisku a ztráty			
ÚZEMNÍ SAMOSPRÁVNÉ CELKY, SVAZKY OBCÍ, REGIONÁLNÍ RADY REGIONŮ SOUDRŽNOSTI			
Název, sídlo, právní forma a předmět činnosti účetní jednotky, IČ sestavený k ... (v Kč, s přesností na dvě desetinná místa) okamžik sestavení:			

Číslo položky	Název položky	Synthetický účet	ÚČETNÍ OBDOBÍ			
			BEŽNE		MINULÉ	
			Hlavní činnost	Hospodářská činnost	Hlavní činnost	Hospodářská činnost
A	NÁKLADY CELKEM					
I.	Náklady z činnosti		součet A.I. až A.V.	součet A.I. až A.V.	součet A.I. až A.V.	součet A.I. až A.V.
			součet A.I.1. až A.I.36.	součet A.I.1. až A.I.36.	součet A.I.1. až A.I.36.	součet A.I.1. až A.I.36.
1.	Spotřeba materiálu	501				
2.	Spotřeba energie	502				
3.	Spotřeba jiných neskladovatelných dodávek	503				
4.	Prodané zboží	504				
5.	Aktivace dlouhodobého majetku	506				
6.	Aktivace dlouhodobého majetku	507				
7.	Změna stavu zásob vlastní výroby	508				
8.	Opravy a udržování	511				
9.	Cestovné	512				
10.	Náklady na reprezentaci	513				
11.	Aktivace vnitroorganizačních služeb	516				
12.	Ostatní služby	518				
13.	Mztové náklady	521				
14.	Zákonné sociální pojištění	524				
15.	Jiné sociální pojištění	525				
16.	Zákonné sociální náklady	527				
17.	Jiné sociální náklady	528				
18.	Daň silniční	531				
19.	Daň z nemovitostí	532				
20.	Jiné daně a poplatky	538				
22.	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	541				
23.	Jiné pokuty a penále	542				
24.	Dary a jiná bezúplatná předání	543				
25.	Prodaný materiál	544				
26.	Manka a škody	547				
27.	Tvorba fondů	548				
28.	Odpisy dlouhodobého majetku	551				
29.	Prodaný dlouhodobý nehmotný majetek	552				
30.	Prodaný dlouhodobý hmotný majetek	553				
31.	Prodané pozemky	554				
32.	Tvorba a zúčtování rezerv	555				
33.	Tvorba a zúčtování opravných položek	556				
34.	Náklady z vyřazených pohledávek	557				
35.	Náklady z drobného dlouhodobého majetku	558				
36.	Ostatní náklady z činnosti	549				
II.	Finanční náklady		součet A.II.1. až A.II.5.	součet A.II.1. až A.II.5.	součet A.II.1. až A.II.5.	součet A.II.1. až A.II.5.
1.	Prodané cenné papíry a podíly	561				
2.	Úroky	562				
3.	Kurzové ztráty	563				
4.	Náklady z přecenění reálnou hodnotou	564				
5.	Ostatní finanční náklady	566				
III.	Náklady na transfery		součet A.III.1. až A.III.3.	součet A.III.1. až A.III.3.	součet A.III.1. až A.III.3.	součet A.III.1. až A.III.3.
2.	Náklady vybraných místních vládních institucí na transfery	572				
V.	Daň z příjmů		součet A.V.1. až A.V.2.	součet A.V.1. až A.V.2.	součet A.V.1. až A.V.2.	součet A.V.1. až A.V.2.
1.	Daň z příjmů	591				
2.	Dotatečné odvody daně z příjmů	595				

Číslo položky	Název položky	Synthetický účet	ÚČETNÍ OBDOBÍ			
			BEŽNE		MINULÉ	
			Hlavní činnost	Hospodářská činnost	Hlavní činnost	Hospodářská činnost
B.	VÝNOSY CELKEM		součet B.I. až B.V.	součet B.I. až B.V.	součet B.I. až B.V.	součet B.I. až B.V.
I.	Výnosy z činnosti		součet B.I.1. až B.I.17.	součet B.I.1. až B.I.17.	součet B.I.1. až B.I.17.	součet B.I.1. až B.I.17.
1.	Výnosy z prodeje vlastních výrobků	601				
2.	Výnosy z prodeje služeb	602				
3.	Výnosy z pronájmu	603				
4.	Výnosy z prodeje zboží	604				
5.	Výnosy ze správních poplatků	605				
6.	Výnosy z místních poplatků	606				
8.	Jiné výnosy z vlastních výkonů	609				
9.	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	641				
10.	Jiné pokuty a penále	642				
11.	Výnosy z vyřazených pohledávek	643				
12.	Výnosy z prodeje materiálu	644				
13.	Výnosy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku	645				
14.	Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku kromě pozemků	646				
15.	Výnosy z prodeje pozemků	647				
16.	Čerpání fondů	648				
17.	Ostatní výnosy z činnosti	649				
II.	Finanční výnosy		součet B.II.1. až B.II.6.	součet B.II.1. až B.II.6.	součet B.II.1. až B.II.6.	součet B.II.1. až B.II.6.
1.	Výnosy z prodeje cenných papírů a podílů	661				
2.	Úroky	662				
3.	Kurzové zisky	663				
4.	Výnosy z přecenění reálnou hodnotou	664				
5.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	665				
6.	Ostatní finanční výnosy	666				
IV.	Výnosy z transferů		součet B.IV.1. až B.IV.3.	součet B.IV.1. až B.IV.3.	součet B.IV.1. až B.IV.3.	součet B.IV.1. až B.IV.3.
2.	Výnosy vybraných místních vládních institucí z transferů	672				
V.	Výnosy ze sdílených daní a poplatků		součet B.V.1. až B.V.6.	součet B.V.1. až B.V.6.	součet B.V.1. až B.V.6.	součet B.V.1. až B.V.6.
1.	Výnosy ze sdílené daně z příjmů fyzických osob	681				
2.	Výnosy ze sdílené daně z příjmů právnických osob	682				
3.	Výnosy ze sdílené daně z přidané hodnoty	684				
4.	Výnosy ze sdílených spotřebních daní	685				
5.	Výnosy ze sdílených majetkových daní	688				
6.	Výnosy z ostatních sdílených daní a poplatků	688				
C.	VÝSLEDEK HOSPODÁŘENÍ		-	-	-	-
1.	Výsledek hospodaření před zdaněním	-	B. - (součet A.I. až A.IV.)	B. - (součet A.I. až A.IV.)	B. - (součet A.I. až A.IV.)	B. - (součet A.I. až A.IV.)
2.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	-	B. - A.	B. - A.	B. - A.	B. - A.

