



Ekonomická  
fakulta  
Faculty  
of Economics

Jihočeská univerzita  
v Českých Budějovicích  
University of South Bohemia  
in České Budějovice

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích  
Ekonomická fakulta  
Katedra účetnictví a financí

Bakalářská práce

## **Přehled o peněžních tocích (cash flow)**

Vypracoval: Lukáš Dřevojan

Vedoucí práce: Ing. Jaroslav Svoboda, Ph.D.

České Budějovice 2023

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH  
Ekonomická fakulta  
Akademický rok: 2021/2022

**ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE**  
(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: Lukáš DŘEVOJAN  
Osobní číslo: E20169  
Studijní program: B0411A050005 Finance a účetnictví  
Téma práce: Přehled o peněžních tocích (cash flow)  
Zadávající katedra: Katedra účetnictví a financí

**Zásady pro vypracování**

**Cíl práce:**

Cílem práce je v teoretické části zhodnotit postupy prací související prací se sestavením přehledu o peněžních tocích (cash flow), vč. popisu významu výkazu, metodik jeho sestavení a dopadů na finanční rozhodování. V praktické části aplikovat uvedená teoretická východiska u vybraného podnikatelského subjektu.

**Rámcová osnova:**

1. Finanční výkaznictví – účetní závěrka.
2. Definice pojmu cash flow, jeho základní principy, rozdělení dle činnosti.
3. Metodika sestavení (výpočet) peněžních toků.
4. Využití přehledu o peněžních tocích v rámci finančního rozhodování.
5. Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu.
6. Aplikace uvedených teoretických východisek u vybraného podnikatelského subjektu.
7. Analýza výsledků, návrhy a opatření.

Rozsah pracovní zprávy: 40 – 50 stran

Rozsah grafických prací:

Forma zpracování bakalářské práce: tištěná

**Seznam doporučené literatury:**

1. Růčková, P. (2021). *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi* (7. akt. vyd.). Praha: Grada Publishing.
2. Ryněš, P. (2009). *Cash flow v účetní závěrce: komentář, příklady* (3. akt. vyd.). Olomouc: Anag.
3. Ryněš, P. (2022). *Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2022* (22. akt. vyd.). Olomouc: Anag.
4. Sedláček, J. (2010). *Cash flow*. 2.akt. vyd. Brno: Computer Press.
5. Vašek, L. (2012). *Finanční účetnictví a výkaznictví*. Praha: Institut certifikace účetních.

České účetní standardy pro podnikatele.

Vyhláška č. 500/2000 Sb., ve znění novel.

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění novel.

Odborná periodika: Daně a účetnictví; Ekonom; Finance a úvěr; Finanční, daňový a účetní bulletin; Účetnictví; Účetnictví v praxi; aj.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Jaroslav Svoboda, Ph.D.  
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce: 17. ledna 2022

Termín odevzdání bakalářské práce: 14. dubna 2023



doc. Dr. Ing. Dagmar Škodová Parmová  
děkanka

JIHOČESKÁ UNIVERZITA  
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH  
EKONOMICKÁ FAKULTA

Studentská 13<sup>(1)</sup>  
370 05 České Budějovice



doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.  
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 17. ledna 2022

## **Prohlášení**

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci jsem vypracoval samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to - v nezkrácené podobě - elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Českých Budějovicích dne 14. 4. 2023

.....

Lukáš Dřevojan

## **Poděkování**

Chtěl bych touto formou poděkovat svému vedoucímu práce Ing. Jaroslavu Svobodovi, Ph.D. za poskytnuté konzultace, odborné vedení a cenné rady. Zároveň bych chtěl poděkovat zástupcům podnikatelského subjektu, jehož data byla použita v praktické části této práce, za jejich vstřícnost a ochotu.

# Obsah

1	Úvod .....	8
2	Účetní závěrka .....	10
2.1	Rozvaha.....	10
2.2	Výkaz zisku a ztráty .....	12
2.3	Příloha k účetní závěrce .....	13
2.4	Přehled o změnách vlastního kapitálu.....	15
2.5	Přehled o peněžních tocích.....	15
2.6	Vzájemná provázanost účetních výkazů .....	15
3	Přehled o peněžních tocích (cash flow).....	17
3.1	Úvod do problematiky cash flow .....	17
3.1.1	Historický vývoj a právní úprava cash flow .....	17
3.1.2	Podvojný účetnictví jako základ pro sestavení přehledu o peněžních tocích .....	18
3.1.3	Tříbilanční systém.....	19
3.2	Vymezení přehledu o peněžních tocích.....	21
3.2.1	Využití přehledu o peněžních tocích a jeho výhody .....	21
3.2.2	Peněžní tok.....	22
3.3	Struktura a členění přehledu o peněžních tocích.....	23
3.3.1	Peněžní toky z provozní činnosti .....	23
3.3.2	Peněžní toky z investiční činnosti.....	24
3.3.3	Peněžní toky z finanční činnosti .....	25
3.3.4	Vykazování specifických položek v přehledu o peněžních tocích.....	26
3.4	Metody sestavení přehledu o peněžních tocích.....	27
3.4.1	Přímá metoda .....	27
3.4.2	Nepřímá metoda.....	30
4	Využití cash flow v rámci finančního rozhodování .....	33
4.1	Analýza rozdílových ukazatelů .....	33
4.1.1	Čistý pracovní kapitál .....	33
4.1.2	Čisté pohotové prostředky .....	34
4.1.3	Čistý peněžně-pohledávkový finanční fond .....	34
4.2	Horizontální analýza přehledu o peněžních tocích .....	34
4.3	Analýza poměrových ukazatelů .....	35
4.3.1	Ukazatele na bázi peněžních toků.....	35
4.4	Hodnocení zkonstruovaných ukazatelů.....	38
5	Cíle a metodika práce .....	39
6	Charakteristika podnikatelského subjektu .....	44
7	Analýza přehledu o peněžních tocích.....	48
7.1	Sestavení a struktura přehledu o peněžních tocích .....	48
7.2	Interpretace získaných výsledků .....	49
7.2.1	Úprava o nepeněžní operace .....	49
7.2.2	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu.....	50
7.2.3	Ostatní úpravy výsledku hospodaření před zdaněním .....	53
7.2.4	Čistý peněžní tok z provozní činnosti.....	54

7.2.5	Čisté zvýšení peněžních prostředků.....	56
7.2.6	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období.....	57
8	Analýza ukazatelů na bázi peněžních toků.....	58
8.1	Ukazatele rentability .....	58
8.1.1	Rentabilita tržeb .....	58
8.1.2	Rentabilita celkového kapitálu.....	59
8.1.3	Rentabilita vlastního kapitálu .....	60
8.2	Cash flow likvidita .....	60
8.3	Stupeň oddlužení.....	62
8.4	Doba splácení cizích zdrojů z cash flow .....	63
9	Zhodnocení dosažených výsledků a doporučení do budoucna.....	65
10	Závěr .....	69
I.	Summary.....	71
II.	Seznam použitých zdrojů .....	72
III.	Seznam tabulek	
IV.	Seznam obrázků	
V.	Seznam grafů	
VI.	Seznam příloh	
VII.	Přílohy	

# 1 Úvod

Přehled o peněžních tocích, známý spíše jako výkaz cash flow, je jedním z nejvýznamnějších a nejdůležitějších finančních výkazů zobrazujících finanční situaci účetní jednotky a její finanční zdraví. Tento výkaz poskytuje podniku důležité informace o tom, jakým způsobem získává peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty a jak jsou tyto prostředky následně využity. Doplňuje tak rozvahu a výkaz zisku a ztráty o další rozměr, kterým se vracíme k základní otázce spojené s jakoukoliv podnikatelskou činností, a to k otázce, kolik peněžních prostředků je k této činnosti zapotřebí. Cash flow je tedy základní metrikou pro hodnocení platební schopnosti účetní jednotky a pro řízení její likvidity, přičemž své nezastupitelné uplatnění má také při krátkodobém a dlouhodobém plánování finančního hospodaření, při hodnocení investičních záměrů nebo také například při zjišťování tržní ceny účetní jednotky.

V České republice je problematika přehledu o peněžních tocích upravena zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, Vyhláškou č. 500/2002 Sb. a Českým účetním standardem pro podnikatele č. 023, přičemž z těchto právních předpisů vyplývá, že ve zdejších podmínkách mají povinnost sestavovat tento účetní výkaz pouze střední a velké účetní jednotky a ostatní účetní jednotky, tedy mikro a malé, mohou přehled o peněžních tocích sestavovat dobrovolně. Lze se však ale domnívat, že k tomu nedochází příliš často, a to zejména z důvodu vyšší technické náročnosti spojené se sestavením tohoto účetního výkazu v porovnání s rozvahou či výkazem zisku a ztráty. Nicméně tím, že mikro a malé účetní jednotky ve většině případů své cash flow pravděpodobně vůbec nesledují, se připravují o cenné informace z oblasti řízení peněžních prostředků, které by těmto podnikatelským subjektům mohly pomoci dosáhnout efektivnějšího hospodaření se svými penězi a také zajistit jejich platební schopnost v dlouhodobém horizontu.

Tato bakalářská práce je rozdělena do dvou částí. První část se věnuje zhodnocení a vysvětlení postupů prací souvisejících se sestavením přehledu o peněžních tocích, přičemž nejprve je obecně vymezena problematika účetní závěrky a jednotlivých účetních výkazů včetně jejich vzájemné provázanosti. Následně je pozornost věnována samotnému cash flow, a to od jeho historického vývoje, právní úpravy a postavení v podvojném účetnictví přes možnosti a výhody jeho využití až po strukturu a metody sestavení tohoto účetního výkazu. První část této práce je pak zakončena uvedením možných způsobů využití cash flow v rámci finančního rozhodování.



Ve druhé části jsou výše zmíněná teoretická východiska aplikována u vybraného podnikatelského subjektu, pro který je v prvním kroku sestaven přehled o peněžních tocích za sledovaná účetní období 2019, 2020 a 2021. Následně je provedena analýza tohoto účetního výkazu a jsou vysvětleny a interpretovány dosažené výsledky. Získaná data jsou poté využita pro finanční analýzu, která je provedena na základě poměrových ukazatelů konstruovaných na bázi peněžních toků a jejím cílem je důkladnější a více detailní posouzení finanční situace a finančního zdraví analyzovaného podniku, a to zejména s ohledem na jeho likviditu a solventnost. Na závěr jsou této společnosti poskytnuta doporučení, která by jí mohla pomoci dosáhnout vyšší efektivity v oblasti řízení peněžních prostředků.

## 2 Účetní závěrka

Účetní závěrka je klíčovým a vrcholovým dokumentem, kterým vrcholí účetní práce v účetní jednotce za celé účetní období. Musí poskytnout jejím uživatelům širokou škálu informací o majetkové, finanční a důchodové situaci účetní jednotky a zároveň také musí vytvořit komplexní a plastický obraz o účetní jednotce a jejím hospodaření v právě minulém účetním období. (Ryneš, 2021)

Role účetní závěrky je v současné tržní ekonomice nezastupitelná, i když v mnoha případech stále ještě nedocenená. Účetní závěrka je základním a mnohdy jediným zdrojem informací pro celou řadu uživatelů. Zde je však potřeba si uvědomit, že účetní závěrka je zdrojem informací určeným především externím uživatelům, a nikoliv firmě samé. Nepochybně největší hybnou pákou ke sjednocování informací poskytovaných účetními závěrkami jsou burzy cenných papírů, neboť se na nich obchodují cenné papíry různých firem z různých států a různých ekonomických prostředí. Účetní závěrka však neposkytuje informace jen pro burzy a potencionální investory, ale její informace jsou určeny pro celou řadu dalších uživatelů, mezi které patří zejména stát (daňové orgány), věřitelé, banky, obchodní partneři a v neposlední řadě také vlastníci (akcionáři či společníci). (Sládková & Strouhal, 2018)

Účetní závěrka je nedílný celek a tvoří ji rozvaha, výkaz zisku a ztráty (neboli výsledovka) a příloha. Pro některé účetní jednotky jsou pak povinné další výkazy, kterými jsou přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. (Müllerová & Šindelář, 2016)

### 2.1 Rozvaha

Rozvaha podává přehled o stavu majetku (podle likvidnosti) a zdrojích jeho krytí (podle původu kapitálu) k určitému datu. V rozvaze musí vždy platit bilanční princip, tj. že se celková aktiva rovnají celkovým pasivům. (Šteker & Otrusínová, 2021)

Jedná se tedy o statický výkaz, jenž zobrazuje konečné stavy aktiv a pasiv k určitému okamžiku, a kromě konečného stavu je možné z rozvahy zjistit rovněž počáteční stav rozvahové položky k začátku účetního období.

**Aktivum** je vložený prostředek do podnikání, který je výsledkem minulých událostí, podnik ho ovládá a je očekáván budoucí prospěch z jeho držby. (Strouhal, 2011)

Základním hlediskem členění aktiv je především doba jejich upotřebitelnosti, tedy členění podle likvidity, a to od položek nejméně likvidních (*stálá aktiva*) až k položkám nejlíkvidnějším (*oběžná aktiva*). (Růčková, 2021)

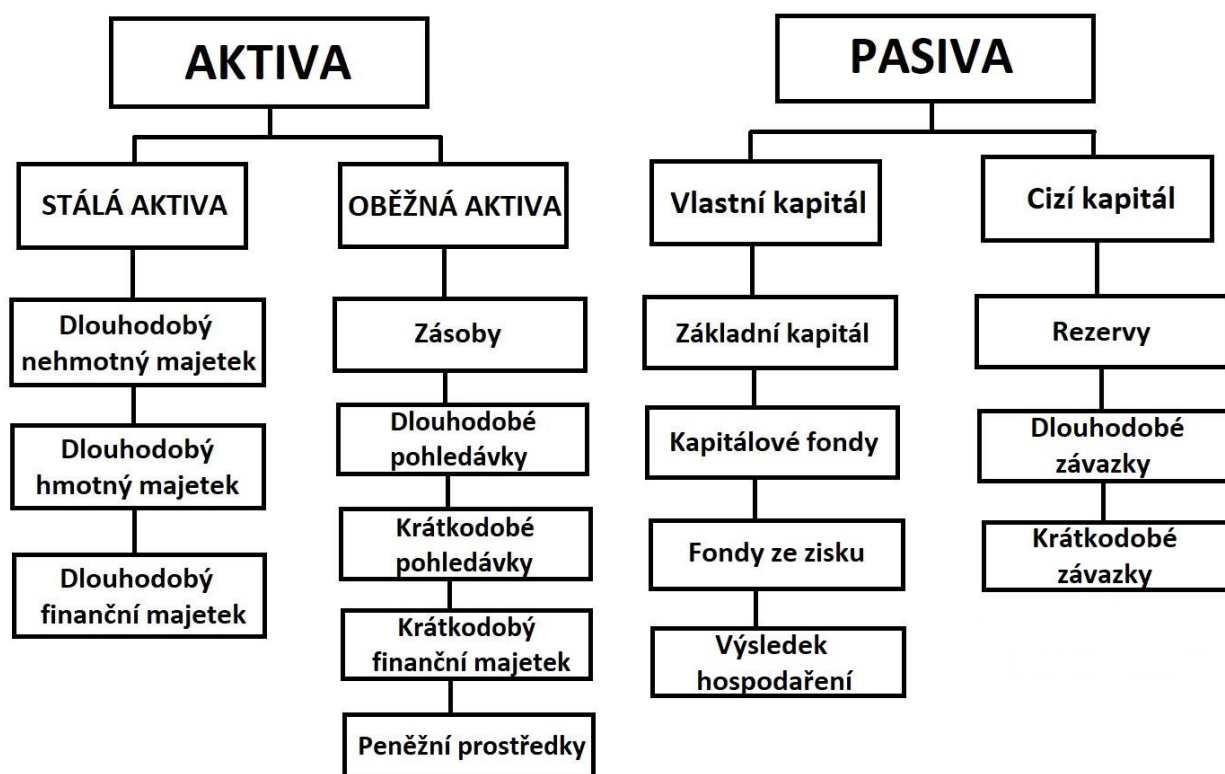
Členění aktiv na stálá aktiva a oběžná aktiva respektuje jejich postavení v reprodukčním procesu, tzn. že stálá aktiva si zachovávají svoji původní podobu v průběhu několika reprodukčních cyklů, odepisují se a svou hodnotu přenášejí postupně do hodnoty produkce, a oběžná aktiva mění svoji podobu hned několikrát v průběhu jednoho reprodukčního cyklu a přechází do spotřeby (hodnoty produkce) jednorázově. (Grünwald & Holečková, 2009)

**Pasiva** představují finanční strukturu podniku, respektive zdroje financování podnikového majetku. (Knápková et al., 2017)

Strana pasiv není prioritně členěna podle hlediska času, jako tomu bylo u aktiv, ale z hlediska vlastnictví zdrojů financování. Z tohoto pohledu tedy budeme rozlišovat *zdroje vlastní* a *zdroje cizí*. (Růčková, 2021)

Strukturu aktiv a pasiv přehledně znázorňuje následující schéma:

**Obrázek 1 - Struktura podnikového majetku (aktiv) a zdrojů jeho krytí (pasiv)**



*Zdroj: Vlastní zpracování*

## 2.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty je písemný přehled o výnosech, nákladech a výsledku hospodaření za určité období. (Růčková, 2021)

**Výnosy** můžeme definovat jako peněžní částky, které podnik získal z veškerých svých činností za dané účetní období bez ohledu na to, zda v tomto období došlo k jejich inkasu. **Náklady** pak představují peněžní částky, které podnik v daném období účelně vynaložil na získání výnosů, i když k jejich skutečnému zaplacení nemuselo ve stejném období dojít. (Knápková et al., 2017)

**Výkaz zisku a ztráty podává informaci o finanční výkonnosti účetní jednotky. Je sestavován vertikálně, což umožňuje vyčíslit:**

- provozní výsledek hospodaření;
- finanční výsledek hospodaření;
- výsledek hospodaření před zdaněním (jedná se o součet provozního a finančního výsledku hospodaření);
- výsledek hospodaření po zdanění (výsledek hospodaření před zdaněním snížený o daň z příjmů právnických, příp. fyzických osob);
- výsledek hospodaření za účetní období (výsledek hospodaření po zdanění snížený o převod podílu na výsledku hospodaření společníkům);
- čistý obrat za účetní období. (Strouhal, 2011)

Výkaz zisku a ztráty může být sestaven buď v druhovém, nebo v účelovém členění, přičemž je zcela v kompetenci účetní jednotky, pro který typ výkazu se rozhodne.

**Druhové členění** sleduje povahu nákladů, tj. jaké druhy nákladů byly vynaloženy (např. spotřeba materiálu, odpisy dlouhodobého majetku, mzdové náklady). Během sledovaného období se jednotlivé druhy nákladů promítají do výkazu zisku a ztráty podle časového hlediska (tzn. v okamžiku, kdy byly vynaloženy) bez ohledu na jejich věcné hledisko (na co byly vynaloženy).

**Účelové členění** sleduje naopak příčinu vzniku nákladů, tj. na jaký účel byly vynaloženy (např. na výrobu, správu, odbyt apod.). Při účelovém členění jsou náklady na výrobu promítnuty do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku vykazání výnosu, k jehož uskutečnění přispěly. Náklady na správu a odbyt nelze většinou přiřadit ke konkrétnímu výkonu, a jsou tak

zobrazeny ve výkazu v tom období, ve kterém byly vynaloženy. I když je účelové členění pro uživatele vhodnější, podniky ve většině případů používají druhovou strukturu výkazu zisku a ztráty. Navíc česká účetní legislativa požaduje v případě použití účelového členění uvést v příloze k účetním výkazům i druhové členění nákladů. (Knápková et al., 2017)

**Obrázek 2 - Druhové a účelové členění výkazu zisku a ztráty**

Druhové členění VZZ	Účelové členění VZZ
<ul style="list-style-type: none"> <li>I. Tržby z prodeje výrobků a služeb</li> <li>II. Tržby z prodeje zboží</li> <li>A. Výkonová spotřeba</li> <li>B. Změna stavu zásob vlastní činnosti</li> <li>C. Aktivace</li> <li>D. Osobní náklady</li> <li>E. Úpravy hodnot v provozní oblasti</li> <li>III. Ostatní provozní výnosy</li> <li>F. Ostatní provozní náklady</li> <li><b>*Provozní výsledek hospodaření</b></li> <li>IV. Tržby z prodeje cenných papírů</li> <li>G. Prodané cenné papíry</li> <li>V. Výnosy z finančního majetku</li> <li>H. Náklady z finančního majetku</li> <li>VI. Výnosové úroky</li> <li>I. Nákladové úroky</li> <li>VII. Ostatní finanční výnosy</li> <li>J. Ostatní finanční náklady</li> <li><b>*Finanční výsledek hospodaření</b></li> <li><b>**Výsledek hospodaření před zdaněním</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>I. Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb</li> <li>A. Náklady prodeje (včetně úprav hodnot)</li> <li><b>*Hrubý zisk nebo ztráta</b></li> <li>B. Odbytové náklady (včetně úprav hodnot)</li> <li>C. Správní náklady (včetně úprav hodnot)</li> <li>II. Ostatní provozní výnosy</li> <li>D. Ostatní provozní náklady</li> <li><b>*Provozní výsledek hospodaření</b></li> <li>III. Tržby z prodeje cenných papírů</li> <li>E. Prodané cenné papíry</li> <li>IV. Výnosy z finančního majetku</li> <li>F. Náklady z finančního majetku</li> <li>V. Výnosové úroky</li> <li>G. Nákladové úroky</li> <li>VI. Ostatní finanční výnosy</li> <li>H. Ostatní finanční náklady</li> <li><b>*Finanční výsledek hospodaření</b></li> <li><b>**Výsledek hospodaření před zdaněním</b></li> </ul>

*Zdroj: (Růčková, 2021), vlastní úprava*

## 2.3 Příloha k účetní závěrce

Příloha k účetní závěrce je nedílnou součástí účetní závěrky podnikatelů. Informuje o všech detailech a podrobnostech finanční a majetkové situace vykazující účetní jednotky v případech, ve kterých informaci není možné vyčíst přímo nebo ji odvodit z rozvahy či výkazu zisku a ztráty.

Základním požadavkem na údaje obsažené v příloze je jejich významnost a užitečnost pro uživatele. Údaje jsou užitečné a významné, pokud neposuzují jednotlivé události jednostranně a je možné na jejich základě dělat příslušná ekonomická rozhodnutí.

Zásadním požadavkem na obsah vykazovaných údajů v příloze je také jejich spolehlivost, neutralita a srozumitelnost, kdy údaje v příloze k účetní závěrce musí být sestaveny a zveřejněny srozumitelně způsobem, který umožní při znalosti použitých účetních metod poučenému uživateli účetní závěrky, aby si učinil ve všech souvislostech komplexní představu o majetkové, důchodové a finanční situaci účetní jednotky.

Účetní předpisy pro sestavení a obsah přílohy k účetní závěrce neukládají vykazující účetní jednotce povinnou formu a závaznou strukturu, nýbrž předpokládají sestavení přílohy popisným způsobem nebo ve formě tabulek. Obsah přílohy k účetní závěrce se skládá ze tří základních bloků informací:

#### **a) Obecné údaje o účetní jednotce**

Tento blok zahrnuje základní informace, kterými jsou např. obchodní firma nebo název, sídlo, identifikační číslo a právní forma účetní jednotky. Dále pak také informace o předmětu podnikání, rozvahovém dni, okamžiku sestavení a podepsání účetní závěrky, průměrném přepočteném počtu zaměstnanců v průběhu účetního období atd.

#### **b) Informace o účetních metodách, zásadách a způsobech oceňování**

Jedná se o vymezení základního rámce účetnictví účetní jednotky v návaznosti na zákon o účetnictví a vyhlášku nebo České účetní standardy. V tomto bloku se tedy nachází zejména informace o použitých metodách evidence zásob a způsobu jejich ocenění, o způsobech odpisování dlouhodobého majetku, přepočtu majetku a závazků v cizí měně, ocenění reálnou hodnotou nebo ekvivalencí či informace o způsobu tvorby a čerpání opravných položek a rezerv.

#### **c) Doplnující informace k rozvaze a k výkazu zisku a ztráty**

Účetní jednotka v příloze uvede také veškeré další doplňující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty, jejichž uvedení je podstatné pro hodnocení finanční a majetkové situace účetní jednotky, přičemž tyto informace není obvykle možné vyčíst z účetních výkazů. (Ryneš, 2021)

Jedná se např. o rozpis dlouhodobých bankovních úvěrů, pohledávek a závazků po lhůtě splatnosti, rozpis rezerv a odloženého daňového závazku nebo pohledávky, informace o přijatých dotacích na investiční a provozní účely, doměrcích splatné daně za minulá období či o významných událostech mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky. (Vašek, 2012)

## **2.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu**

Přehled o změnách vlastního kapitálu podává informace o zvýšení nebo snížení jednotlivých složek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny. Tento přehled nemá v účetních předpisech stanovenou formu ani strukturu, musí však obsahovat informace jak za běžné, tak i za minulé účetní období. (Sládková & Strouhal, 2018)

Přehled o změnách vlastního kapitálu je samostatnou součástí účetní závěrky u středních a velkých účetních jednotek. Malé a mikro účetní jednotky (bez ohledu na audit) nemají povinnost sestavovat tento přehled. Pokud však nebude sestaven a zařazen jako samostatná součást účetní závěrky, musí být informace o změnách vlastního kapitálu uvedeny v příloze k účetní závěrce. K výkazu o změnách vlastního kapitálu je pak také vhodné připojit komentář s vysvětlením jednotlivých titulů pro zvýšení nebo snížení položek vlastního kapitálu. (Ryneš, 2021)

## **2.5 Přehled o peněžních tocích**

Přehled o peněžních tocích podává informaci o tom, jaký je stav peněžních prostředků na počátku a na konci účetního období a jak se jednotlivé činnosti účetní jednotky podílely na příjmu či odčerpání peněžních prostředků. (Müllerová & Šindelář, 2016)

Tento výkaz je povinnou součástí účetní závěrky pro střední a velké účetní jednotky a také pro účetní jednotky, které sestavují účetní závěrku podle mezinárodních účetních standardů. V přehledu o peněžních tocích se uvádějí položky jak za běžné, tak i za minulé účetní období. (Sládková & Strouhal, 2018)

Přehledem o peněžních tocích se bude tato bakalářská práce zabývat podrobněji v následujících kapitolách.

## **2.6 Vzájemná provázanost účetních výkazů**

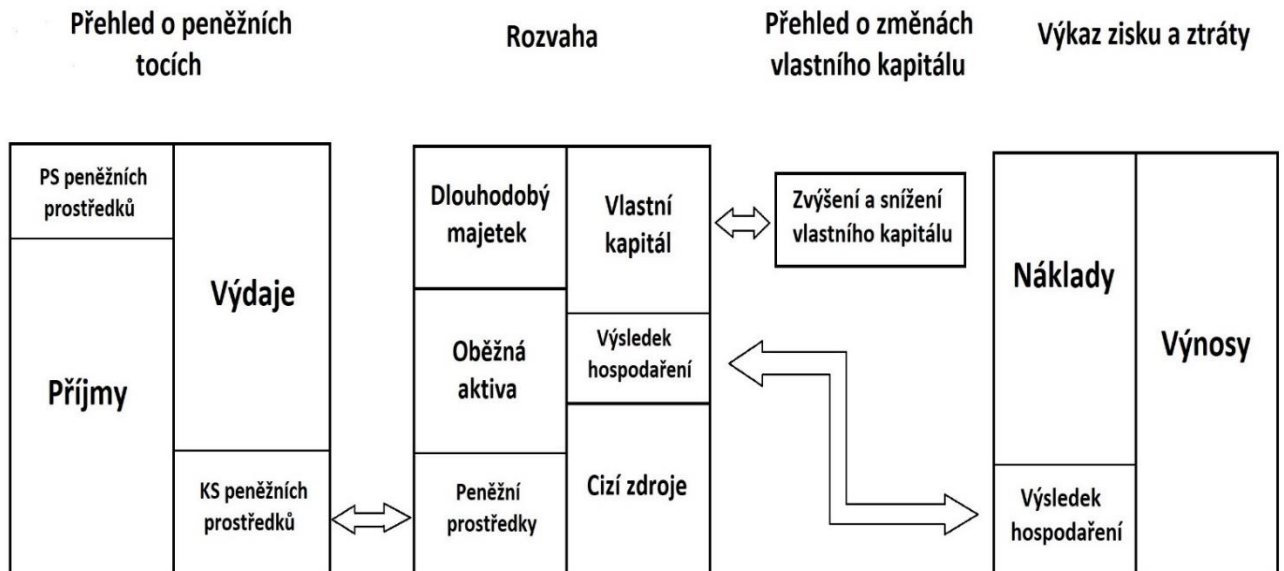
Je nutné podotknout, že výše zmíněné účetní výkazy spolu souvisejí a existuje mezi nimi vzájemná vazba.

Základem systému účetních výkazů je rozvaha, jež zobrazuje majetkovou a finanční strukturu. Významným zdrojem financování je výsledek hospodaření za účetní období, který je do rozvahy převzat z výkazu zisku a ztráty. Z hlediska majetkové struktury je důležité, jaký je stav finančních prostředků. Rozdíl mezi stavem finančních prostředků na začátku a na

konci účetního období pak dokumentuje přehled o peněžních tocích. Detailnější pohled na vlastní kapitál ukáže přehled o změnách vlastního kapitálu. (Knápková et al., 2017)

Vzájemnou provázanost účetních výkazů pak znázorňuje tento obrázek:

**Obrázek 3 - Vzájemná provázanost účetních výkazů**



*Zdroj: (Knápková et al., 2017), vlastní úprava*



### **3 Přehled o peněžních tocích (cash flow)**

Jak již bylo zmíněno na konci předcházející kapitoly, nejvýznamnější částí účetní závěrky je nepochybně rozvaha. Vzhledem k tomu, že rozvaha podává přehled o stavu majetku a zdrojích jeho krytí k určitému okamžiku, je její vypovídací schopnost pro uživatele vysoká, avšak na druhou stranu vypovídá pouze o stavu k tomuto okamžiku. Aby byla vypovídací schopnost účetní závěrky vyšší, doplňujeme informace rozvahy o informace uvedené ve výkazu zisku a ztráty. Tento výkaz vypovídá o struktuře výsledku hospodaření za účetní období. Tato informace je neméně důležitá, neboť rozvaha v části vlastních zdrojů sice uvádí výsledek hospodaření za běžné účetní období, ale pouze jako kumulované výnosy a náklady účetní jednotky. Pro hodnocení účetní jednotky je však důležité znát i strukturu tohoto výsledku. Tyto informace dále doplňuje přehled o peněžních tocích, který vypovídá o skutečných tocích peněz v účetní jednotce v průběhu účetního období. (Sládková, 2009)

Význam tohoto přehledu vyplývá mimo jiné z toho, že výkaz zisku a ztráty zaznamenává různé kategorie výnosů, nákladů a zisku v období jejich vzniku, bez ohledu na to, zda vznikají skutečné reálné peněžní příjmy či výdaje. Z tohoto důvodu nastává obsahový i časový nesoulad mezi náklady a výdaji, výnosy a příjmy, ziskem a stavem peněžních prostředků. Tento problém pomáhá odstraňovat právě sledování cash flow. (Knápková et al., 2017)

#### **3.1 Úvod do problematiky cash flow**

##### **3.1.1 Historický vývoj a právní úprava cash flow**

Pojem cash flow má svůj původ v USA, kde si jeho zjišťování a sledování vynutily potřeby kapitálových trhů. Zpravidla se nepřekládá a znamená tok (angl. flow) peněz (cash). Od počátku minulého století se stává předmětem zájmu finanční teorie a v 60. letech se objevuje jako doporučení pro praxi rozšířit finanční výkazy podniků o výkaz cash flow.

Vykazování cash flow se od roku 1971 stalo v USA povinnou součástí účetní závěrky podniků. Pozadu nezůstala ani Velká Británie, kde bylo zavedeno od roku 1975 povinné vykazování cash flow pro všechny podniky s ročním obratem nad 25 tisíc liber, ani Evropská unie, která ve 4. direktivě z roku 1978 doporučuje členským zemím sestavování tohoto výkazu. Tato direktiva již však v současné době není platná, neboť v roce 2013 došlo k jejímu nahrazení novou směrnicí Evropského parlamentu a Rady EU. Výbor pro mezinárodní účetní standardy vydává v roce 1977 mezinárodní účetní standard IAS 7, který upravuje jednotné vykazování cash flow. (Sedláček, 2010)

V České republice se dostává přehled o peněžních tocích opět do povinných částí účetních závěrek od roku 2016, a to u středních a velkých účetních jednotek, přičemž je upraven v souladu se zákonem o účetnictví vyhláškou č. 500/2002 Sb. a Českým účetním standardem č. 023. (Skálová & Suková, 2021)

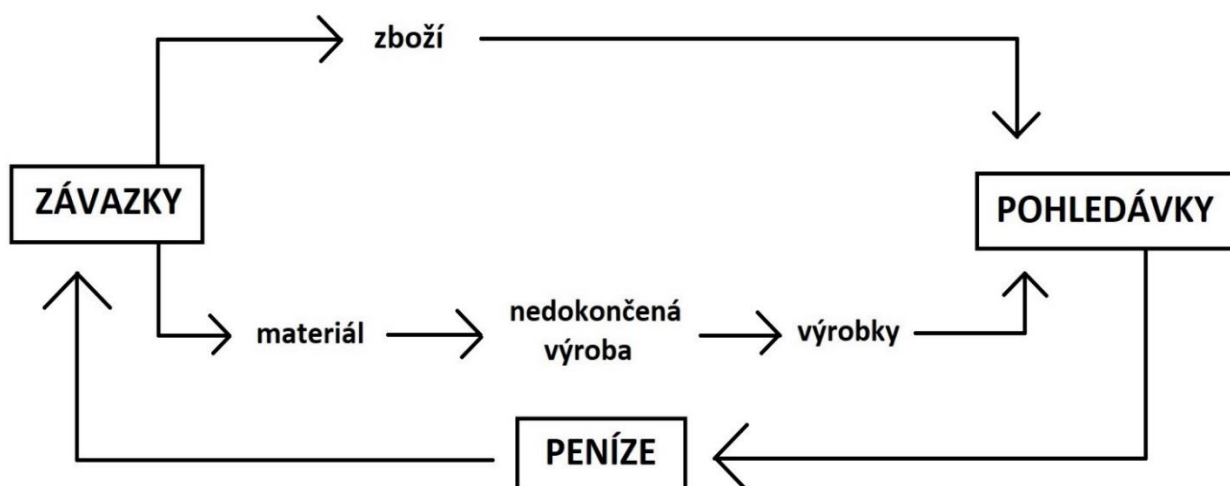
Přesněji řečeno, uspořádání a obsahové vymezení přehledu o peněžních tocích je v českých účetních předpisech obsaženo ve výše zmíněné vyhlášce a vzorovou strukturu výkazu poskytuje ČÚS 023 – Přehled o peněžních tocích. (Vašek, 2012)

### 3.1.2 Podvojný účetnictví jako základ pro sestavení přehledu o peněžních tocích

Výchozí datovou základnou pro zjišťování cash flow je účetnictví podniku. Vynaložené peněžní prostředky vstupující do podnikového procesu se v soustavě podvojného účetnictví transformují do jednotlivých složek majetku a závazků. (Sedláček, 2010)

Peněžní prostředky na sebe tedy berou různou podobu při průchodu reprodukčním cyklem a jsou v průběhu hospodářské činnosti vázány v jednotlivých majetkových položkách, ze kterých se postupně přeměňují do dalších položek v návaznosti na jednotlivá stadia hospodářské činnosti. Celý proces proměny vyústí zpět do položky peněžní prostředky, které jsou rozhodující položkou na začátku i na konci každé hospodářské transakce. (Ryneš, 2009)

**Obrázek 4 - Cash flow v produkčním cyklu podniku**







*Zdroj: (Sedláček, 2010), vlastní úprava*

Z výše uvedeného vyplývá, že každé zvýšení aktiv v sobě váže potenciální snížení peněžních prostředků, a naopak každé snížení aktivní položky uvolňuje disponibilní peněžní prostředky. (Ryneš, 2009)

Peněžní toky se zadržují v aktivech (pohledávkách) i kapitálu (závazcích). Stojí na počátku a na konci obchodních transakcí podniku a jejich pohyb přímo ovlivňuje peněžní toky. Pohledávky tvoří záchytný bod přeměny aktiv podniku v peníze a vážou peněžní prostředky. Závazky (dluhy) podniku na druhé straně odkládají reálný úbytek peněz. Relaci mezi pohledávkami nebo dluhy podniku a cash flow přehledně znázorňuje následující tabulka. (Sedláček, 2010)

**Tabulka 1 - Relace mezi pohledávkami nebo závazky a cash flow**

Změna stavu rozvahové položky		Vliv na peněžní prostředky (cash flow)
zvýšení stavu pohledávek		úbytek
snížení stavu pohledávek		přírůstek
zvýšení stavu závazků		přírůstek
snížení stavu závazků		úbytek

*Zdroj: (Ryneš, 2009), vlastní úprava*

Základem pro sledování peněžních toků podniku je rozvaha, která zachycuje jak výsledek hospodaření (zisk) k určitému okamžiku, tak i stav peněžních prostředků. Obdobně jako je rozvedena rozvahová položka zisku ve výkazu zisku a ztráty, lze sledovat pohyb peněžních prostředků v samostatném výkazu cash flow.

### 3.1.3 Tříbilanční systém

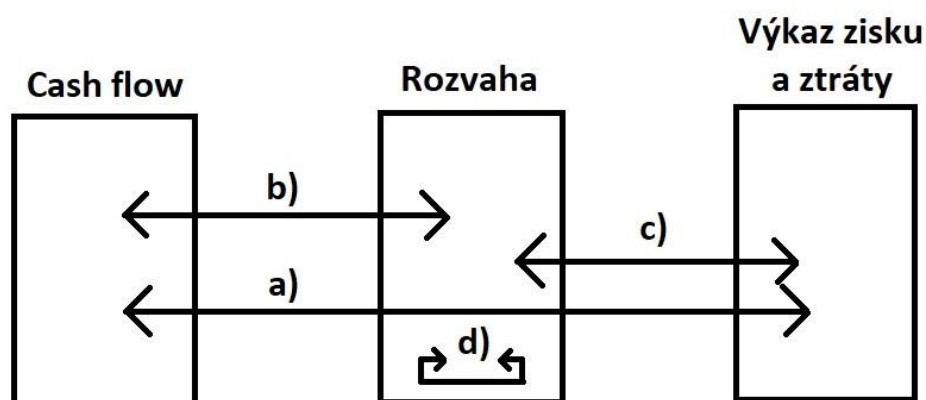
Jak již bylo naznačeno o pár řádek výše, lze konstatovat, že stejným systémem, jako jsou z rozvahy vyčleněny výsledkové operace nákladů a výnosů do samostatné bilance nazvané výkaz zisku a ztráty, je možno vyčlenit z rozvahy všechny operace, které mají vliv na přírůstek nebo úbytek peněžních prostředků, a pro tyto operace zřídit vlastní bilanci nazvanou přehled o peněžních tocích. Uvedeným způsobem tak získáme soustavu tří bilancí. (Ryneš, 2009)

**V rámci tohoto tříbilančního systému můžeme identifikovat 4 základní typy hospodářských transakcí:**

- a) **Ziskově i finančně účinné transakce**, které mají bezprostřední vliv na peněžní prostředky a současně jsou nákladem či výnosem (např. prodej zboží v hotovosti, hotově placené služby přijaté i poskytnuté, spotřeba materiálu nakoupeného v hotovosti).

- b) **Finančně účinné transakce neovlivňující zisk**, které zvyšují či snižují stav peněžních prostředků a současně vyvolávají změnu příslušného aktiva či pasiva v rozvaze (např. zaplacené pohledávky a závazky, poskytnutý či přijatý úvěr).
- c) **Ziskově účinné transakce neovlivňující peněžní prostředky** (např. odpisy dlouhodobého majetku, tvorba rezerv nebo opravných položek a jejich rozpouštění, přijatá či vydaná faktura za nákup či prodej zboží a služeb, spotřeba materiálu atd.).
- d) **Neziskové a nefinanční transakce uvnitř rozvahy podniku** (např. emise akcií, vyřazení dlouhodobého majetku, převod dlouhodobého finančního majetku do krátkodobého či kapitalizace pohledávek). (Sedláček, 2010)

**Obrázek 5 - Hospodářské transakce v rámci tříbilančního systému**



**Legenda:** a) Ziskově i finančně účinné transakce  
 b) Finančně účinné transakce neovlivňující zisk  
 c) Ziskově účinné transakce neovlivňující peněžní prostředky  
 d) Transakce neovlivňující ani zisk, ani peněžní prostředky

*Zdroj: (Sedláček, 2010), vlastní úprava*

Z výčtu hospodářských transakcí a jejich schematického znázornění v tříbilančním systému je patrné, že transakce a), b), c) jsou ziskově nebo peněžně účinné a že transakce d) se odehrávají jen v rámci nepeněžních položek majetku a finančních zdrojů a nemají tedy vliv ani na velikost zisku, ani na velikost peněžních prostředků. Dále je patrné, že jen transakce peněžně účinné představují toky peněžních prostředků v podobě příjmů a výdajů v pravém slova smyslu, tedy v tom smyslu, že jsou spojeny s inkasem nebo s výdajem peněžních prostředků. Zbývající transakce jsou spojeny také s toky peněžních prostředků, aniž by však měnily stav peněžních prostředků. Odehrávají se převážně uvnitř podniku, přičemž některé z nich mají jen fiktivní, resp. zúčtovací povahu. Za fiktivní transakce lze označit ty, které

nejdou spojeny s reálným pohybem hodnot v podniku, nýbrž představují jen účetní operaci (např. odpisy, tvorba rezerv apod.). (Freiberg, 1997)

## 3.2 Vymezení přehledu o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích je strukturovaná informace s rozpisem přírůstků a úbytků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v členění na provozní, investiční a finanční činnost v průběhu účetního období. Sestavuje se za běžné účetní období s uvedením srovnatelných údajů za minulé období. (Ryneš, 2021)

Úkolem tohoto účetního výkazu je podat informaci o tom, jaký je stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku a na konci účetního období a jak se jednotlivé činnosti účetní jednotky podílely na přítohu (či odčerpání) peněžních prostředků. (Müllerová & Šindelář, 2016)

### 3.2.1 Využití přehledu o peněžních tocích a jeho výhody

**Přehled o peněžních tocích má velmi široké uplatnění v oblasti podnikových financí.**

**Lze jej využít zejména při:**

- a) krátkodobém i dlouhodobém plánování finančního hospodaření;
- b) hodnocení investičních záměrů a plánování investičních akcí (tj. plánování nákupu nového dlouhodobého majetku);
- c) hodnocení platební schopnosti účetní jednotky a řízení likvidity;
- d) finanční analýze a hodnocení hospodaření účetní jednotky;
- e) zjišťování tržní ceny účetní jednotky.

Mezi nesporné **výhody přehledu o peněžních tocích** v porovnání s ostatními účetními výkazy (zejména rozvahou a výkazem zisku a ztráty) lze zařadit tyto skutečnosti:

1. není ovlivněn metodou odpisování dlouhodobého majetku (při použití rovnoměrných i zrychlených odpisů účetní jednotka vykáže stejné peněžní toky, přičemž výsledek hospodaření se může výrazně lišit), účetní odpisy nejsou spojené s pohybem peněžních toků;
2. peněžní tok není zkreslován systémem a výší časového rozlišení, respektování věcné a časové souvislosti v účetnictví má dopady do výsledku hospodaření, ale nemusí mít vliv na peněžní toky;

3. v účetnictví je uplatňován realizační princip – v okamžiku přechodu vlastnických práv zachycujeme zvýšení pohledávek a výnosů, což má vliv na výsledek hospodaření, ale vliv na peněžní toky nastává až v okamžiku zaplacení;
4. v souladu se zásadou opatrnosti se v účetnictví zachycují potenciaální ztráty, rizika a znehodnocení s ohledem na věrný obraz skutečnosti v účetnictví (např. tvorbou rezerv, opravných položek), což má za následek dopady do výsledku hospodaření, nikoliv však do vývoje peněžních toků. (Skálová & Suková, 2021)

### 3.2.2 Peněžní tok

**Peněžním tokem se obvykle rozumí nejenom pohyb peněžních prostředků, ale i peněžních ekvivalentů, přičemž předmětem přehledu o peněžních tocích je:**

- a) prokázat změnu stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za uplynulé účetní období;
- b) rozčlenit přírůstky a úbytky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů do jednotlivých položek, které se vztahují k provozní, investiční a finanční činnosti.

**Peněžními prostředky** se rozumějí peníze v pokladně včetně cenin (účtová skupina 21), peníze na účtu (účtová skupina 22) a peníze na cestě (účet 261).

**Peněžními ekvivalenty** se rozumí krátkodobý likvidní majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků, a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty se považují např. termínované vklady s maximálně tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní obchodovatelné cenné papíry. (Ryneš, 2009)

Při vymezení pojmu peněžní ekvivalent však vzniká závažný problém, neboť otázkou je, které finanční aktivum je součástí peněžních ekvivalentů a které nikoliv.

Česká účetní legislativa pro vymezení finančního aktiva jako peněžního ekvivalentu stanovila tři základní kritéria:

- **Krátkodobost**

Krátkodobostí se ve vztahu k definici peněžního ekvivalentu rozumí splatnost, resp. směnitelnost za peněžní prostředky ve lhůtě kratší než 3 měsíce.

- **Likvidnost**

Likvidností se rozumí zejména existence dostatečně velkého trhu, na kterém je možné finanční majetek směnít za protihodnotu peněžních prostředků.

- **Stálost hodnoty v čase**

Poslední podmínkou je stálost hodnoty finančního majetku v čase. Předpokládá se, že k okamžiku prodeje bude finanční majetek prodán minimálně za cenu, za kterou byl vykazován jako peněžní ekvivalent. Jedná se tedy o finanční majetek, u kterého se nepředpokládá výrazný pohyb v ceně (kladný nebo záporný) a nehrozí ani finanční sankce za předčasnou směnu za peněžní prostředky.

Z výše uvedeného vyplývá, že finanční majetek se může stát peněžním ekvivalentem pouze za předpokladu, že splňuje všechna tři kritéria.

Další zásadní otázkou je, zda se do peněžního fondu (peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) mohou zahrnovat pouze majetkové položky, nebo zda je možné do něho zahrnout také krátkodobé bankovní výpomoci, které může banka okamžitě požadovat k úhradě. Česká účetní legislativa umožňuje, aby byl do peněžního fondu zahrnut také pasivní zůstatek běžného účtu (kontokorentní úvěr). Ponechává tedy příslušné rozhodnutí na účetní jednotce a dává jí prostor pro individuální rozhodnutí. (Ryneš, 2021)

### **3.3 Struktura a členění přehledu o peněžních tocích**

Přehled o peněžních tocích může být vnitřně strukturován jakýmkoliv způsobem, a to tak, aby měl co nejlepší vypovídací schopnost pro uživatele. Postupem doby se však vyvinula určitá struktura výkazu, která je obecně přijímána. (Knápková et al., 2017)

Všeobecně se požaduje, aby výkaz cash flow podával informace o peněžních tocích členěných podle jednotlivých činností: za provozní činnost, investiční činnost a za oblast financování. (Kovanicová, 2003)

#### **3.3.1 Peněžní toky z provozní činnosti**

Provozní činností se rozumí základní výdělečné činnosti účetní jednotky a ostatní činnosti účetní jednotky, které nelze zahrnout mezi investiční nebo finanční činnosti. To znamená, že do provozního toku jsou zahrnuty pohyby peněžních prostředků (příjmy a výdaje) související především se základní výdělečnou činností. Základní výdělečná činnost je činnost,

která je hlavním zdrojem příjmů účetní jednotky a s ní související činnosti vedlejší. (Sládková & Strouhal, 2018)

Toto členění vyjadřuje do určité míry i aspekt odpovědnosti, je-li v podniku delegována odlišná odpovědnost vlastníků a vedení. V typickém podniku platí, že za peněžní toky ve strategických oblastech (investičních aktivitách a financování) zůstává zásadní odpovědnost na vlastnících a za peněžní toky v operativní oblasti na managementu podniku. (Sedláček, 2010)

**Do peněžních toků z provozní činnosti patří zejména:**

- příjmy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb včetně přijatých záloh od odběratelů;
- příjmy z prodeje nebo postoupení práv, licencí, know-how a obdobných produktů;
- příjmy ze zprostředkovatelské činnosti;
- výdaje za pořízení materiálu a zboží včetně placených záloh;
- výdaje vzniklé v souvislosti s výplatami mezd a odměn zaměstnancům;
- výdaje za nákup externích služeb včetně placených záloh.

**Součástí provozní činnosti jsou obvykle také:**

- splatná daň z příjmů, pokud ji nelze jednoznačně přiřadit k finanční nebo investiční činnosti;
- přijaté a vyplacené úroky, přijaté dividendy, resp. podíly na zisku, pokud se podnik nerozhodne je zahrnout do finanční činnosti;
- vyplácené dividendy, resp. podíly na zisku v případech, ve kterých podnik pouze přerozděluje přijaté dividendy (od dceřiných nebo přidružených podniků) mezi akcionáře, resp. společníky, v ostatních případech se vyplácené dividendy zachytí ve finanční činnosti. (Ryneš, 2021)

### **3.3.2 Peněžní toky z investiční činnosti**

Investiční činností se rozumí pořízení a prodej dlouhodobého majetku, popřípadě činnost související s poskytováním úvěrů, zápůjček a výpomocí, které nejsou považovány za provozní činnost. (Sládková & Strouhal, 2018)



Vykázané cash flow z investiční činnosti informuje o tom, v jaké míře podnik vynakládá peníze na dlouhodobá aktiva, která jsou podstatným faktorem vytváření budoucích zisků. Peněžní toky z této činnosti tedy poukazují na rozšíření či zúžení provozní kapacity podniku. (Sedláček, 2010)

#### **Do peněžních toků z investiční činnosti se zahrnují zejména:**

- výdaje spojené s pořízením pozemků, budov a staveb, zařízení, inventáře a dalšího hmotného dlouhodobého investičního majetku nákupem či vlastní činností;
- výdaje spojené s pořízením nehmotného dlouhodobého investičního majetku;
- výdaje spojené s pořízením podílových cenných papírů a vkladů v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, eventuálně výdaje na pořízení ostatních finančních investic;
- výdaje související s poskytováním úvěrů, půjček či finančních výpomocí spřízněným osobám<sup>1</sup>;
- příjmy z prodeje pozemků, budov a staveb, zařízení, inventáře a dalšího hmotného dlouhodobého investičního majetku;
- příjmy z prodeje nehmotného dlouhodobého investičního majetku;
- příjmy z prodeje podílových cenných papírů a vkladů v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, eventuálně z prodeje ostatních finančních investic. (Ryneš, 2009)

#### **3.3.3 Peněžní toky z finanční činnosti**

Finanční činností se rozumí taková činnost, která má za následek změny ve velikosti a složení vlastního kapitálu a dlouhodobých, popřípadě i krátkodobých závazků. Do finančního toku tedy patří pohyby peněz v souvislosti se změnami položek vlastního kapitálu, dlouhodobých závazků i krátkodobých závazků. Finanční tok vlastně zobrazuje doplňkové financování účetní jednotky vlastními nebo cizími zdroji a s ním související pohyby peněžních prostředků. (Sládková & Strouhal, 2018)

---

<sup>1</sup> Spřízněnou osobou se pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích rozumí: a) podniky, které společně s vykazující účetní jednotkou tvoří skupinu podniků; b) společníci a akcionáři, kteří mohou přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u vykazující účetní jednotky; c) členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů; d) podniky, ve kterých osoby uvedené v písm. b) a c) tohoto odstavce mají podstatný nebo rozhodující vliv; e) podniky, které mají společného člena vrcholového řízení s vykazujícím podnikem. (Ryneš, 2021)

### **Do finanční činnosti se zahrnují zejména tyto peněžní toky:**

- peněžní příjmy z emise akcií či podílů, dluhopisů, opčních listů apod.;
- příjmy z peněžních darů;
- příjmy z přijatých úvěrů, půjček a výpomocí (zejména bankovních);
- příjmy od vlastníků na úhradu ztrát minulých období;
- splátky úvěrů, půjček a výpomocí;
- výplaty dividend, resp. podílů na zisku. (Sedláček, 2010)

### **3.3.4 Vykazování specifických položek v přehledu o peněžních tocích**

Metodika účetnictví platná pro sestavení cash flow v České republice vyžaduje v přehledu o peněžních tocích vykázání níže uvedených položek v samostatných nekompenzovaných položkách. (Ryneš, 2021)

#### **3.3.4.1 Úroky**

Peněžní toky spojené s přijatými a vyplacenými úroky se zahrnou do provozní činnosti. Alternativně je však možné přijaté úroky zahrnout do investiční činnosti a vyplacené úroky do finanční činnosti. (Ryneš, 2009)

#### **3.3.4.2 Platba daně z příjmů**

Samostatně se v přehledu o peněžních tocích vykazují také platby daně z příjmů včetně doměrků za minulá zdaňovací období a zálohy na daň zaplacené v běžném účetním období, tj. vykážou se v příslušné činnosti cash flow podle svého věcného určení.

V praxi je však často nemožné vztáhnout peněžní toky z plateb daně z příjmů ke konkrétním daňovým výnosům a nákladům. Pokud tedy není možné výdaj na platbu daně z příjmů přiřadit ke konkrétní činnosti, je uváděn v provozní činnosti.

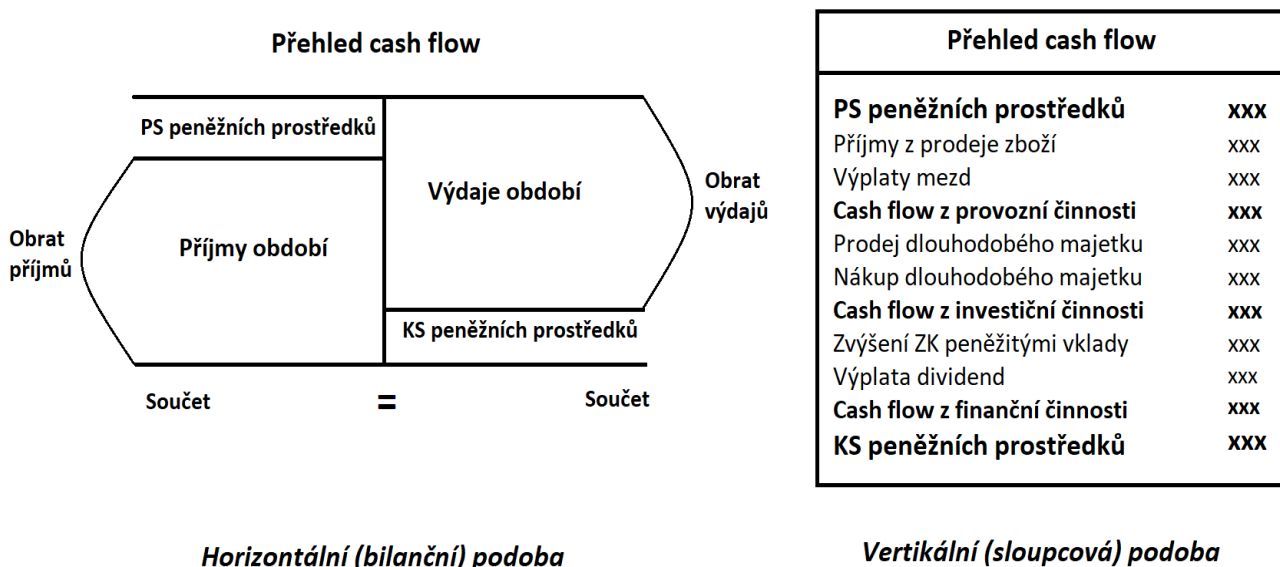
#### **3.3.4.3 Dividendy**

Příjmy z titulu přijatých dividend se zahrnou do provozní činnosti, popř. v závislosti na rozhodnutí účetní jednotky do investiční činnosti. Vyplacené dividendy se zahrnou do finanční činnosti. (Ryneš, 2021)

Přehled o peněžních tocích, členěný na 3 základní podnikové činnosti, se sestavuje v tzv. vertikální (sloupcové podobě). Kromě této formy se používá i horizontální (bilanční)

uspořádání výkazu, které umožňuje odděleně vykázat zdroje peněžních prostředků a jejich užití. Obsah výkazu je dán účelem, za kterým se sestavuje, požadovaným rozsahem i použitou metodou výpočtu. (Sedláček, 2010)

**Obrázek 6 - Horizontální a vertikální podoba přehledu o peněžních tocích**



Zdroj: (Sedláček, 2010), vlastní úprava

### 3.4 Metody sestavení přehledu o peněžních tocích

Ke zjištění, k jakým účelům byly vydávány peníze v podniku a jaké příjmy podnik v daném období inkasoval, lze obecně použít dvě metody:

- a) **metodu přímou**, která může být založena na sledování skutečných příjmů a výdajů peněžních prostředků (tzv. čistá přímá metoda), nebo na transformaci výnosově nákladových dat na příjmově výdajová (tzv. náhradní přímá metoda);
- b) **metodu nepřímou**, která upravuje výsledek hospodaření na peněžní tok. (Sedláček, 2010)

#### 3.4.1 Přímá metoda

Přímou metodou účetní jednotky vykazují vhodně zvolené a uspořádané skupiny peněžních příjmů a výdajů. V podstatě spočívá v tom, že se každý peněžní příjem a výdaj přiřadí do předem stanovené struktury přehledu o peněžních tocích. (Sládková & Strouhal, 2018)

Přímou metodou vykazujeme peněžní toky z investiční a finanční činnosti, u provozní činnosti lze použít jak přímou, tak i nepřímou metodu sestavení. (Strouhal, 2011)

### 3.4.1.1 Čistá přímá metoda

Je založena na sledování skutečných příjmů a výdajů a jejich agregaci do předem vymezených položek. Vychází přímo ze změn stavů peněžních prostředků nebo peněžních ekvivalentů, které jsou vyvolány finančně účinnými hospodářskými transakcemi.

Ačkoliv se teoreticky jeví tato metoda sestavení přehledu o peněžních tocích jako bezproblémová, pokladní a bankovní operace, zachycené na příslušných účtech, neumožňují zjistit účel, za kterým byly provedeny. Sledování skutečných toků peněz a jejich ekvivalentů podle jednotlivých druhů by vyžadovalo zavést nové syntetické účty příjmů a výdajů, které by se uzavíraly prostřednictvím bilance cash flow a jejich saldo by se přeneslo na účty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. Potřebné členění příjmů a výdajů lze zajistit i v analytické evidenci k účtům peněžních prostředků a ekvivalentů.

Jinou možností je sestavení výkazu cash flow mimoúčetně, tj. dodatečně analyzovat transakce uskutečněné na bankovních účtech a v pokladně nebo kódovat účetní doklady podle jednotlivých příjmů a výdajů s následným seskupením za danou časovou periodu.

Tato metoda je však dosti pracná, a navíc nepostihuje informace o tocích peněžních prostředků, které nemají charakter příjmů a výdajů. (Sedláček, 2010)

#### **Obrázek 7 - Zjišťování cash flow čistou přímou metodou**

$$\begin{array}{l} \text{Počáteční stav peněžních prostředků} \\ + \text{ příjmy za určité období} \\ - \text{ výdaje za určité období} \\ = \text{ konečný stav peněžních prostředků} \end{array} \quad \bigg) \quad \text{Cash flow celkem}$$

*Zdroj: (Knápková et al., 2017), vlastní úprava*

### 3.4.1.2 Náhradní přímá metoda

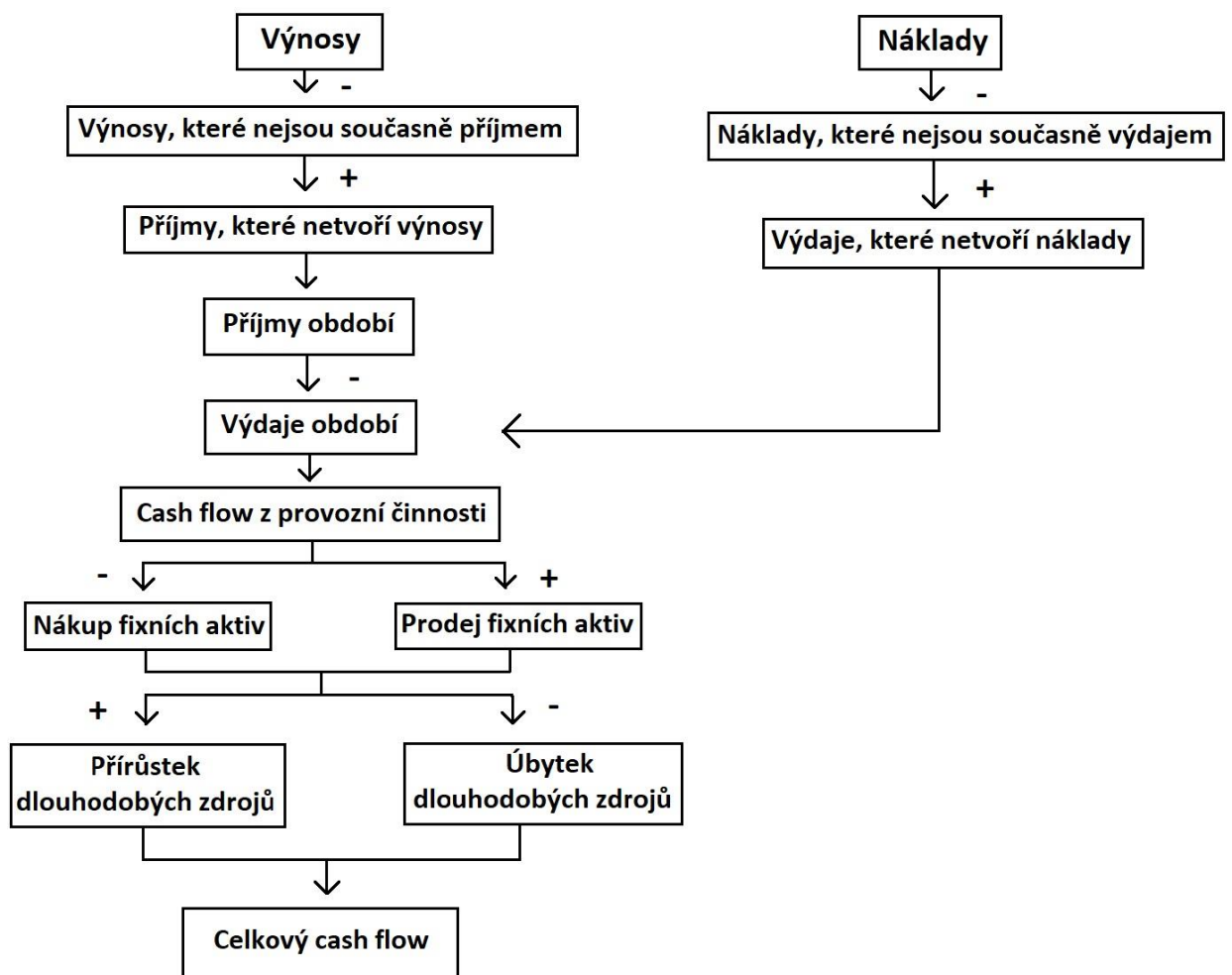
Náhradní přímá metoda sestavení přehledu o peněžních tocích vychází z výkazu zisku a ztráty, ze kterého se vybírají příslušné předem vymezené skupiny nákladů a výnosů, které jsou upravovány o změnu stavu rozvahových účtů, které se k nim významově váží. (Ryneš, 2009)

Podstatou této metody je tedy skutečnost, že se výnosy a náklady období korigují o změny položek rozvahy na příjmy a výdaje. Například výnosy se korigují na příjmy o změny stavu

pohledávek a přijatých záloh. Náklady na materiál se korigují na výdaje o změny stavu dodavatelů materiálu, stavu materiálu na skladě a podobně. Vylučují se ziskově účinné transakce, které nejsou peněžním tokem, a naopak se přiřazují finančně účinné transakce neovlivňující zisk.

Peněžní toky se člení podle jednotlivých činností na provozní, investiční a finanční. Pokud nelze jednoznačně přiřadit změny stavů rozvahy k jednotlivým položkám výkazu zisku a ztráty, pak nezbyvá než vykázat tyto položky samostatně bez vazby na nákladové či výnosové položky. Snižuje se tím však vypovídací schopnost přehledu cash flow, neboť se snižuje přesnost vykazovaných jednotlivých příjmů a výdajů a jejich sald. (Sedláček, 2011)

**Obrázek 8 - Zjišťování cash flow náhradní přímou metodou**



Zdroj: (Sedláček, 2011), vlastní úprava

### 3.4.2 Nepřímá metoda

Vychází z výkazu zisku a ztráty podniku, přesněji řečeno z výsledku hospodaření, který transformuje na tok peněz (cash flow). Lze ji použít pouze u peněžních toků z hlavní výdělečné (provozní) činnosti podniku, a to jen na tu část peněžních toků, která se nevykazuje jako hrubé peněžní toky.

Spočívá v úpravě zisku či ztráty z hospodaření o nepeněžní položky a o změny položek rozvahy, vyjadřujících rozdíl mezi toky příjmů a výdajů a mezi toky výnosů a nákladů. (Sedláček, 2010)

**Transformace výsledku hospodaření vychází ze skutečnosti, že:**

- každý náklad nemusí být současně i úbytkem peněz, tedy výdajem (např. odpisy dlouhodobého majetku);
- každý výdaj nemusí být současně i nákladem (např. nákup DM);
- každý výnos nemusí být současně i přírůstkem peněz, tedy příjmem (např. prodej na fakturu);
- každý příjem nemusí být současně i výnosem (např. přijaté zálohy).

O tyto výše uvedené položky je třeba výsledek hospodaření upravit, abychom získali přehled o toku peněz za sledované období. Lze tedy konstatovat, že výše uvedené situace se při této transformaci budou chovat následujícím způsobem:

- Náklad, který není výdajem, byl do výsledku hospodaření zahrnut. Protože však není výdajem, musí být k výsledku hospodaření přičten.
- Výdaj, který nebyl nákladem, se do výsledku hospodaření vůbec nepromítl. Protože však peníze byly vydány, musí být od výsledku hospodaření v toku peněz odečten.
- Výnos, který není příjmem, byl do výsledku hospodaření zahrnut, není však příjmem, musí být tedy od výsledku hospodaření odečten.
- Příjem, který není výnosem, se do výsledku hospodaření vůbec nepromítl, proto musí být k výsledku hospodaření v toku peněz přičten. (Knápková et al., 2017)

Kromě těchto tzv. nepeněžních operací se při transformaci výsledku hospodaření na cash flow berou v potaz i změny potřeby pracovního kapitálu. Zde je možno rozlišit takové složky čistých aktiv, s nimiž spjaté peněžní toky již proběhly (např. zásoby, náklady a výnosy

příštích období), a takové, které představují budoucí peněžní toky (např. pohledávky a závazky z obchodního styku).

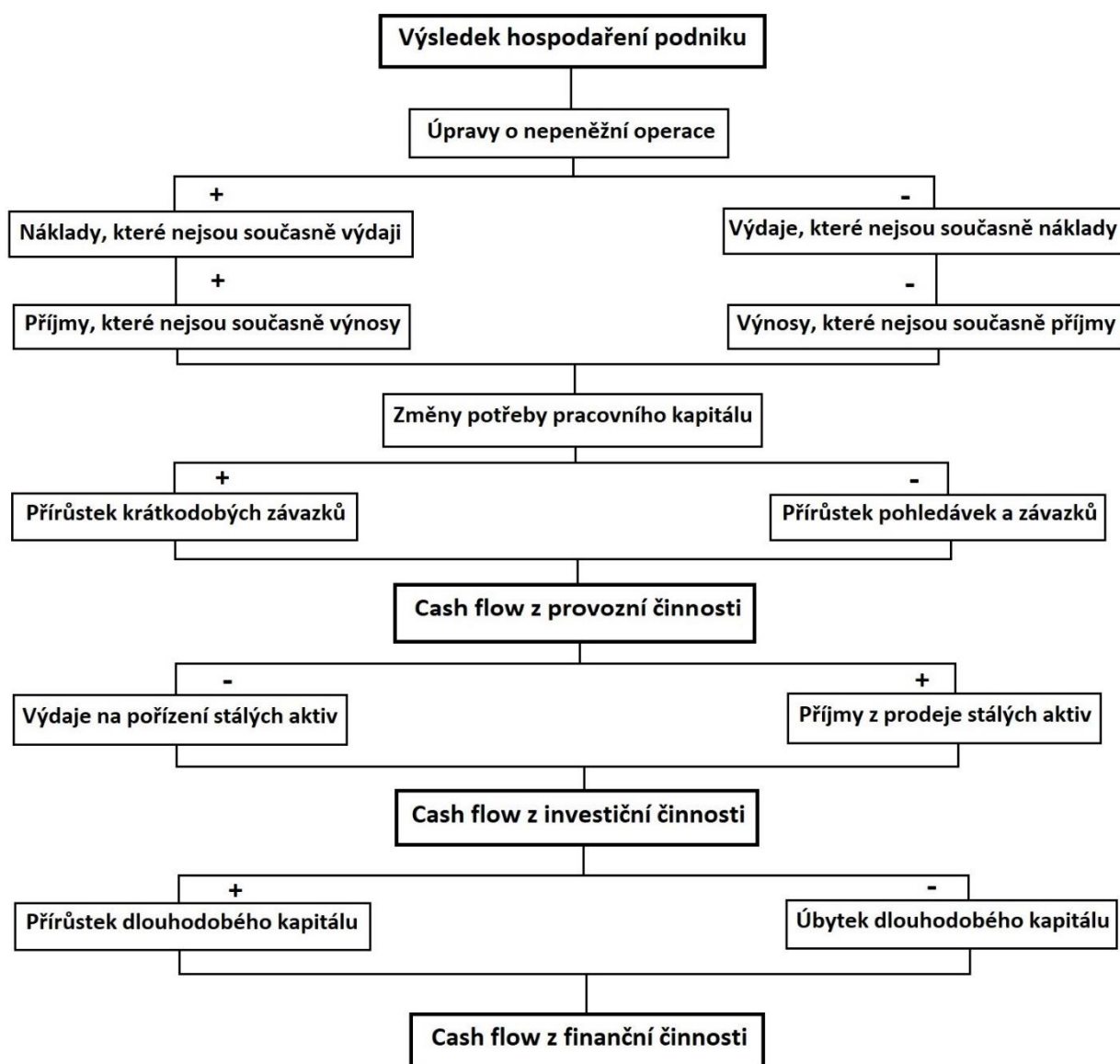
Podle úrovně použitého výsledku hospodaření (výsledek hospodaření za podnik po zdanění, výsledek hospodaření za běžnou činnost po zdanění nebo provozní výsledek hospodaření) je nutno vyloučit položky, které mají vztah k investičním činnostem a k financování podniku. (Sedláček, 2010)

**Při posuzování změn jednotlivých položek se vychází z těchto zásad:**

- a) u změny stavu aktivních položek platí: je-li konečný stav vyšší než počáteční, tato změna se vykazuje záporně;
  - b) u změny stavu pasivních položek platí: je-li konečný stav vyšší než počáteční stav, tato změna se vykazuje kladně;
  - c) pokud se vylučují výnosy, zachycuje se to do přehledu o peněžních tocích záporně;
  - d) pokud se vylučují náklady, zachycují se do přehledu o peněžních tocích kladně.
- (Knápková et al., 2017)

Postup zjišťování cash flow nepřímou metodou přehledně znázorňuje následující schéma.

**Obrázek 9 - Zjišťování cash flow nepřímou metodou**



*Zdroj: (Sedláček, 2011), vlastní úprava*

Nepřímá metoda je obecně považována za snazší a nenáročnou na vstupy. Pro podnik je výhodná i proto, že externímu uživateli vyžádá o charakteru a struktuře peněžních toků podniku méně než metoda přímá. Nedovoluje sice identifikovat jednotlivá salda příjmů a výdajů, ale zobrazuje v přehledné formě transformaci výsledku hospodaření na čisté peněžní toky. (Sedláček, 2010)



## 4 Využití cash flow v rámci finančního rozhodování

Účelem přehledu o peněžních tocích je zprostředkovat věrohodné zobrazení finančního vývoje podniku v daném období. K naplnění tohoto poslání musí přehled o peněžních tocích obsahovat informace o všech pohybech peněžních prostředků, které vedly v dané periodě ke změně likvidity (souboru likvidních prostředků) a ke změně finanční situace podniku. (Freiberg, 1997)

Tato kapitola obsahuje vybrané ukazatele finanční analýzy, ve kterých je cash flow využito jakožto posuzované a hodnotící kritérium.

### 4.1 Analýza rozdílových ukazatelů

Řízení platební schopnosti podniku je jedním ze strategických úkolů finančního managementu. Pouze podnik schopný hradit své závazky vytváří předpoklady pro trvalou existenci a zachování, případně zvyšování své hodnoty. Z toho důvodu má řízení platební schopnosti z krátkodobého hlediska nadřazenou roli nad řízením výnosnosti.

Aby byl podnik schopný hradit své závazky včas, musí mít část svých prostředků vázanou na bankovních účtech, případně v jiných likvidních formách majetku. Tyto prostředky sice nejsou efektivně využívány, nesou zpravidla minimální výnos a snižují rentabilitu investovaného kapitálu, na druhou stranu je však potřeba si uvědomit, že neschopnost podniku hradit své splatné závazky vede k insolvenčnímu stavu. (Režňáková, 2010)

K analýze a řízení finanční situace podniku (zejména jeho likvidity, resp. platební schopnosti) slouží rozdílové ukazatele označované jako fondy finančních prostředků. (Sedláček, 2011)

#### 4.1.1 Čistý pracovní kapitál

K nejvýznamnějším rozdílovým ukazatelům patří čistý pracovní kapitál neboli provozní kapitál, který je definován jako rozdíl mezi oběžným majetkem a krátkodobými cizími zdroji a má významný vliv na platební schopnost podniku. Má-li být podnik likvidní, musí mít potřebnou výši relativně volného kapitálu, tzn. přebytek krátkodobých likvidních aktiv nad krátkodobými cizími zdroji. Čistý pracovní kapitál představuje tedy tu část oběžného majetku, která je financována dlouhodobým kapitálem. (Knápková et al., 2017)

Rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými dluhy má zároveň významný vliv na solventnost podniku. Čistý pracovní kapitál lze tedy chápat jako jakýsi finanční polštář, který

podniku umožní pokračovat ve svých aktivitách i v případě, že by ho potkala nějaká nepříznivá událost, jež by vyžadovala vysoký výdej peněžních prostředků. (Sedláček, 2011)

#### **4.1.2 Čisté pohotové prostředky**

Čistý pracovní kapitál lze používat jako míru likvidity pouze velmi obezřetně, neboť oběžná aktiva mohou obsahovat i položky málo likvidní, nebo dokonce dlouhodobě nelikvidní. Z tohoto důvodu se používají pro sledování okamžité likvidity čisté pohotové prostředky. (Sedláček, 2011)

Čisté pohotové prostředky tedy určují okamžitou likviditu právě splatných krátkodobých závazků. Jedná se o rozdíl mezi pohotovými peněžními prostředky a okamžitě splatnými závazky. Zahrneme-li do peněžních prostředků pouze hotovost a zůstatek na běžném účtu, jde o nejvyšší stupeň likvidity. Mezi pohotové peněžní prostředky se však často zahrnují i krátkodobé cenné papíry a krátkodobé termínované vklady, protože jsou v podmínkách fungujícího kapitálového trhu rychle přeměnitelné na peníze. (Knápková et al., 2017)

#### **4.1.3 Čistý peněžně-pohledávkový finanční fond**

Představuje střední cestu mezi oběma zmíněnými rozdílovými ukazateli likvidity. Při výpočtu se vylučují z oběžných aktiv zásoby nebo i nelikvidní pohledávky a od takto upravených aktiv se odečtou krátkodobé závazky. (Sedláček, 2011)

### **4.2 Horizontální analýza přehledu o peněžních tocích**

Horizontální analýza přehledu o peněžních tocích má podobu časového srovnání absolutních údajů za jednotlivé položky ve dvou nebo několika po sobě následujících ročních přehledech o peněžních tocích. Časové srovnávání peněžních toků dovoluje posoudit, jakým způsobem a do jaké míry se podnik vypořádával s důsledky příznivých i nepříznivých vnějších okolností. (Grünwald & Holečková, 2009)

Co se týče pozornosti, která by měla být věnována jednotlivým položkám, ta by měla být zaměřena především na oblast provozního cash flow, neboť jsme-li schopni v této oblasti zajistit převahu příjmů nad výdaji, pak je způsob hospodaření nastaven minimálně uspokojivým způsobem. V oblasti finanční a investiční zpravidla převažují výdaje, tudíž cash flow z těchto oblastí je logicky záporné. (Růčková, 2021)

### 4.3 Analýza poměrových ukazatelů

Poměrové ukazatele charakterizují vzájemný vztah dvou položek z účetních výkazů pomocí jejich podílu. Aby měl takto vypočtený poměrový ukazatel určitou vypovídací schopnost, musí existovat mezi položkami uvedenými do poměru vzájemná souvislost.

Analýza účetních výkazů pomocí poměrových ukazatelů je v praxi hojně používána. Mezi hlavní důvody jejího použití patří především to, že si účetní jednotka může rychle a nenákladně vytvořit úsudek o svých základních finančních charakteristikách. Dále pak umožňuje analyzovat časový vývoj finanční situace podniku a v neposlední řadě umožňuje porovnání finanční situace podniku s finanční situací srovnatelných podniků. (Vašek, 2012)

Lze rozlišovat různé skupiny poměrových ukazatelů. Nejpřehledněji o nich vypovídá následující schéma, které představuje jednu z možností, jak členit poměrové ukazatele. (Růčková, 2021)

**Obrázek 10 - Členění poměrových ukazatelů**



*Zdroj: (Růčková, 2021), vlastní úprava*

#### 4.3.1 Ukazatele na bázi peněžních toků

Úkolem analýzy peněžních toků je zachytit jevy, které signalizují platební potíže, a posoudit, k jakému výsledku spěje finanční situace firmy. (Růčková, 2021)

Důležité je však předem vymezit, co je obsahem cash flow, které je do výpočtu dosazeno. Nejčastěji bývá stanoveno jako rozdíl příjmů a výdajů souvisejících s běžnou hospodářskou činností podniku. (Sedláček, 2011)

Ukazatelů konstruovaných na bázi cash flow je celá řada, přičemž tato bakalářská práce uvádí pouze ty, které jsou v rámci finanční analýzy používány nejčastěji.

**Z ukazatelů rentability lze považovat za nejvýznamnější tyto:**

**a) Rentabilita tržeb**

Vyjadřuje finanční výkonnost podniku. Pokles tohoto ukazatele indikuje buď zvýšený objem výnosů (nikoliv příjmů) nebo snížení vnitřního finančního potenciálu podniku. (Sedláček, 2011)

$$\text{Rentabilita tržeb} = \frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{roční tržby}} \quad (1)$$

**a) Rentabilita celkového kapitálu**

Poměřuje cash flow před uplatněním finančních nákladů k celkovému kapitálu (aktivům) podniku. Je-li rentabilita měřená pomocí cash flow nižší, než je průměrná úroková míra placená bankám z úvěrů, znamená to, že aktiva podniku nejsou schopna vyprodukovat tolik, kolik vyžadují splátky úvěrů, a bankovní úvěry se pak stávají pro podnik nebezpečím. V opačném případě je však výhodné mít úvěrů co nejvíce, neboť působí jako nástroj růstu podniku. (Sedláček, 2011)

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu} = \frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{Aktiva}} \quad (2)$$

**b) Rentabilita vlastního kapitálu**

Ukazatel rentability vlastního kapitálu konstruovaný na bázi cash flow má význam pro posouzení, jaká míra odnímatelného zisku by mohla být kryta z čistého provozního příjmu. (Grünwald & Holečková, 2009)

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{čistý peněžní tok z provozní činnosti}}{\text{Vlastní kapitál}} \quad (3)$$

Likvidita se posuzuje podle ukazatele, který nazveme **cash likvidita**:

$$\text{Cash likvidita} = \frac{\text{čistý peněžní tok z provozní činnosti}}{\text{provozní krátkodobé závazky}} \quad (4)$$

Určení prahové hodnoty je zde však problematické, neboť z provozních příjmů byly už zaplacené krátkodobé závazky v běžném roce, a ještě z nich mají být uhrazeny krátkodobé závazky splatné v příštím roce. O krajní přijatelné hodnotě rozhodne tedy zkušenost finančního analytika (např. 1).

Likviditu je možno také posuzovat podle ukazatele, který se nazývá **krytí provozních výdajů**:

$$\text{Krytí provozních výdajů} = \frac{\text{provozní příjmy}}{\text{provozní výdaje}} \quad (5)$$

Lze jej určit na základě přímé metody určování provozních peněžních toků, přičemž prahová hodnota je zde stanovena na úrovni 1. Při ní by provozní příjmy právě kryly provozní výdaje. (Grünwald & Holečková, 2009)

Ukazatel solventnosti je v odborné literatuře nazýván jako **stupeň oddlužení**. Vyjadřuje schopnost podniku hradit své veškeré závazky (tedy nejen krátkodobé, ale i ty s dobou splatnosti překračující účetní období) z peněžního toku sledovaného účetního období. (Vašek, 2012)

$$\text{Stupeň oddlužení} = \frac{\text{cash flow}}{\text{cizí kapitál}} \quad (6)$$

Za rozumnou velikost ukazatele oddlužení bývá považována hodnota mezi 20 a 30 %. Větší vypovídací schopnost však má vývoj tohoto ukazatele v čase, přičemž klesající hodnota indikuje rostoucí finanční napjatost finanční pozice podniku. (Růčková, 2021)

Proto, aby firma zjistila, zda je pro ni dluhové zatížení stále ještě únosné, je konstruován ukazatel **úrokového krytí**:

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{placené úroky}} \quad (7)$$

Tento ukazatel udává, kolikrát je cash flow z provozní činnosti vyšší než placené úroky a ukazuje tak, jak velký je bezpečnostní polštář pro věřitele, přičemž neschopnost podniku platit úrokové platby je zpravidla znakem blížícího se úpadku. (Růčková, 2021)

## 4.4 Hodnocení zkonstruovaných ukazatelů

Chceme-li interpretovat vypočtené hodnoty zkonstruovaných ukazatelů, musíme pro tyto účely použít určité srovnávací báze, neboť izolované posuzování hodnot ukazatelů nemá žádný smysl. V úvahu přichází následující čtyři hlavní báze: čas, prostor, plán a expertní zkušenosti.

Z *časového* hlediska můžeme hodnotit růst hodnoty vybraných ukazatelů jako žádoucí a jejich pokles naopak jako nežádoucí. Chceme-li využít pro interpretaci *prostorovou* bázi, potom musíme nejdříve nalézt k námi analyzovanému podniku podniky co nejvíce srovnatelné, tj. podniky, pokud možno stejně velké, ze stejného oboru a regionu, se stejným sortimentem a počtem pracovníků apod., a následně porovnáváme hodnoty vybraných ukazatelů pro námi analyzovaný podnik s hodnotami těchto ukazatelů u konkurenčních podniků.

Jako další základna pro interpretaci hodnot ukazatelů může posloužit *plán*. Opět by analogicky mělo platit, že pokud hodnoty ukazatelů námi sledovaného podniku budou vyšší než hodnoty plánované, pak z toho lze usuzovat na kladný vývoj hospodaření, a budou-li menší než plánované, tak naopak na vývoj záporný.

Poslední bázi je báze *expertních zkušeností*, na níž zakládají své hodnocení zpravidla specializované poradenské firmy. Za určitou formu expertních zkušeností můžeme vedle toho považovat i požadavky bank na klienty při poskytování úvěru. (Marek, 2006)

## 5 Cíle a metodika práce

Tato bakalářská práce se zabývá přehledem o peněžních tocích, přičemž jejím cílem je v teoretické části zhodnotit a vysvětlit postupy prací související se sestavením tohoto účetního výkazu, popsat jeho význam, metodiky sestavení a dopady na finanční rozhodování. V praktické části je pak cílem aplikovat výše uvedená teoretická východiska u vybraného podnikatelského subjektu.

Vybraným podnikatelským subjektem je dle platné české legislativy mikro účetní jednotka, která nemá povinnost sestavovat přehled o peněžních tocích a nesestavuje ho ani ze své vlastní iniciativy. Proto je prvním krokem k posouzení a následnému zhodnocení finanční situace a platební schopnosti tohoto subjektu sestavení přehledu o peněžních tocích, a to za sledovaná účetní období 2019, 2020 a 2021. Přehled o peněžních tocích je sestaven nepřímou metodou dle metodiky dané Českým účetním standardem č. 023 na základě účetních dat poskytnutých analyzovanou společností, přičemž jeho jednotlivé položky a výsledné hodnoty jsou následně okomentovány a interpretovány. Postup vyčíslení cash flow společnosti za sledovaná účetní období a náplň tohoto účetního výkazu názorně zobrazuje následující tabulka.

**Tabulka 2 - Struktura a náplň přehledu o peněžních tocích dle ČÚS č. 023**

Označ.	Text	Způsob výpočtu
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků (PP) a ekvivalentů na začátku účetního období</b>	Účtová skupina 21, 22, 25 a 26
	<b>PENĚŽNÍ TOKY Z HLAVNÍ VÝDĚLEČNÉ ČINNOSTI (PROVOZNÍ ČINNOST)</b>	
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním (do ukazatele nejsou zahrnuty příslušné účty účtové skupiny 59 – Daně z příjmů, převodové účty a rezerva na daň z příjmů)	Účtová třída 6 – účtová třída 5 + účtová skupina 59
<b>A.1.</b>	<b>Úprava o nepeněžní operace</b>	= A.1.1. + ... + A.1.6.
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+)	Účet 551
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	Obrat strany Má dáti účtů 552, 554, 558 a 559 snížený o obrat strany Dal těchto účtů
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů „-“, do nákladů „+“)	Účet 541 – Účet 641
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku (-)	Účet 665 + Účet 666

A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	Účet 562 – Účet 662
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	Účet 546 +/- změna stavu účtu 481
<b>A.*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	= Z + A.1.
<b>A.2.</b>	<b>Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>	= A.2.1. + ... + A.2.4.
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	Rozdíl mezi konečným a počátečním stavem účtů pohledávek vykazovaných v účtových skupinách 15, 31, 35 a 37, a dále pak rozdíl mezi KS a PS účtů 381, 382, 385 a 388
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	Rozdíl mezi konečným a počátečním stavem účtů krátkodobých provozních závazků vykazovaných v účtových skupinách 32, 33, 34, 36 a 37, a dále pak rozdíl mezi KS a PS účtů 383, 384 a 389
A.2.3.	Změna stavu zásob (+/-)	Rozdíl mezi konečným a počátečním stavem účtů z účtové skupiny 11, 12 a 13
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	Rozdíl mezi konečným a počátečním stavem účtů z účtové skupiny 25
<b>A.**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	= A.* + A.2.
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	Účet 562
A.4.	Přijaté úroky (+)	Účet 662
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	Obrat strany Má dáti účtu 341
A.6.	Zrušena	xxx
A.7.	Přijaté podíly na zisku (+)	Účet 665 + Účet 666
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	= A.** + A.3. + A.4. + A.5. + A.7.



<b><i>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</i></b>		
<b>B.1.</b>	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	Netto hodnota stálých aktiv běžného období – netto hodnota stálých aktiv minulého období + odpisy (účet 551) se souvztažným zápisem na straně Dal účtu 211 nebo 221
<b>B.2.</b>	Příjmy z prodeje stálých aktiv	Účet 641 se souvztažným zápisem na straně Má dáti účtu 211 nebo 221
<b>B.3.</b>	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	Účty 351, 352, 355 a 358 se souvztažným zápisem na příslušné straně účtu 211 nebo 221
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	= B.1. + B.2. + B.3
<b><i>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ</i></b>		
<b>C.1.</b>	Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti	Rozdíl mezi konečným a počátečním stavem účtů v účtových skupinách 46 a 47
<b>C.2.</b>	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	= C.2.1. + ... + C.2.6.
<b>C.2.1.</b>	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ázia, popřípadě fondů ze zisku (+)	Obrat strany Má dáti účtů v účtové skupině 21 a 22 se souvztažným zápisem ve prospěch příslušného účtu z účtové skupiny 41 nebo 42
<b>C.2.2.</b>	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)	Obrat strany Dal účtu 211 nebo 221 se současným snížením stavu vlastního kapitálu zachyceným v účtové třídě 4
<b>C.2.3.</b>	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	Obrat strany Má dáti účtů 211 nebo 221 se souvztažným zápisem ve prospěch účtu 413
<b>C.2.4.</b>	Úhrada ztráty společníky (+)	Obrat strany Dal účtu 354
<b>C.2.5.</b>	Přímé platby na vrub fondů (-)	Obrat strany Má dáti účtů v účtové skupině 41 a 42 se

		souvztažným zápisem na straně Dal účtu 211 či 221
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně (-)	Obrat strany Má dáti účtů 364 a 342
C.***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	= C.1. + C.2.
F.	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	= A.*** + B.*** + C.***
R.	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	= P + F

*Zdroj: Český účetní standard pro podnikatele č. 023, vlastní úprava*

Data vygenerovaná v přehledu o peněžních tocích jsou následně využita pro finanční analýzu, jejímž cílem je více detailní rozbor finanční situace a platební schopnosti analyzovaného podniku. Finanční analýza je provedena na základě poměrových ukazatelů konstruovaných na bázi peněžních toků, které poměřují čistý peněžní tok z provozní činnosti s jinou položkou rozvahy či výkazu zisku a ztráty. Z celé řady poměrových ukazatelů jsou pro sledovanou účetní jednotku vybrány tyto:

- **Cash flow rentabilita tržeb**

$$\frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{Tržby}} = \frac{\text{Přehled o peněžních tocích, řádek A.***}}{\text{Výkaz zisku a ztráty, řádky č. 01 a 02}}$$

Hodnoty tohoto ukazatele jsou uvedeny v % a jsou vyhodnoceny na základě časové báze, tedy na základě jejich vývoje v čase.

- **Cash flow rentabilita celkového kapitálu**

$$\frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{Aktiva}} = \frac{\text{Přehled o peněžních tocích, řádek A.***}}{\text{Rozvaha, řádek č. 1}}$$

Výsledné hodnoty tohoto ukazatele jsou porovnány s průměrnou úrokovou sazbou placenou bankám za poskytnutí úvěru, přičemž jsou uvedeny rovněž v %.

- **Cash flow rentabilita vlastního kapitálu**

$$\frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{Vlastní kapitál}} = \frac{\text{Přehled o peněžních tocích, řádek A.***}}{\text{Rozvaha, řádek A. 2}}$$

K vyhodnocení tohoto ukazatele je taktéž použita časová báze, kdy jsou jeho konkrétní dosažené hodnoty uvedené v % posuzovány dle jejich vývoje v průběhu sledovaného období.

- **Cash flow likvidita**

$$\frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{Krátkodobé závazky}} = \frac{\text{Přehled o peněžních tocích, řádek A.***}}{\text{Rozvaha, řádek B. + C.}}$$

Vyhodnocení dosažených hodnot tohoto ukazatele probíhá na základě jejich porovnání s doporučenými hodnotami, které udává literatura.

- **Stupeň oddlužení**

$$\frac{\text{Cash flow z provozní činnosti}}{\text{Cizí zdroje}} = \frac{\text{Přehled o peněžních tocích, řádek A.***}}{\text{Rozvaha, řádek B. + C.}}$$

Rovněž u tohoto ukazatele dochází k porovnání jeho hodnot s doporučenými hodnotami, které udává literatura.

Na místo ukazatele úrokového krytí je zkonstruován pomocný ukazatel nesoucí název doba splácení cizích zdrojů z cash flow, který je hodnocen zejména s ohledem na dobu splatnosti podnikových závazků. Ukazatel úrokového krytí není pro danou společnost konstruován a sledován z toho důvodu, že ve svém účetnictví žádné nákladové úroky nevykazuje.

- **Doba splácení cizích zdrojů**

$$\frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Cash flow z provozní činnosti}} = \frac{\text{Rozvaha, řádek B. + C.}}{\text{Přehled o peněžních tocích, řádek A.***}}$$

*Zdroj: (Sedláček, 2011), vlastní úprava*

Na závěr je na základě provedené analýzy přehledu o peněžních tocích a analýzy poměrových ukazatelů zhodnocena celková finanční situace vybraného podnikatelského subjektu z hlediska jeho likvidity a platební schopnosti a dochází k vyvození závěrů a doporučení, které by danému podniku mohly pomoci dosáhnout vyšší efektivity v oblasti řízení peněžních prostředků a zajistit jeho dlouhodobou platební schopnost do budoucna.

## 6 Charakteristika podnikatelského subjektu

Vybraným podnikatelským subjektem pro praktickou část této bakalářské práce je společnost Josef Buřič – Dřevocolor s.r.o., která se zabývá maloobchodem a velkoobchodem s barvami a laky se zaměřením pouze na nátěrové systémy na dřevo. Předmětem podnikatelské činnosti této společnosti je jednak prodej již hotových výrobků, ale také prodej stáčených a vlastních barev.

Z hlediska struktury zákazníků lze konstatovat, že daná společnost prodává své produkty spíše konečným spotřebitelům, nicméně mezi její odběratele se řadí i ostatní firmy, přičemž objem produkce je z cca 60 % poptáván konečnými spotřebiteli a ze 40 % ostatními podniky.

Tato společnost však dodává své produkty i podnikům do zahraničí, kdy cca 10 % své produkce expeduje na Slovensko.

Za největšího konkurenta tohoto podniku lze považovat společnost FÉNIX, spol. s r.o., která se specializuje rovněž na prodej nátěrových hmot pro povrchovou úpravu dřeva a působí ve stejném regionu, ve kterém nabízí své produkty i touto prací hodnocená společnost.

Analyzovaný podnik je zapsán do obchodního rejstříku u Krajského soudu v Českých Budějovicích. Základní kapitál společnosti činí 100 000 Kč a průměrný roční přepočtený počet zaměstnanců k 31. 12. 2021 je 4.

Dle platné české legislativy se jedná o mikro účetní jednotku, která nepodléhá povinnému auditu, může sestavit účetní závěrku ve zkráceném rozsahu, není povinna zveřejnit Výkaz zisku a ztráty a nemá povinnost sestavovat Přehled o peněžních tocích ani Přehled o změnách vlastního kapitálu.

Z hlediska finanční výkonnosti lze daný podnik prohlásit za finančně zdravý, neboť ve všech třech sledovaných účetních obdobích dosáhl kladného výsledku hospodaření, tedy zisku. Výše kladného hospodářského výsledku po zdanění se v jednotlivých letech analyzovaného období dokonce postupně zvyšuje, přičemž jeho struktura a konkrétní hodnoty jsou obsaženy v následující tabulce.

**Tabulka 3 - Struktura výsledku hospodaření za účetní období 2019-2021 (v tis. Kč)**

Položka	Účetní období		
	2019	2020	2021
Provozní výsledek hospodaření	1 405	2 054	2 063
Finanční výsledek hospodaření	- 39	- 54	- 49
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 366	2 000	2 014
Daň z příjmů	267	376	335
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>1 099</b>	<b>1 624</b>	<b>1 679</b>

*Zdroj: vlastní zpracování dle údajů z účetnictví analyzovaného podniku*

Mimo údaje o finanční výkonnosti podniku tato kapitola dále obsahuje i vybrané informace z rozvahy společnosti, jež jsou pro sestavení přehledu o peněžních tocích nepřímou metodou a pro následné zhodnocení finanční situace daného podniku a jeho platební schopnosti zásadní a nezbytné.

**Tabulka 4 - Vybrané údaje z rozvahy analyzované společnosti za období 2019-2021 (v tis. Kč)**

Položka	Účetní období		
	2019	2020	2021
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>12 136</b>	<b>13 978</b>	<b>14 770</b>
Dlouhodobý majetek	1 392	1 392	1 762
Oběžný majetek	10 724	12 567	12 994
• Zásoby	3 040	3 409	2 971
• Pohledávky	2 681	2 600	2 825
• Peněžní prostředky a ekvivalenty	5 003	6 558	7 198
Časové rozlišení aktiv	20	19	14
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>11 139</b>	<b>12 749</b>	<b>13 304</b>
Vlastní kapitál	5 479	7 103	8 782
Cizí zdroje	5 651	5 598	4 381
• Závazky	5 651	5 598	4 381
Časové rozlišení pasiv	9	48	141

*Zdroj: vlastní zpracování dle údajů z účetnictví analyzovaného podniku*

Na základě výše uvedené tabulky je patrné, že mezi jednotlivými účetními obdobími došlo k navýšení celkové hodnoty aktiv a pochopitelně tedy i celkové hodnoty pasiv. U položky dlouhodobého majetku došlo k nárůstu jeho hodnoty v roce 2021, a to z důvodu koupě nového automobilu uskutečněné v tomto účetním období. Rovněž u položky oběžného majetku byl zaznamenán meziroční rostoucí trend, přičemž z jeho jednotlivých složek toto tvrzení platí pouze pro peněžní prostředky a ekvivalenty, neboť u zásob došlo k meziročnímu poklesu v roce 2021, a to o 438 tis. Kč, a u položky pohledávek bylo zaznamenáno meziroční snížení v roce 2020, kdy toto snížení činilo 81 tis. Kč.

Je však nutné podotknout, že veškeré složky aktiv jsou uváděny v brutto hodnotách, tedy nesnížené o hodnotu opravek vztahujících se k dlouhodobému majetku. Dále je třeba uvést, že analyzovaná společnost vykazuje ve svém účetnictví pouze pohledávky a závazky krátkodobého charakteru, přičemž položka závazků se v průběhu sledovaného období neustále snižuje. Opakem je položka vlastního kapitálu, která se během jednotlivých let postupně

zvyšuje, a to zejména z důvodu kladného výsledku hospodaření dosaženého ve všech třech zkoumaných účetních obdobích a nulových výplat podílů na zisku.

## 7 Analýza přehledu o peněžních tocích

Prvním krokem k posouzení a následnému zhodnocení finanční situace a platební schopnosti analyzovaného podniku Josef Buřič – Dřevocolor s.r.o. je sestavení přehledu o peněžních tocích, neboť daná společnost sama o sobě povinnost sestavovat tento účetní výkaz ze zákona nemá a nesestavuje ho ani ze své vlastní iniciativy.

### 7.1 Sestavení a struktura přehledu o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích je sestaven nepřímou metodou dle metodiky dané Českým účetním standardem pro podnikatele č. 023 na základě účetních dat poskytnutých společností, pro kterou je tento přehled sestavován. Výsledné hodnoty tohoto účetního výkazu za období 2019, 2020 a 2021 jsou zaznamenány v následující tabulce.

**Tabulka 5 - Přehled o peněžních tocích za roky 2019-2021 (v tis. Kč)**

Označ.	Text	2019	2020	2021
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků (PP) a ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>3944</b>	<b>5003</b>	<b>6558</b>
	<b><i>PENĚŽNÍ TOKY Z HLAVNÍ VÝDĚLEČNÉ ČINNOSTI (PROVOZNÍ ČINNOST)</i></b>			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	1366	2000	2014
<b>A.1.</b>	<b>Úprava o nepeněžní operace</b>	<b>299</b>	<b>231</b>	<b>238</b>
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	299	231	238
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	0	0	0
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	0	0	0
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	0	0	0
A.1.7.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0	0
<b>A.*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>1665</b>	<b>2231</b>	<b>2252</b>
<b>A.2.</b>	<b>Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>	<b>-514</b>	<b>-416</b>	<b>-726</b>
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	225	82	-205
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-707	-129	-959
A.2.3.	Změna stavu zásob	-32	-369	438
A.2.4.	Změna stavu krát. fin. majetku nespádající do PP a ekv.	0	0	0
<b>A.**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>1151</b>	<b>1815</b>	<b>1526</b>
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	0	0	0
A.4.	Přijaté úroky	0	0	0
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky za minulé období	-92	-260	-478
A.6.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0	0
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>1059</b>	<b>1555</b>	<b>1048</b>
	<b><i>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</i></b>			



<b>B.1.</b>	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	0	0	-408
<b>B.2.</b>	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0	0
<b>B.3.</b>	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0	0
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-408</b>
	<b><i>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ</i></b>			
<b>C.1.</b>	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0	0	0
<b>C.2.</b>	Dopady změn vlastního kapitálu na PP a ekv.	0	0	0
C.2.1.	Zvýšení PP a ekv. z titulu zvýšení základního kapitálu, ázia a fondů ze zisku	0	0	0
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	0	0	0
C.2.3.	Další vklady PP společníků a akcionářů	0	0	0
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	0	0	0
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	0	0	0
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	0	0	0
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>1059</b>	<b>1555</b>	<b>640</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období</b>	<b>5003</b>	<b>6558</b>	<b>7198</b>

*Zdroj: vlastní zpracování dle šablony výkazu z webových stránek Ministerstva financí ČR*

## 7.2 Interpretace získaných výsledků

### 7.2.1 Úprava o nepeněžní operace

První významnou skupinou operací, o které se v rámci vyčíslení cash flow z provozní činnosti upravuje výsledek hospodaření před zdaněním, jsou tzv. nepeněžní operace.

U sledovaného podniku se však z celé řady nepeněžních operací zohledňují při výpočtu cash flow pouze odpisy, které se v rámci úpravy výsledku hospodaření před zdaněním na peněžní tok k položce zisku, resp. ztráty vždy přičítají.

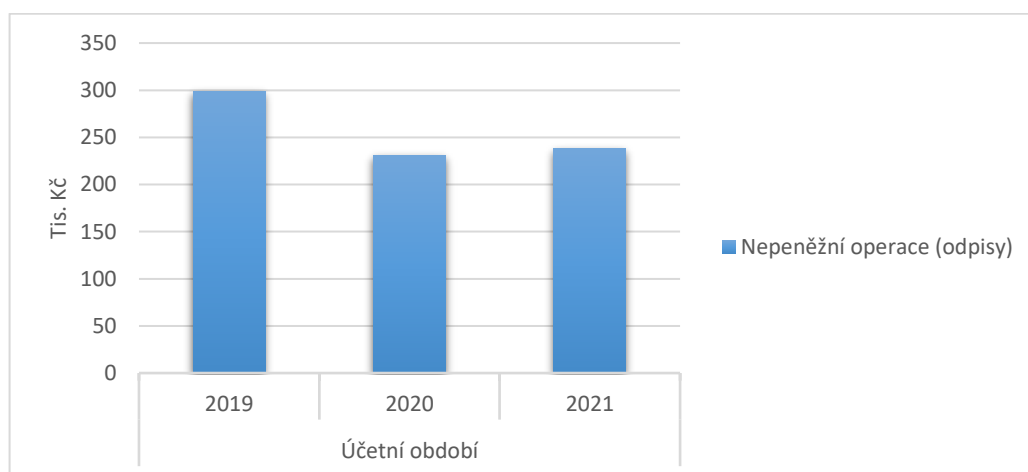
Ze samotného přehledu je zřejmé, že nejvyšší hodnota odpisů byla do cash flow promítnuta již v prvním sledovaném účetním období, a to ve výši 299 tis. Kč. V následujícím účetním období činila hodnota odpisů už pouze 231 tis. Kč, přičemž za hlavní příčinu meziročního poklesu hodnoty odpisů lze považovat fakt, že v účetním období 2020 účetní jednotka odepisovala již pouze 3 položky dlouhodobého majetku, zatímco v předcházejícím účetním období bylo těchto položek dvakrát tolik, tedy 6. V účetním období 2019 totiž účetní jednotka již plně odepsala 3 složky stálých aktiv, a to: Traktor travní, osobní automobil Renault Clio a automobil Ford S-MAX.

V účetním období 2021 pak hodnota odpisů opět mírně vzrostla do výše 238 tis. Kč, a to i přes skutečnost, že v předcházejícím účetním období došlo k úplnému odepsání dalších dvou

položek dlouhodobého majetku. Za opětovný růst hodnoty odpisů se zasloužilo především pořízení nového automobilu KIA Stonic v hodnotě 370 tis. Kč, u kterého byl uplatněn rovnoměrný odpis ze zvýšené vstupní ceny.

Průběh výše odpisů jakožto nepeněžních operací v jednotlivých letech analyzovaného období a jejich dopad na zvýšení cash flow podniku zachycuje následující graf.

**Graf 1 - Výše odpisů a jejich dopad do cash flow podniku**



*Zdroj: vlastní zpracování*

## **7.2.2 Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu**

Druhou skupinou operací, pomocí kterých dochází k transformaci účetního výsledku hospodaření před zdaněním na peněžní tok, jsou tzv. nepeněžní složky pracovního kapitálu.

Jedná se v podstatě o proces, kdy se položka zisku, resp. ztráty navyšuje nebo snižuje o změnu stavu pohledávek z provozní činnosti a přechodných účtů aktiv, změnu stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtů pasiv, změnu stavu zásob a změnu stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

### **7.2.2.1 Účetní období 2019**

V účetním období 2019 se položka účetního zisku před zdaněním navýšila o změnu stavu pohledávek z provozní činnosti a přechodných účtů aktiv o 225 tis. Kč. Za touto účetní operací stojí především meziroční pokles hodnoty pohledávek za odběrateli o 219 tis. Kč. Dále pak také došlo k meziročnímu snížení stavu poskytnutých provozních záloh o 7 tis. Kč, což se do cash flow také promítlo s kladným znaménkem. Naopak se záporným znaménkem se

do cash flow promítlo meziroční zvýšení stavu účtu 381 – Náklady příštích období o 1 tis. Kč.

Účetní zisk před zdaněním se však v tomto účetním období snížil o změnu stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtů pasiv o 707 tis. Kč. Toto snížení bylo způsobeno především tím, že téměř u všech položek krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtů pasiv došlo k meziročnímu poklesu. Jedinou výjimkou jsou závazky vůči zaměstnancům z titulu dosud nevyplacených mezd, které meziročně vzrostly o 5 tis. Kč. Naopak u závazků vůči dodavatelům došlo k poklesu o 555 tis. Kč, u závazků vůči institucím sociálního a zdravotního pojištění pak o 3 tis. Kč. Zároveň se v meziročním srovnání také snížila výše daňových závazků o 54 tis. Kč, rovněž závazek ke společníkovi z titulu poskytnuté půjčky do společnosti klesl o 86 tis. Kč. Došlo také k poklesu výše přechodných účtů pasiv, kdy se stav účtu 383 – Výdaje příštích období snížil o 11 tis. Kč a stav účtu 389 – Dohadné účty pasivní o 3 tis. Kč.

Z hlediska změny stavu zásob došlo v tomto účetním období k nárůstu hodnoty zboží na skladě o 32 tis. Kč, což se také do cash flow podniku promítlo jako snížení položky účetního zisku před zdaněním. Celková úprava výsledku hospodaření před zdaněním o změnu stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu v účetním období 2019 tedy činí -514 tis. Kč.

### **7.2.2.2 Účetní období 2020**

I v následujícím účetním období 2020 se jednotlivé nepeněžní složky pracovního kapitálu promítly do cash flow podniku obdobným způsobem.

Položka účetního zisku před zdaněním se zvýšila o změnu stavu pohledávek z provozní činnosti a přechodných účtů aktiv o 82 tis. Kč, přičemž došlo k meziročnímu poklesu výše pohledávek za odběrateli o 85 tis. Kč, naopak k růstu hodnoty poskytnutých provozních záloh o 4 tis. Kč a stav účtu 381 – Náklady příštích období se snížil o 1 tis. Kč.

Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtů pasiv se do úpravy výsledku hospodaření před zdaněním opět projevila se záporným znaménkem, a to v celkové výši -129 tis. Kč. V rámci sledovaného účetního období došlo k meziročnímu nárůstu závazků vůči institucím sociálního a zdravotního pojištění o 5 tis. Kč a také závazků z titulu dosud nezaplacených daní o 19 tis. Kč. Naopak u závazků vůči dodavatelům byl zaznamenán meziroční pokles o 70 tis. Kč, stejně tak jako u závazků vůči zaměstnancům z titulu dosud nevyplacených mezd, u kterých došlo k poklesu o 3 tis. Kč. Záporným znaménkem se do peněžních toků podniku projevilo také snížení stavu závazků vůči

společníkovi z titulu poskytnuté půjčky do společnosti o 120 tis. Kč. Naopak pozitivní dopad na cash flow podniku mělo zvýšení stavu účtu 383 – Výdaje příštích období o 40 tis. Kč.

Ve sledovaném účetním období došlo také k nárůstu stavu zásob zboží na skladě o 369 tis. Kč, přičemž o tuto částku se účetní zisk před zdaněním v rámci transformace na peněžní tok rovněž snížil. Celková úprava výsledku hospodaření před zdaněním o změnu stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu v účetním období 2020 tedy činí -416 tis. Kč.

K nejvýznamnějším změnám v oblasti nepeněžních složek pracovního kapitálu však došlo v účetním období 2021.

### **7.2.2.3 Účetní období 2021**

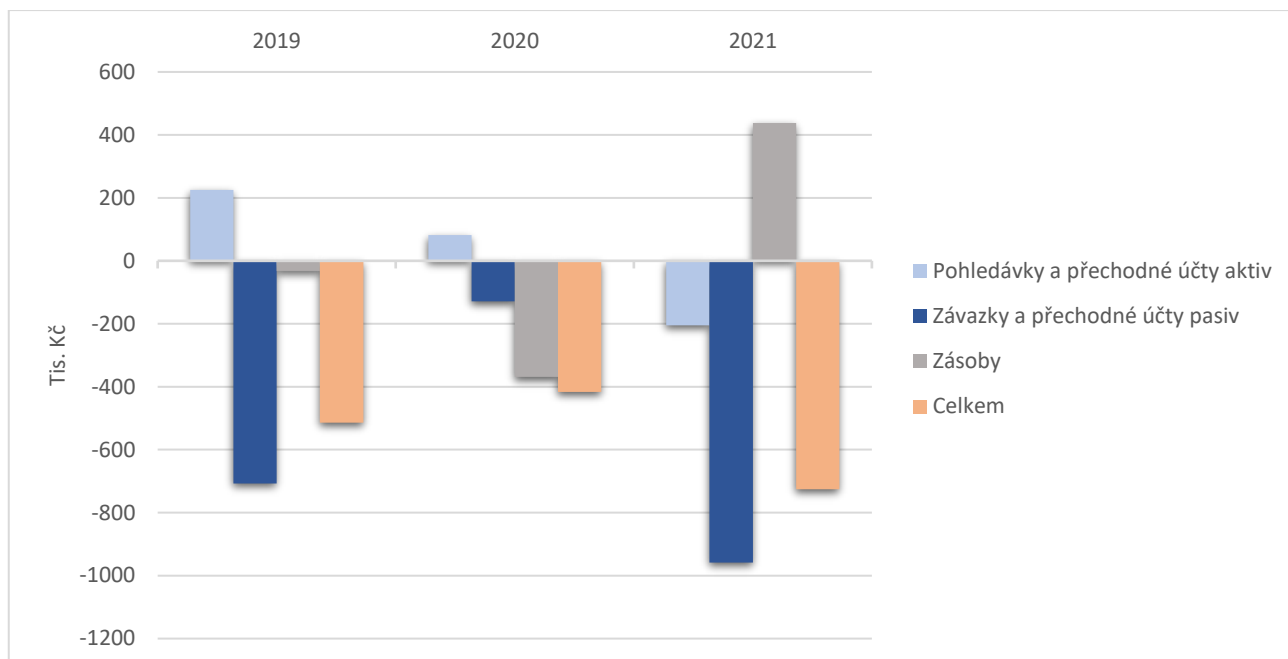
V průběhu tohoto období došlo ke změně stavu pohledávek z provozní činnosti a přechodných účtů aktiv o -205 tis. Kč. Na rozdíl od předchozích účetních období bylo v průběhu daného roku zaznamenáno zvýšení stavu pohledávek za odběrateli o 210 tis. Kč. Došlo také k nárůstu poskytnutých provozních záloh o 1 tis. Kč, a naopak meziroční pokles o 6 tis. Kč byl zachycen na účtu 381 – Náklady příštích období.

V rámci položek krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtů pasiv taktéž došlo k nejvýznamnějším změnám za celé analyzované období, kdy celková změna těchto položek za dané účetní období činí -959 tis. Kč. Zásadní změna byla zaznamenána u provozních závazků vůči dodavatelům, jejichž hodnota se v meziročním srovnání snížila o 890 tis. Kč, dále pak u účtu 379 – Jiné závazky, který byl ve sledovaném období úplně vynulován a jeho hodnota se tak snížila o 640 tis. Kč, a zároveň došlo k čerpání půjčky od společníka a s tím souvisejícímu nárůstu závazků o 517 tis. Kč. Výše závazků vůči zaměstnancům z titulu nevyplacených mezd se v průběhu analyzovaného roku snížila o 20 tis. Kč, hodnota závazků vůči institucím sociálního a zdravotního pojištění rovněž poklesla, a to o 34 tis. Kč, a naopak výše dluhových závazků vzrostla o 14 tis. Kč. U složek přechodných účtů pasiv došlo k nárůstu jejich hodnoty, kdy stav účtu 383 – Výdaje příštích období vzrostl o 92 tis. Kč a stav účtu 389 – Dohadné účty pasivní se rovněž zvýšil, a to o 2 tis. Kč.

Co se týče změny stavu zásob, lze konstatovat, že pouze v tomto účetním období došlo k poklesu stavu zásob zboží na skladě, a to o 438 tis. Kč, což se do cash flow podniku projevilo s kladným znaménkem. Celková změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu za účetní období 2021 tedy činí -726 tis. Kč.

Dopad změn jednotlivých nepeněžních složek pracovního kapitálu a jejich celkový efekt na cash flow podniku znázorňuje graf níže.

**Graf 2 - Dopad změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu do cash flow podniku**



*Zdroj: vlastní zpracování*

### 7.2.3 Ostatní úpravy výsledku hospodaření před zdaněním

Z položky účetního zisku před zdaněním po úpravě o nepeněžní operace a o změnu stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu je vyčíslen tzv. čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním. Abychom však získali čistý peněžní tok z provozní činnosti, musíme takto získanou úroveň peněžního toku upravit ještě o ostatní položky, které jsou rovněž součástí peněžních toků z provozní činnosti a jejichž vykázání v samostatných nekompenzovaných položkách vyžaduje metodika platná pro sestavení výkazu cash flow v České republice. Jedná se o následující položky:

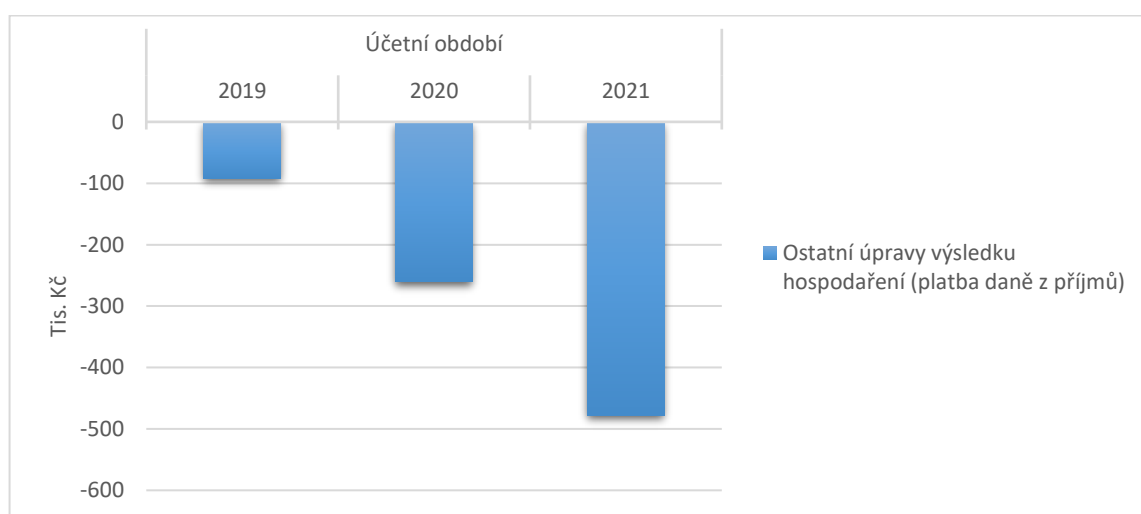
- Vyplacené a přijaté úroky;
- Zaplacená daň z příjmů a doměrky za minulá období;
- Přijaté dividendy a podíly na zisku.

Analyzovaného podniku se však týkají pouze platby daně z příjmů, které se v průběhu sledovaného období postupně zvyšují. Tento fakt je dán především tím, že daná společnost v průběhu jednotlivých účetních období dosahovala stále vyššího kladného výsledku hospodaření.

V roce 2019 uhradila účetní jednotka z titulu daně z příjmů právnických osob částku ve výši 92 tis. Kč, o kterou byla také snížena položka čistého peněžního toku z provozní činnosti před zdaněním. V následujícím účetním období, tedy v roce 2020, byla již tato částka téměř trojnásobně vyšší, kdy platba daně z příjmů činila 260 tis. Kč, o kterou byl rovněž snížen čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním. Během těchto dvou účetních období vykazoval účet 341 – Daň z příjmů k rozvahovému dni zůstatek na kreditní straně a představoval tedy závazek vůči finančnímu úřadu z titulu nedoplatku daně. To se však změnilo v následujícím účetním období, neboť v roce 2021 účetní jednotka odvedla věcně a místně příslušnému správci daně částku ve výši 478 tis. Kč a zůstatek účtu 341 se tak k rozvahovému dni nacházel na debetní straně, čímž tedy účetní jednotka zachytila pohledávku za finančním úřadem z titulu přeplatku na dani.

Výši plateb daně z příjmů jakožto ostatních úprav položky účetního zisku před zdaněním na peněžní tok z provozní činnosti v jednotlivých letech zobrazuje níže uvedený graf.

**Graf 3 - Výše plateb daně z příjmů a jejich dopad do cash flow podniku**



*Zdroj: vlastní zpracování*

#### **7.2.4 Čistý peněžní tok z provozní činnosti**

Po provedené úpravě výsledku hospodaření před zdaněním o nepeněžní operace, změnu stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu a ostatní položky vykázané v samostatných nekompenzovaných položkách se tato práce dostává již k tzv. čistému peněžnímu toku z provozní činnosti.

Nejvyšší hodnoty dosáhl čistý peněžní tok z provozní činnosti za účetní období 2020, ve kterém činil 1 555 tis. Kč. V účetním období 2019 bylo dosaženo čistého peněžního toku

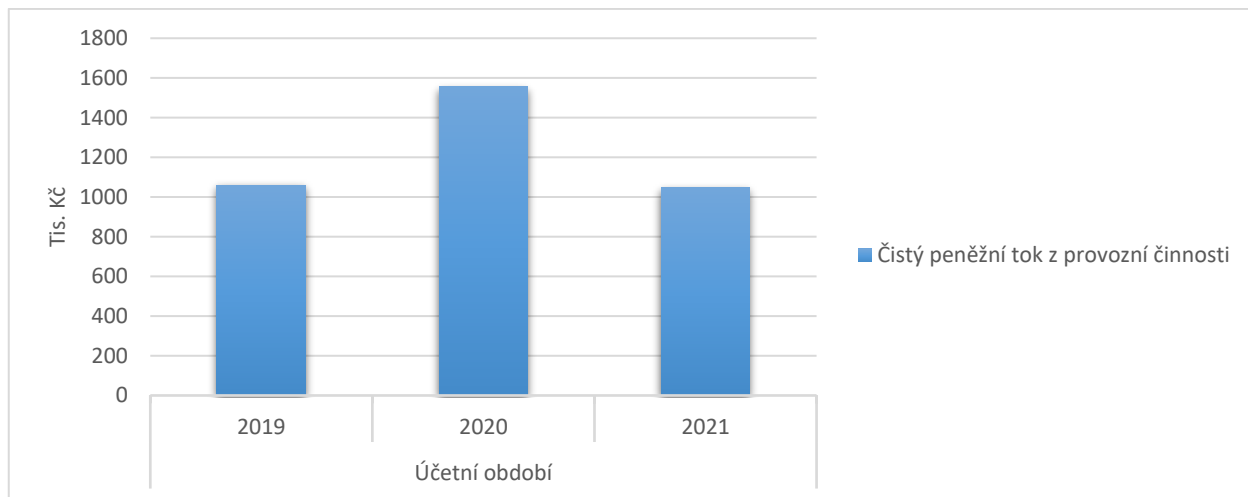
ve výši 1 059 tis. Kč a za období 2021 byl vygenerován v provozní činnosti peněžní tok v hodnotě 1 048 tis. Kč.

Za výrazným růstem peněžního toku z provozní činnosti mezi roky 2019 a 2020 stojí především rapidní nárůst zisku, který se meziročně zvýšil téměř o polovinu. Naopak příčinu opětovného poklesu peněžního toku mezi lety 2020 a 2021 lze spatřovat zejména ve změně stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu, která dosáhla vysokých hodnot a která se projevila do cash flow podniku se záporným znaménkem, a také ve vysokém nárůstu platby daně z příjmů, která byla uhrazena příslušnému správci daně za dané zdaňovací období.

Na každý pád je nutné hodnotit pozitivně skutečnost, že podnik za všechna tři sledovaná účetní období dosáhl kladného čistého peněžního toku z provozní činnosti a je tak schopen zajistit převahu příjmů nad výdaji v rámci hlavní výdělečné činnosti. To svědčí především o tom, že způsob hospodaření dané společnosti je nastaven minimálně uspokojivým způsobem.

Velikost čistého peněžního toku z provozní činnosti v průběhu sledovaného období je pak také zachycena v následujícím grafickém zobrazení.

**Graf 4 - Čistý peněžní tok z provozní činnosti za účetní období 2019-2021**



*Zdroj: vlastní zpracování*

## 7.2.5 Čisté zvýšení peněžních prostředků

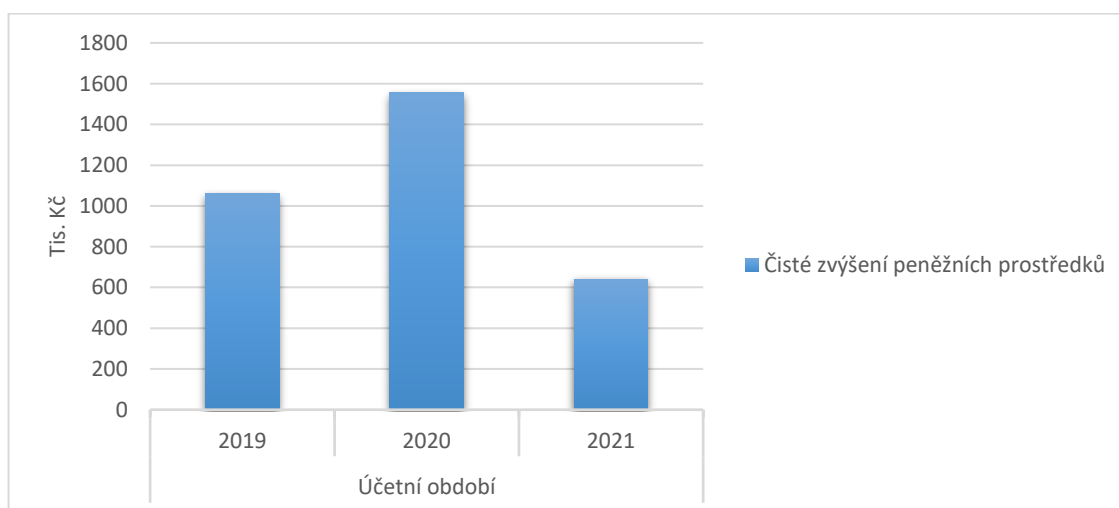
Součtem peněžních toků ze tří hlavních ekonomických činností podniku, tedy peněžního toku z provozní činnosti, investiční činnosti a finanční činnosti, je vyčísleno tzv. čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků.

V případě posuzovaného podniku došlo ve všech třech sledovaných účetních obdobích k navýšení peněžních prostředků a vzhledem k tomu, že v letech 2019 a 2020 nebyly zaznamenány žádné peněžní toky vztahující se k investiční ani k finanční činnosti, shoduje se pro tato období hodnota čistého zvýšení peněžních prostředků s hodnotou čistého peněžního toku z provozní činnosti. Pouze pro účetní období 2021 tyto dvě položky nenabývají totožné hodnoty, a to z důvodu uskutečněného výdaje ve výši 408 tis. Kč, který byl spojen s nabytím stálých aktiv. Proto je v tomto účetním období hodnota čistého zvýšení peněžních prostředků vyjádřena jako výše čistého peněžního toku z provozní činnosti snížená o velikost čistého peněžního toku vztahujícího se k investiční činnosti.

Tuto situaci lze považovat za optimální, neboť přebytek peněžních prostředků z provozní činnosti byl využit k financování realizované investice, která by měla podniku pomoci dosáhnout zvýšení jeho obchodního potencialu a také tržní hodnoty.

Výši nově vygenerovaných peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za jednotlivá účetní období lze vyčíst také z grafického znázornění uvedeného níže.

**Graf 5 - Čisté zvýšení peněžních prostředků v letech 2019-2021**



*Zdroj: vlastní zpracování*

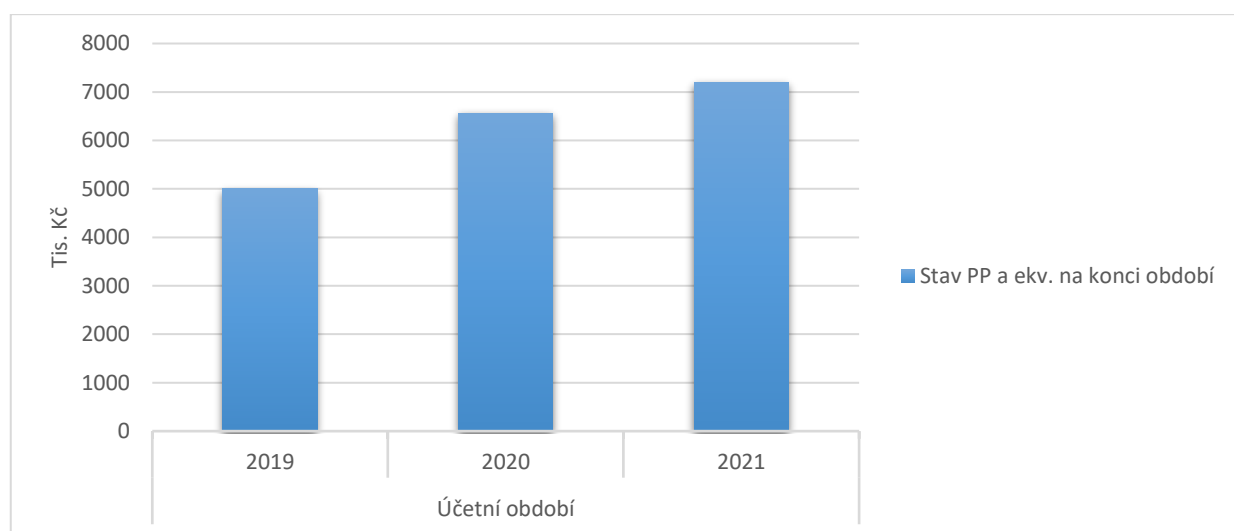


## 7.2.6 Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období

Vzhledem k neustálému zvyšování peněžních prostředků v průběhu sledovaného období se pochopitelně zvyšuje také stav peněžních prostředků a jejich ekvivalentů na konci jednotlivých období.

V roce 2019 činil konečný stav peněžních prostředků a ekvivalentů 5 003 tis. Kč, v následujícím účetním období se tato hodnota zvýšila na 6 558 tis. Kč a v roce 2021 došlo dokonce ještě k dalšímu navýšení této hodnoty o 640 tis. Kč na celkových 7 198 tis. Kč.

**Graf 6 - Stav peněžních prostředků a ekvivalentů v průběhu sledovaného období**



*Zdroj: vlastní zpracování*

Růst stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je pozitivním signálem pro zajištění platební schopnosti podniku v dlouhodobém horizontu. Na druhou stranu však tento růst vyvolává otázku, zda množství peněžních prostředků vázaných v podniku není až příliš vysoké a zda by společnosti nepřineslo vyšší zhodnocení jejich umístění do jiných forem majetku, tedy do investic. Snahou nalézt odpověď na otázku, zda podnik efektivně hospodář se svým majetkem, resp. peněžními prostředky, je provedení finanční analýzy.

## 8 Analýza ukazatelů na bázi peněžních toků

Výsledkem analýzy přehledu o peněžních tocích bylo konstatování, že se finanční situace a platební schopnost zkoumaného podniku jeví jako uspokojivá, neboť v průběhu celého pozorovaného a analyzovaného období dosahovala daná společnost kladného čistého peněžního toku z provozní činnosti a byla tak schopna zajistit převahu příjmů nad výdaji v hlavní výdělečné činnosti.

Finanční situaci a platební schopnost podniku je však potřeba hodnotit více komplexněji nežli pouze na základě analýzy přehledu o peněžních tocích. Tato bakalářská práce využívá k onomu důkladnějšímu a více detailnímu posouzení vnitřní finanční síly podniku poměrové ukazatele konstruované na bázi peněžních toků.

### 8.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability konstruované na bázi peněžních toků obecně poměrují cash flow s jinou položkou rozvahy či výkazu zisku a ztráty, přičemž v rámci hodnocení společnosti Josef Buřič – Dřevocolor s.r.o. je do čitatele konstruovaných ukazatelů dosazena úroveň čistého peněžního toku z provozní činnosti. Z celé řady ukazatelů rentability jsou pro posouzení vnitřní finanční síly daného podniku uplatněny ukazatele rentability tržeb, celkového kapitálu a vlastního kapitálu.

*Tabulka 6 - Ukazatele cash flow rentability za období 2019-2021 (v %)*

Ukazatel	Účetní období		
	2019	2020	2021
<b>Cash flow rentabilita tržeb</b>	<b>5,67</b>	<b>7,47</b>	<b>4,97</b>
<b>Cash flow rentabilita celkového kapitálu</b>	<b>8,73</b>	<b>11,12</b>	<b>7,10</b>
<b>Cash flow rentabilita vlastního kapitálu</b>	<b>19,33</b>	<b>21,89</b>	<b>11,93</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

#### 8.1.1 Rentabilita tržeb

Ukazatel cash flow rentability tržeb poměruje čistý peněžní tok z provozní činnosti s ročním objemem tržeb, přičemž se do výpočtu zahrnují pouze tržby z prodeje výrobků, zboží

a služeb. Výše tohoto ukazatele a jeho vývoj v čase udává, kolik peněz podniku přináší každá koruna obratu.

Z výše uvedené tabulky vyplývá, že v roce 2019 přinesla podniku každá stokoruna tržeb 5,67 Kč peněžních prostředků. V následujícím účetním období došlo ke zvýšení cash flow rentability tržeb, neboť v roce 2020 podniku zůstalo k dispozici z každé stokoruny tržeb již 7,47 Kč peněžních prostředků. Naopak v roce 2021 se hodnota tohoto ukazatele zhoršila, jelikož v tomto účetním období bylo z každé stokoruny tržeb vygenerováno už pouze 4,97 Kč peněžních prostředků.

Za výrazným zlepšením hodnoty ukazatele mezi roky 2019 a 2020 stojí především významné meziroční zvýšení položky čistého peněžního toku z provozní činnosti, u které byl zaznamenán nárůst téměř o jednu polovinu. Naopak opětovný pokles této položky mezi lety 2020 a 2021 měl za následek zhoršení ukazatele cash flow rentability tržeb, přičemž toto zhoršení představuje fakt, že z každé koruny tržeb zůstalo podniku v roce 2021 méně peněžních prostředků nežli v letech předchozích.

### **8.1.2 Rentabilita celkového kapitálu**

Ukazatel cash flow rentability celkového kapitálu je definován jako podíl mezi čistým peněžním tokem z provozní činnosti a celkovou výší aktiv podniku a udává tak tedy, jak velký objem vygenerovaných peněžních prostředků připadá na jednu korunu podnikového kapitálu.

Vyhodnocení tohoto ukazatele probíhá na základě porovnání jeho hodnoty s průměrnou úrokovou mírou placenou bankám za poskytnutí úvěru. Dle statistik ČNB se výše průměrné úrokové sazby spojené s poskytováním úvěrů nefinančním podnikům v roce 2019 pohybovala na úrovni 3,8 %, v roce 2020 činila zhruba 2,5 % a v roce 2021 pak vyšplhala na úroveň cca 4,9 %.

Vzhledem ke skutečnosti, že ve všech třech sledovaných účetních obdobích převyšuje hodnota analyzovaného ukazatele průměrnou úrokovou sazbu spojenou s poskytováním úvěrů, lze podniku doporučit, aby zvýšil využívání cizích zdrojů, neboť jsou jeho aktiva schopna vyprodukovat tolik peněžních prostředků, kolik vyžadují splátky úvěrů, a právě vyšší využití cizích zdrojů, resp. bankovních úvěrů, působí jako nástroj růstu tržní hodnoty společnosti.

### **8.1.3 Rentabilita vlastního kapitálu**

Tento ukazatel představuje podíl mezi čistým peněžním tokem z provozní činnosti a výší vlastního kapitálu a vyjadřuje tak, kolik vygenerovaných peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů připadá na jednu korunu investovaného kapitálu. Zároveň lze pomocí tohoto ukazatele posoudit, jaká míra odnímatelného zisku by mohla být kryta z provozních příjmů.

V roce 2019 dosáhla hodnota cash flow rentability vlastního kapitálu výše 19,33 %, což znamená, že v tomto účetním období stokoruna investovaného kapitálu přinesla podniku 19,33 Kč peněžních prostředků. V následujícím účetním období se především díky zvýšení čistého peněžního toku z provozní činnosti zvýšila i hodnota peněžních prostředků připadajících na stokorunu vlastního kapitálu, a to na 21,89 Kč. Během účetního období 2021 byl zaznamenán naopak pokles položky čistého peněžního toku z provozní činnosti, který společně s navýšením velikosti vlastního kapitálu přinesl zhoršení zkoumaného ukazatele a v roce 2021 tak na jednu stokorunu investovaného kapitálu připadlo již pouze 11,93 Kč.

## **8.2 Cash flow likvidita**

Dosud byla rozebírána otázka, jaké množství peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je schopna vyprodukovat jedna koruna určité úrovně podnikového kapitálu nebo jedna koruna tržeb. Zejména z hlediska posouzení platební schopnosti analyzované společnosti je však také důležité zhodnotit, zda a do jaké míry je tato společnost schopna dostát včas a v plné výši všem svým splatným závazkům z vytvořených peněžních prostředků.

Ukazatel, pomocí kterého je posuzována a hodnocena platební schopnost podniku, se nazývá cash flow likvidita a představuje podíl mezi čistým peněžním tokem z provozní činnosti a krátkodobými závazky, přičemž výsledné hodnoty tohoto ukazatele za jednotlivé roky jsou zaznamenány v níže uvedené tabulce.

**Tabulka 7 - Cash flow likvidita za období 2019-2021**

Položka	Účetní období		
	2019	2020	2021
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 059	1 555	1 048
Krátkodobé závazky	5 651	5 598	4 381
<b>Cash flow likvidita</b>	<b>0,1874</b>	<b>0,2778</b>	<b>0,2392</b>

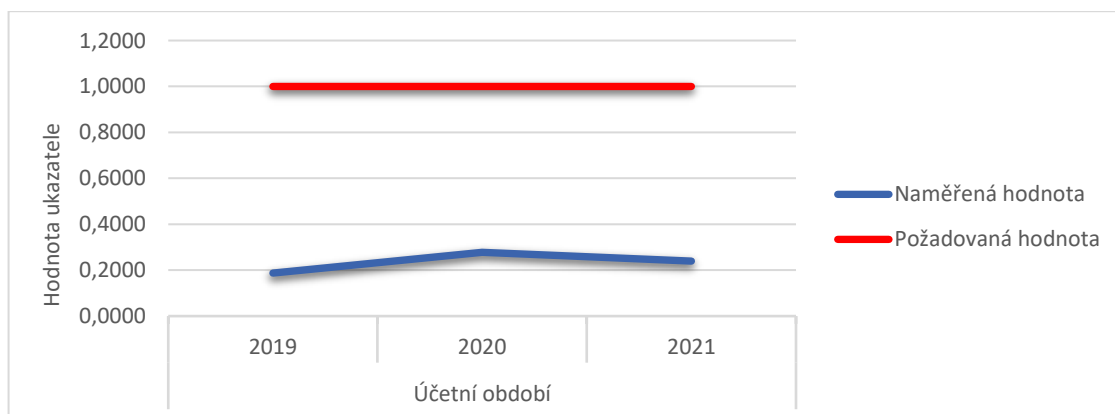
*Zdroj: vlastní zpracování*

V literatuře se běžné uvádí, že ukazatel cash flow likvidity by měl nabývat hodnoty 1 či vyšší, neboť v tomto případě by byl podnik schopen pokrýt veškeré své krátkodobé splatné závazky z peněžních prostředků vygenerovaných v provozní činnosti, a ještě by mu eventuálně zbyly finanční přebytky, které by mohl využít např. k financování investic.

V případě sledovaného podniku lze však spatřit, že ani v jednom ze tří zkoumaných účetních období hodnota ukazatele cash flow likvidity výše 1 nedosáhla a ani se jí zdaleka nepřiblížila. Tato skutečnost poukazuje na možné krátkodobé problémy podniku spojené s jeho cash flow a bylo by tedy více než vhodné, aby vedení společnosti aktivně hledalo cesty ke zvýšení čistého peněžního toku z provozní činnosti, a to např. zkrácením doby splatnosti pohledávek, prodloužením lhůty splatnosti obchodních úvěrů od dodavatelů atd.

Velkou mezeru mezi naměřenými hodnotami cash flow likvidity u analyzovaného podniku a požadovanou optimální úrovní, které by měl dle literatury tento ukazatel dosahovat, zcela jednoznačně zobrazuje i následující graf.

**Graf 7 - Komparace naměřených hodnot likvidity s požadovanou úrovní**



*Zdroj: vlastní zpracování*

### 8.3 Stupeň oddlužení

Jedná se o základní ukazatel solventnosti podniku, který poměřuje čistý peněžní tok z provozní činnosti s celkovou výší cizích zdrojů, které podnik využívá k financování své podnikatelské činnosti. Stupeň oddlužení tedy vyjadřuje schopnost podniku dostát všem svým závazkům (nikoliv pouze krátkodobým) z vlastních finančních možností neboli prostřednictvím peněžních prostředků vygenerovaných v provozní činnosti. Dosažené hodnoty tohoto ukazatele za jednotlivá pozorovaná období jsou opět zachyceny v tabulce níže.

*Tabulka 8 - Stupeň oddlužení za období 2019-2021*

Položka	Účetní období		
	2019	2020	2021
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 059	1 555	1 048
Cizí zdroje	5 651	5 598	4 381
<b>Stupeň oddlužení</b>	<b>0,1874</b>	<b>0,2778</b>	<b>0,2392</b>

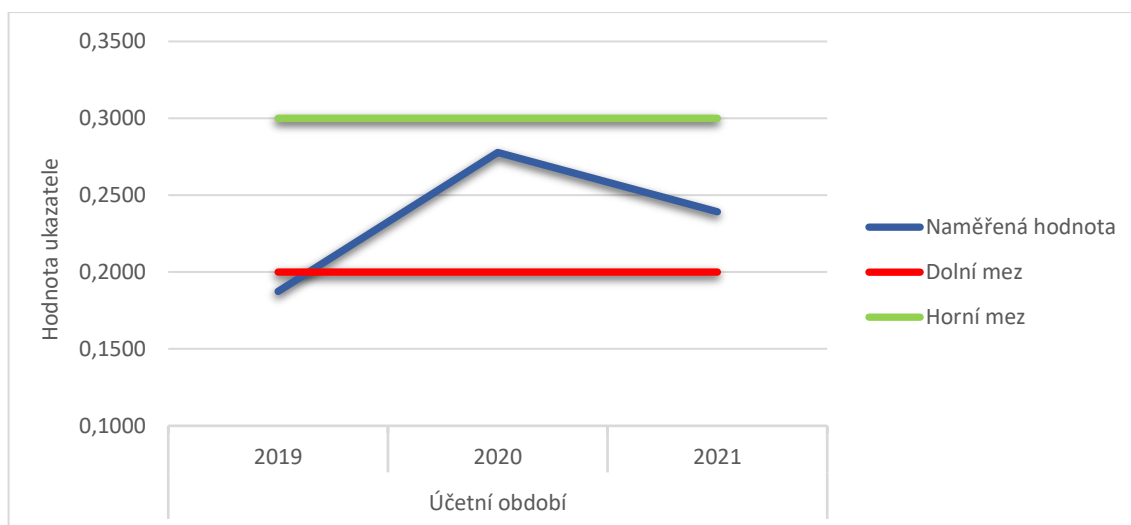
*Zdroj: vlastní zpracování*

Za rozumnou velikost ukazatele stupně oddlužení bývá v praxi považována hodnota mezi 0,2 a 0,3, tedy pokud je stokoruna cizích zdrojů kryta 20 až 30 korunami peněžních prostředků vygenerovaných v provozní činnosti. Z výše uvedené tabulky vyplývá, že kromě období 2019 dosáhl podnik v obou následujících účetních obdobích uspokojivé hodnoty tohoto ukazatele ležící v požadovaném intervalu. Na základě běžného zhodnocení ukazatele oddlužení lze tedy danou společnost prohlásit za finančně zdravou, jelikož se hodnoty tohoto ukazatele pro analyzovaný podnik pohybují na optimální úrovni.

Nicméně při detailnějším rozboru tohoto ukazatele lze spatřit, že jsou jeho hodnoty totožné s hodnotami ukazatele cash flow likvidity, a to z toho důvodu, že z cizích zdrojů podnik ve svém účetnictví vykazuje pouze krátkodobé závazky. Nelze tedy analyzovanou společnost i přes uspokojivé hodnoty ukazatele solventnosti prohlásit zcela jednoznačně za finančně zdravou, protože veškerý jí používaný cizí kapitál musí být splacen v poměrně krátké době a ze samotného ukazatele cash flow likvidity je patrné, že na toto splácení by podnik v budoucnu nemusel v provozní činnosti generovat dostatek peněžních prostředků. Je tedy více než žádoucí, aby se vedení společnosti do budoucna důkladně zabývalo otázkou struktury využívaných cizích zdrojů.

Vývoj ukazatele stupně oddlužení v průběhu sledovaného období a jeho pozici v porovnání s intervalem, který je v praxi považován za optimální, ilustruje následující graf.

**Graf 8 - Vývoj ukazatele stupně oddlužení**



*Zdroj: vlastní zpracování*

## 8.4 Doba splácení cizích zdrojů z cash flow

V návaznosti na výše identifikované potenciálně hrozící problémy spojené s platební schopností podniku byl zkonstruován ještě další pomocný ukazatel, který lze označit jako dobu splácení cizích zdrojů z cash flow.

Tento ukazatel udává počet let, za které bude podnik schopen uhradit veškeré své závazky prostřednictvím svého cash flow a lze ho tedy vyjádřit jako podíl mezi cizími zdroji, které společnost ke své činnosti využívá, a čistým peněžním tokem z provozní činnosti.

**Tabulka 9 - Doba splácení cizích zdrojů z cash flow za období 2019-2021**

Položka	Účetní období		
	2019	2020	2021
Cizí zdroje	5 651	5 598	4 381
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 059	1 555	1 048
<b>Doba splácení cizích zdrojů z cash flow</b>	<b>5,34</b>	<b>3,60</b>	<b>4,18</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Na základě dosažených výsledků je patrné, že se mezi roky 2019 a 2020 doba splácení cizích zdrojů zkrátila, a to zejména z důvodu zvýšení čistého peněžního toku z provozní činnosti, a naopak mezi lety 2020 a 2021 došlo z důvodu meziročního poklesu čistého peněžního toku z provozní činnosti k opětovnému prodloužení této doby.

Nicméně vzhledem ke skutečnosti, že se v žádném ze sledovaných účetních období doba splácení cizích zdrojů pomocí cash flow podniku ani zdaleka nepřiblížila jednomu roku, ačkoliv podnik vykazuje pouze krátkodobé závazky, lze opět poukázat na hrozící problémy spojené s platební schopností hodnocené společnosti a na nutnost velmi důkladného rozboru struktury cizích zdrojů a výše generovaného čistého peněžního toku z provozní činnosti.



## 9 Zhodnocení dosažených výsledků a doporučení do budoucna

Finanční situaci a platební schopnost sledovaného podniku Josef Buřič – Dřevocolor s.r.o. se tato bakalářská práce snažila posoudit a zhodnotit jednak pomocí analýzy samotného přehledu o peněžních tocích, který byl pro daný podnik sestaven za jednotlivá účetní období 2019, 2020 a 2021, a také pomocí finanční analýzy, v rámci které byly využity poměrové ukazatele konstruované na bázi cash flow.

Na základě analýzy přehledu o peněžních tocích bylo konstatováno, že se finanční situace a platební schopnost daného podniku jeví jako uspokojivá, neboť bylo v průběhu celého sledovaného období dosaženo kladného čistého peněžního toku z hlavní výdělečné činnosti a zároveň ve všech třech účetních obdobích došlo také k čistému navýšení peněžních prostředků.

Specifikem dané společnosti je skutečnost, že pro svou činnost nevyužívá žádné dlouhodobé cizí zdroje a nevyplácí ani žádné podíly na zisku svým společníkům. Do cash flow společnosti se tak nepromítají žádné pohyby peněz spojené s poskytováním či čerpáním dlouhodobých bankovních úvěrů ani peněžní toky související s výplatami investorům z vlastního kapitálu a výsledkem je tedy nulový peněžní tok vztahující se k finanční činnosti. Dále bylo v rámci analýzy přehledu o peněžních tocích poznamenáno, že vzhledem k velikosti podniku a jeho kapitálové síle nedochází příliš často k peněžním tokům vztahujícím se k investiční činnosti, kdy v průběhu pozorovaného období došlo pouze k jednomu pohybu peněžních prostředků spojenému s investiční činností, přičemž tímto pohybem byl výdaj na pořízení nového automobilu uskutečněný v roce 2021, a to ve výši 408 010,- Kč.

Vzhledem k nulovým peněžním tokům vztahujícím se k finanční činnosti a jen velmi občasným pohybům peněz spojených s investiční činností lze prohlásit, že celkové cash flow analyzovaného podniku je s výjimkou účetního období 2021 dáno pouze čistým peněžním tokem z provozní činnosti a vzhledem k jeho kladným hodnotám dosaženým v průběhu celého sledovaného období lze společnost Josef Buřič – Dřevocolor s.r.o. na základě rozboru přehledu o peněžních tocích prohlásit za finančně zdravou, neboť je schopna zajistit převahu příjmů nad výdaji v hlavní výdělečné činnosti a tyto vygenerované finanční přebytky může následně využít k financování svých potřeb, např. investic.

Strukturu podnikového cash flow včetně jeho dosažených hodnot v průběhu sledovaného období pak ilustruje následující tabulka.

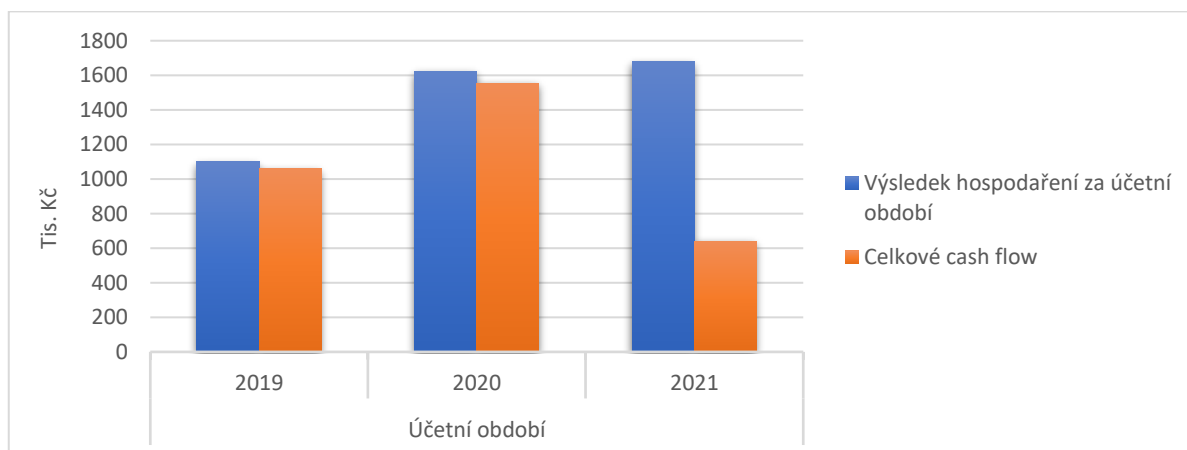
**Tabulka 10 - Struktura cash flow podniku za období 2019-2021 (v tis. Kč)**

Položka	Účetní období		
	2019	2020	2021
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 059	1 555	1 048
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	0	0	- 408
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	0	0
<b>Cash flow celkem</b>	<b>1 059</b>	<b>1 555</b>	<b>640</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Zajímavá je rovněž komparace celkového cash flow podniku a dosaženého výsledku hospodaření za účetní období. Z níže uvedeného grafu vyplývá, že zatímco položka výsledku hospodaření po zdanění se v jednotlivých letech neustále zvyšovala, u položky podnikového cash flow došlo k nárůstu pouze mezi lety 2019 a 2020, naopak v účetním období 2021 se celkové cash flow podniku v meziročním srovnání poměrně rapidně snížilo. Za hlavní příčiny tohoto poklesu lze považovat zejména výraznou změnu stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu, která se v rámci přehledu o peněžních tocích promítla do cash flow podniku se záporným znaménkem, dále pak také nárůst platby daně z příjmů a v neposlední řadě výdaj spojený s pořízením nového automobilu.

**Graf 9 - Komparace cash flow a výsledku hospodaření**



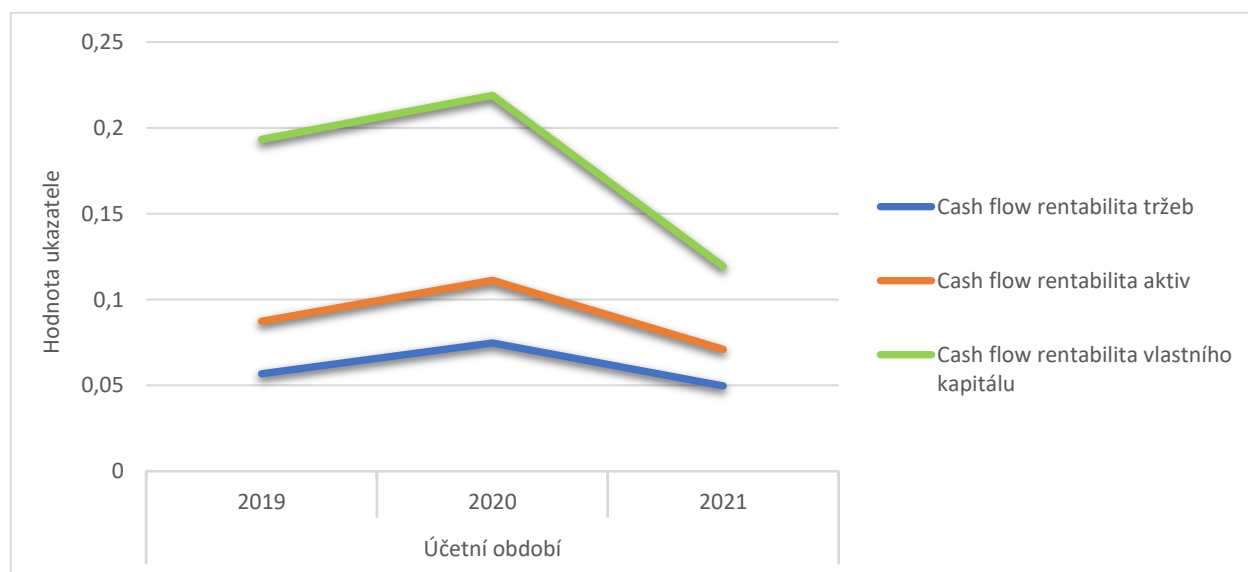
*Zdroj: vlastní zpracování*

Nicméně finanční situaci a platební schopnost podniku není možné hodnotit pouze na základě analýzy přehledu o peněžních tocích, ale je nutné provést důkladnější a více detailní posouzení finančního zdraví onoho podniku, přičemž k tomuto posouzení byly využity poměrové ukazatele konstruované na bázi peněžních toků.

Prvním krokem finanční analýzy bylo zhodnotit, jaké množství peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je schopna vyprodukovat jedna koruna určité úrovně podnikového kapitálu nebo jedna koruna tržeb. Z hodnocení ukazatele cash flow rentability celkového kapitálu vyplývá, že by měl podnik k financování své činnosti využívat ve větší míře bankovní úvěry, neboť právě toto vyšší využití cizích zdrojů by v případě analyzované společnosti působilo jako nástroj růstu její tržní hodnoty.

Vývoj ukazatelů rentability konstruovaných na bázi peněžních toků znázorňuje následující graf, ze kterého je na první pohled patrné, že mezi lety 2019 a 2020 došlo ke zlepšení všech tří sledovaných ukazatelů, naopak mezi lety 2020 a 2021 k jejich zhoršení, což zapříčinil zejména meziroční pokles položky čistého peněžního toku z provozní činnosti.

**Graf 10 - Vývoj ukazatelů cash flow rentability**



*Zdroj: vlastní zpracování*

Na základě hodnocení ukazatele cash flow likvidity a stupně oddlužení však ale vyplouvají na povrch potencionálně hrozící problémy podniku spojené s jeho platební schopností, jelikož se ukazuje, že daná společnost využívá z cizích zdrojů pro svou činnost pouze krátkodobé závazky, které musí být splaceny v poměrně brzké době.

Je tedy více než žádoucí zabývat se otázkou struktury podnikového kapitálu a také otázkou peněžních toků vygenerovaných v provozní činnosti. Na jedné straně by měla společnost zvážit možnost vyššího využití bankovních úvěrů k finančnímu krytí svých podnikatelských aktivit, neboť mohou být nástrojem růstu její tržní hodnoty, avšak z hlediska zajištění platební schopnosti do budoucna by se měla zaměřit především na střednědobé a dlouhodobé bankovní úvěry, u nichž není vyžadováno splacení v dohledné době. Na druhé straně by se pak tato společnost měla také snažit najít cesty vedoucí k tomu, aby generovala z provozní činnosti vyšší množství peněžních prostředků a opět tak posílila svou schopnost dostát včas a v plné výši všem svým splatným závazkům. Možným řešením, jak dosáhnout vyššího čistého peněžního toku z provozní činnosti, je v tomto případě např. zkrácení doby splatnosti svých pohledávek za odběrateli, naopak snaha o co nejdelší prodloužení lhůty splatnosti u obchodních úvěrů poskytovaných dodavateli, optimalizace daňové povinnosti, optimalizace stavu zásob zboží na skladě atd.

## 10 Závěr

Zabývání se problematikou cash flow je základním předpokladem pro efektivní řízení likvidity podniku a pro zajištění jeho platební schopnosti v dlouhodobém horizontu. Avšak vzhledem ke skutečnosti, že dle platné české legislativy mají na našem území povinnost sestavovat přehled o peněžních tocích pouze střední a velké účetní jednotky, mikro a malé účetní jednotky tento účetní výkaz vyhotovit ze zákona vůbec nemusí. Tím však ale tyto účetní jednotky ztrácí důležité údaje vztahující se k řízení likvidity a zajištění platební schopnosti, což je případ i podnikatelského subjektu, jehož finanční situace a finanční zdraví jsou zkoumány v praktické části této bakalářské práce.

Cílem praktické části této práce bylo pro vybraný podnikatelský subjekt sestavit přehled o peněžních tocích za účetní období 2019-2021 a na základě dat vygenerovaných v tomto účetním výkazu provést finanční analýzu s cílem podrobnějšího rozboru finanční situace účetní jednotky, a to pomocí poměrových ukazatelů konstruovaných na bázi cash flow. Po provedení analýzy samotného přehledu o peněžních tocích bylo konstatováno, že se finanční situace daného podniku jeví jako uspokojivá, neboť za všechna tři sledovaná účetní období dosáhla účetní jednotka kladného čistého peněžního toku z provozní činnosti a byla tak schopna zajistit převahu příjmů nad výdaji v hlavní výdělečné činnosti, přičemž případné přebytky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů vygenerované v provozní činnosti mohla následně využít k financování své investiční činnosti.

Nicméně při hlubším rozboru finančního zdraví analyzovaného podniku provedeného pomocí analýzy poměrových ukazatelů bylo zjištěno, že daná účetní jednotka má sice potenciál využívat ke své podnikatelské činnosti ve větší míře cizí zdroje, které by mohly být nástrojem růstu její tržní hodnoty, avšak muselo by se jednat o dluhy dlouhodobějšího charakteru, jelikož v současné době využívá hodnocená společnost k financování své činnosti z celé řady cizích zdrojů pouze krátkodobé závazky, na jejichž splácení však dle ukazatele cash flow likvidity a stupně oddlužení negeneruje v provozní činnosti dostatek peněžních prostředků a vyplouvají tak na povrch možné budoucí problémy podniku spojené s jeho platební schopností.

Je tedy zřejmé, že finanční zdraví podniku nelze hodnotit pouze na základě prostého sestavení účetního výkazu nebo na základě izolované interpretace hodnoty konkrétního ukazatele, ale je nutné provést detailní a komplexní analýzu finanční situace daného podnikatelského subjektu a výsledky jednotlivých ukazatelů vyhodnocovat ve vzájemných

souvislostech. Pro danou společnost je výsledkem tohoto detailního zkoumání doporučení, aby využívala ve větší míře cizí zdroje dlouhodobějšího charakteru a zabývala se tedy strukturou svých dluhů, a zároveň aby hledala cesty ke zvýšení čistého peněžního toku z provozní činnosti a posílila tak svou schopnost dostát včas a v plné výši všem svým splatným závazkům, čehož může dosáhnout např. zkrácením doby splatnosti pohledávek za odběrateli, naopak prodloužením lhůty pro úhradu závazků dodavatelům, optimalizací daňové povinnosti, optimalizací stavu zásob zboží na skladě a několika dalšími možnými způsoby.

## I. Summary

This Bachelor's thesis deals with a cash flow statement utilization in the field of financial decision-making. Cash flow is an integral part of the financial statements presenting an image of the financial situation of a company and its monitoring is a basic prerequisite for ensuring the financial health of a company. The objective of the thesis was to create a cash flow statement for the chosen business entity, based on the accounting data using indirect method. Subsequently, the data generated in the cash flow statement were used for the financial analysis.

The financial analysis examined, in particular, the solvency and liquidity of the business entity. This examination was carried out using cash flow ratios, namely operating cash flow ratio, cash flow coverage ratio, cash flow margin ratio, and other modified profitability ratios.

Based on the results of the financial analysis, the thesis provides recommendations for the business entity to use more long-term external financial resources and suggests possible ways to achieve higher operating cash flow, for example in the form of receivables, or inventory management.

**Key Words:** cash flow, cash flow statement, financial analysis, solvency, liquidity, financial decision-making

**JEL Classification:** G30, M41

## II. Seznam použitých zdrojů

### Knižní zdroje

- Freiberg, F. (1997). *Cash flow: řízení likvidity podniku* (3., rozš. vyd). Management Press.
- Grünwald, R., & Holečková, J. (2009). *Finanční analýza a plánování podniku* (Vyd. I). Ekopress.
- Knápková, A., Pavelková, D., Remeš, D., & Šteker, K. (2017). *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady* (3., kompletně aktualizované vydání). Grada Publishing.
- Kovanicová, D. (2003). *Finanční účetnictví: světový koncept* (4., aktualiz. vyd). Polygon.
- Marek, P. (2006). *Studijní průvodce financemi podniku* (Vyd. I). Ekopress.
- Müllerová, L., & Šindelář, M. (2016). *Účetnictví, daně a audit v obchodních korporacích* (První vydání). Grada Publishing.
- Režňáková, M. (2010). *Řízení platební schopnosti podniku* (1. vyd). Grada.
- Růčková, P. (2021). *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi* (7. aktualizované vydání). Grada Publishing.
- Ryneš, P. (2009). *Cash flow v účetní závěrce: [komentář, příklady]* (3., aktualiz. vyd). ANAG.
- Ryneš, P. (2021). *Podvojně účetnictví a účetní závěrka : průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2021* (21. aktualizované vydání). ANAG.
- Sedláček, J. (2010). *Cash flow* (2., aktualiz. vyd). Computer Press.
- Sedláček, J. (2011). *Finanční analýza podniku* (2., aktualiz. vyd). Computer Press.
- Skálová, J., & Suková, A. (2021). *Podvojně účetnictví 2021* (Dvacáté sedmé vydání). Grada Publishing.
- Sládková, E. (2009). *Finanční účetnictví a výkaznictví* (1. vyd). ASPI.
- Sládková, E., & Strouhal, J. (2018). *Účetnictví - výkaznictví podle českých účetních předpisů* (2. aktualizované vydání). Institut certifikace účetních, a.s.
- Strouhal, J. (2011). *Účetní závěrka* (2., aktualiz. vyd). Wolters Kluwer Česká republika.
- Šteker, K., & Otrusinová, M. (2021). *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví* (3., aktualizované vydání). Grada Publishing.



Vašek, L. (2012). *Finanční účetnictví a výkaznictví* (1. vyd). Institut certifikace účetních.

### **Elektronické zdroje**

Vančurová, P. (c2023). *Hodnocení rentability na bázi cash flow*. Caflou. Retrieved February 9, 2023, from <https://www.caflou.cz/8-hodnoceni-rentability-na-bazi-cash-flow>

*FINANALYSIS: Poměrové ukazatele vyjadřují informace o výkonnosti podniku*. (c2000-2023). Retrieved February 8, 2023, from <https://www.finanalysis.cz/pouzite-pomerove-ukazatele.html>

*Formuláře ke stažení: Ministerstvo financí ČR*. Retrieved January 30, 2023, from <https://www.formulare-ke-stazeni.cz/formulare-ministerstvo-financi.html>

*Česká národní banka: Bankovní statistika*. (c2023). Retrieved February 20, 2023, from [https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova\\_bankovni\\_stat/bankovni-statistika/](https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/bankovni-statistika/)

### **Právní normy**

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

Vyhláška č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Český účetní standard pro podnikatele č. 023 - Přehled o peněžních tocích

### **Kvalifikační práce**

Hanousková, M. (2018). *Analýza cash flow a jeho využití ve finančním rozhodování* [Diplomová práce]. Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích, Ekonomická fakulta.

Janíčková, Z. (2010). *Výkaz o peněžních tocích* [Bakalářská práce]. SOUKROMÁ VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMICKÁ ZNOJMO s.r.o.

### III. Seznam tabulek

Tabulka 1 - Relace mezi pohledávkami nebo závazky a cash flow .....	19
Tabulka 2 - Struktura a náplň přehledu o peněžních tocích dle ČÚS č. 023 .....	39
Tabulka 3 - Struktura výsledku hospodaření za účetní období 2019-2021 (v tis. Kč) .....	45
Tabulka 4 - Vybrané údaje z rozvahy analyzované společnosti za období 2019-2021 (v tis. Kč) .....	46
Tabulka 5 - Přehled o peněžních tocích za roky 2019-2021 (v tis. Kč) .....	48
Tabulka 6 - Ukazatele cash flow rentability za období 2019-2021 (v %) .....	58
Tabulka 7 - Cash flow likvidita za období 2019-2021 .....	61
Tabulka 8 - Stupeň oddlužení za období 2019-2021 .....	62
Tabulka 9 - Doba splácení cizích zdrojů z cash flow za období 2019-2021 .....	63
Tabulka 10 - Struktura cash flow podniku za období 2019-2021 (v tis. Kč) .....	66

## IV. Seznam obrázků

Obrázek 1 - Struktura podnikového majetku (aktiv) a zdrojů jeho krytí (pasiv).....	11
Obrázek 2 - Druhové a účelové členění výkazu zisku a ztráty .....	13
Obrázek 3 - Vzájemná provázanost účetních výkazů.....	16
Obrázek 4 - Cash flow v produkčním cyklu podniku.....	18
Obrázek 5 - Hospodářské transakce v rámci tříbilančního systému .....	20
Obrázek 6 - Horizontální a vertikální podoba přehledu o peněžních tocích .....	27
Obrázek 7 - Zjišťování cash flow čistou přímou metodou .....	28
Obrázek 8 - Zjišťování cash flow náhradní přímou metodou .....	29
Obrázek 9 - Zjišťování cash flow nepřímou metodou .....	32
Obrázek 10 - Členění poměrových ukazatelů.....	35

## V. Seznam grafů

Graf 1 - Výše odpisů a jejich dopad do cash flow podniku .....	50
Graf 2 - Dopad změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu do cash flow podniku .....	53
Graf 3 - Výše plateb daně z příjmů a jejich dopad do cash flow podniku .....	54
Graf 4 - Čistý peněžní tok z provozní činnosti za účetní období 2019-2021.....	55
Graf 5 - Čisté zvýšení peněžních prostředků v letech 2019-2021 .....	56
Graf 6 - Stav peněžních prostředků a ekvivalentů v průběhu sledovaného období .....	57
Graf 7 - Komparace naměřených hodnot likvidity s požadovanou úrovní .....	61
Graf 8 - Vývoj ukazatele stupně oddlužení .....	63
Graf 9 - Komparace cash flow a výsledku hospodaření.....	66
Graf 10 - Vývoj ukazatelů cash flow rentability .....	67

## VI. Seznam příloh

Příloha 1 - Rozvaha podniku k 31. 12. 2019 .....	78
Příloha 2 - Rozvaha podniku k 31. 12. 2020 .....	79
Příloha 3 - Rozvaha podniku k 31. 12. 2021 .....	80
Příloha 4 - Výkaz zisku a ztráty podniku k 31. 12. 2019.....	81
Příloha 5 - Výkaz zisku a ztráty podniku k 31. 12. 2020.....	82
Příloha 6 - Výkaz zisku a ztráty podniku k 31. 12. 2021.....	83
Příloha 7 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2019 (strana 1) .....	84
Příloha 8 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2019 (strana 2) .....	85
Příloha 9 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2019 (strana 3) .....	86
Příloha 10 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2020 (strana 1) .....	87
Příloha 11 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2020 (strana 2) .....	88
Příloha 12 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2020 (strana 3) .....	89
Příloha 13 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2021 (strana 1) .....	90
Příloha 14 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2021 (strana 2) .....	91
Příloha 15 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2021 (strana 3) .....	92
Příloha 16 - Údaje z účetního deníku za rok 2021 (investiční výdaj) .....	93

## VII. Přílohy

### Příloha 1 - Rozvaha podniku k 31. 12. 2019

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

Účetní jednotka doručí  
účetní závěrku současně  
s doručením daňového přiznání  
za daň z příjmu

1x příslušnému finančnímu  
úřadu

## ROZVAHA

ve zkráceném rozsahu

ke dni 31.12.2019

( v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2019	12	03607640

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky  
Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.

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

U Pily 723  
370 01 České Budějovice

Označ. a	Název položky b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	1	12136	997	11138	10572
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	3	1392	997	395	694
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	5	1392	997	395	694
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	6	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	7	10723	0	10723	9859
C.I.	Zásoby	8	3040	0	3040	3008
C.II.	Pohledávky	9	2681	0	2681	2907
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	10	0	0	0	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	11	2681	0	2681	2907
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	12	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	13	5003	0	5003	3944
D.	Časové rozlišení aktiv	14	20	0	20	19
	<b>PASIVA CELKEM</b>	1	11138		10572	
A.	Vlastní kapitál	2	5479		4380	
A.I.	Základní kapitál	3	100		100	
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	4	0		0	
A.III.	Fondy ze zisku	5	0		0	
A.IV.	Výsledek hospodaření min.let +/-	6	4280		3364	
A.V.	Výsledek hosp.běž.účet.období +/-	7	1099		916	
A.VI.	Rozh.o zálohov.výplatě podílu zisku	8	0		0	
B.+C.	B.+ C.Cizí zdroje	9	5651		6172	
B.	Rezervy	10	0		0	
C.	Závazky	11	5651		6172	
C.I.	Dlouhodobé závazky	12	0		0	
C.II.	Krátkodobé závazky	13	5651		6172	
D.	Časové rozlišení pasiv	14	9		20	

## Příloha 2 - Rozvaha podniku k 31. 12. 2020

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

Účetní jednotka doručí  
účetní závěrku současně  
s doručením daňového přiznání  
za daň z příjmu

1x příslušnému finančnímu  
úřadu

### ROZVAHA pro mikro účetní jednotky

ke dni 31.12.2020

( v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2020	12	03607640

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky  
Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.

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

U Pily 723  
370 01 České Budějovice

Označ. a	Název položky b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	1	13978	1228	12750	11138
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	3	1392	1228	164	395
C.	Oběžná aktiva	4	12567	0	12567	10723
D.	Časové rozlišení aktiv	5	19	0	19	20
	<b>PASIVA CELKEM</b>	1	12750			11138
A.	Vlastní kapitál	2	7103			5479
B.+C.	B.+ C.Cizí zdroje	3	5598			5651
B.	Rezervy	4	0			0
C.	Závazky	5	5598			5651
D.	Časové rozlišení pasiv	6	48			9

*Příloha 3 - Rozvaha podniku k 31. 12. 2021*

**Rozvaha pro podnikatele, ve zkráceném rozsahu pro  
mikro účetní jednotku, která nemá povinnost mít  
účetní závěrku ověřenou auditorem ke dni  
31.12.2021**

(v celých tisících Kč)

	AKTIVA	běžné účetní období			minulé účetní období netto
		brutto	korekce	netto	
		1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	14 770	1 466	13 304	12 750
B.	Stálá aktiva	1 762	1 466	296	164
C.	Oběžná aktiva	12 994		12 994	12 567
D.	Časové rozlišení aktiv	14		14	19

	PASIVA	běžné účetní období	minulé účetní období
		1	2
	PASIVA CELKEM	13 304	12 750
A.	Vlastní kapitál	8 782	7 103
B.+C.	Cizí zdroje	4 381	5 599
C.	Závazky	4 381	5 599
D.	Časové rozlišení pasiv	141	48



**Příloha 4 - Výkaz zisku a ztráty podniku k 31. 12. 2019**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		<b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
		<b>ke dni 31. prosince 2019</b>			
		( v celých tisících Kč )			
		IČ		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
Výkaz zisku a ztráty ve zkráceném rozsahu - druhové členění					
Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
a	b	c	1	2	
			sledovaném	minulém	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	2		
II.	Tržby za prodej zboží	02	18 688		
A.	Výkonová spotřeba	03	15 138		
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	04			
C.	Aktivace	05			
D.	Osobní náklady	06	1 801		
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	07	299		
III.	Ostatní provozní výnosy	08	32		
F.	Ostatní provozní náklady	09	79		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	10	1 405	0	
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	11			
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	12			
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	13			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	14			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	15			
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	16			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	17			
VII.	Ostatní finanční výnosy	18			
K.	Ostatní finanční náklady	19	39		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	20	-39	0	
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	21	1 366	0	
L.	Daň z příjmů	22	267		
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	23	1 099	0	
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	24			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	25	1 099	0	
	<b>Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	26	18 722	0	

**Příloha 5 - Výkaz zisku a ztráty podniku k 31. 12. 2020**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		<b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
		<b>ke dni 31. prosince 2020</b>			
		( v celých tisících Kč )			
		IČ		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
Výkaz zisku a ztráty ve zkráceném rozsahu - druhové členění					
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném 1	minulém 2	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	24	2	
II.	Tržby za prodej zboží	02	20 801	18 688	
A.	Výkonová spotřeba	03	16 958	15 138	
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	04			
C.	Aktivace	05			
D.	Osobní náklady	06	1 540	1 801	
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	07	231	299	
III.	Ostatní provozní výnosy	08	72	32	
F.	Ostatní provozní náklady	09	114	79	
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	10	2 054	1 405	
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	11			
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	12			
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	13			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	14			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	15			
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	16			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	17			
VII.	Ostatní finanční výnosy	18			
K.	Ostatní finanční náklady	19	54	39	
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	20	-54	-39	
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	21	2 000	1 366	
L.	Daň z příjmů	22	376	267	
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	23	1 624	1 099	
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	24			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	25	1 624	1 099	
	<b>Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	26	20 897	18 722	

**Příloha 6 - Výkaz zisku a ztráty podniku k 31. 12. 2021**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		<b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
		<b>ke dni 31. prosince 2021</b>			
		( v celých tisících Kč )			
		IČ		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
Výkaz zisku a ztráty ve zkráceném rozsahu - druhové členění					
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném 1	minulém 2	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01		24	
II.	Tržby za prodej zboží	02	21 074	20 801	
A.	Výkonová spotřeba	03	17 373	16 958	
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	04			
C.	Aktivace	05			
D.	Osobní náklady	06	1 413	1 540	
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	07	238	231	
III.	Ostatní provozní výnosy	08	124	72	
F.	Ostatní provozní náklady	09	111	114	
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	10	2 063	2 054	
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	11			
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	12			
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	13			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	14			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	15			
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	16			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	17			
VII.	Ostatní finanční výnosy	18	60		
K.	Ostatní finanční náklady	19	109	54	
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	20	-49	-54	
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	21	2 014	2 000	
L.	Daň z příjmů	22	335	376	
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	23	1 679	1 624	
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	24			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	25	1 679	1 624	
	<b>Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	26	21 258	20 897	

**Příloha 7 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2019 (strana 1)**

Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.		Hlavní kniha( 01.01.2019 - 31.12.2019 )					Strana: 1
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dáti	Dal	Má dáti	Dal	
022/001	Traktor travní	123900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123900,00
022/002	Ford S - Max 4C9 8660	150000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150000,00
022/003	Renault Clio 7C6 1914	202209,90	0,00	0,00	0,00	0,00	202209,90
022/004	Paletový vozík	99590,08	0,00	0,00	0,00	0,00	99590,08
022/005	Ford S-MAX TITAN 7C8 5711	736337,18	0,00	0,00	0,00	0,00	736337,18
022/006	Renault Clio Grandtour6C30817	80000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80000,00
Účet 022 celkem:		1392037,16	0,00	0,00	0,00	0,00	1392037,16
082/001	Traktor travní	-74340,00	0,00	49560,00	0,00	49560,00	-123900,00
082/002	Ford S-Max 4C9 8660	-138000,00	0,00	12000,00	0,00	12000,00	-150000,00
082/003	Renault Clio 7C6 1914	-112228,00	0,00	44992,00	0,00	44992,00	-157220,00
082/004	Paletový vozík	-55273,00	0,00	22159,00	0,00	22159,00	-77432,00
082/005	Ford S-Max TIT 7C8 5711	-244834,00	0,00	163836,00	0,00	163836,00	-408670,00
082/006	Renault Clio Grandtour6C30817	-73600,00	0,00	6400,00	0,00	6400,00	-80000,00
Účet 082 celkem:		-698275,00	0,00	298947,00	0,00	298947,00	-997222,00
Účtová třída 0 celkem:		693762,16	0,00	298947,00	0,00	298947,00	394815,16
132	Zboží na skladě a v prodejnách	3008142,37	35010496,30	34978915,03	35010496,30	34978915,03	3039723,64
Účtová třída 1 celkem:		3008142,37	35010496,30	34978915,03	35010496,30	34978915,03	3039723,64
211/100	Pokladna CZK	60168,00	2365974,00	2310641,00	2365974,00	2310641,00	115501,00
211/200	Pokladna EUR	3359,94	0,00	200,21	0,00	200,21	3159,73
Účet 211 celkem:		63527,94	2365974,00	2310841,21	2365974,00	2310841,21	118660,73
213/001	Stravenky	19980,00	64800,00	68693,00	64800,00	68693,00	16087,00
Účet 213 celkem:		19980,00	64800,00	68693,00	64800,00	68693,00	16087,00
221/001	Komerční banka	3256658,77	12886591,15	11796882,45	12886591,15	11796882,45	4346367,47
221/002	Komerční banka EUR	604050,53	11794146,40	11876536,49	11794146,40	11876536,49	521660,44
Účet 221 celkem:		3860709,30	24680737,55	23673418,94	24680737,55	23673418,94	4868027,91
261	Peníze na cestě	0,00	4990212,00	4990212,00	4990212,00	4990212,00	0,00
Účtová třída 2 celkem:		3944217,24	32101723,55	31043165,15	32101723,55	31043165,15	5002775,64
311	Pohledávky z obchodních vztahů	2874173,58	19547145,66	19766229,76	19547145,66	19766229,76	2655089,48
314/100	Záloha plyn	26250,00	-3750,00	0,00	-3750,00	0,00	22500,00
314/102	Záloha SV+stočné	6300,00	-3600,00	0,00	-3600,00	0,00	2700,00
314/103	Ostatní zálohy	0,00	545,00	0,00	545,00	0,00	545,00
Účet 314 celkem:		32550,00	-6805,00	0,00	-6805,00	0,00	25745,00
321	Dluhy z obchodních vztahů	-2386596,07	16136713,21	15581506,01	16136713,21	15581506,01	-1831388,87
331	Zaměstnanci	-69487,00	1292163,00	1297295,00	1292163,00	1297295,00	-74619,00
336/001	Sociální pojištění	-42043,00	406850,00	404779,00	406850,00	404779,00	-39972,00
336/002	Zdravotní pojišťovna VZP	-15108,00	157400,00	159534,00	157400,00	159534,00	-17242,00
336/003	Zdravotní pojišťovna VOZP	-2911,00	17393,00	14482,00	17393,00	14482,00	0,00
Účet 336 celkem:		-60662,00	581643,00	578795,00	581643,00	578795,00	-57214,00
341	Daň z příjmů	164410,00	92000,00	266950,00	92000,00	266950,00	-10540,00
342/001	Zálohová daň	-16021,00	150789,00	152941,00	150789,00	152941,00	-18173,00
Účet 342 celkem:		-16021,00	150789,00	152941,00	150789,00	152941,00	-18173,00
343/001	Daň - snížená sazba	0,00	2080,37	2080,37	2080,37	2080,37	0,00
343/002	Daň - základní sazba	0,00	5538496,50	5538496,50	5538496,50	5538496,50	0,00
343/900	Vypořádání DPH	-193321,00	2622799,09	2565838,09	2622799,09	2565838,09	-136360,00
Účet 343 celkem:		-193321,00	8163375,96	8106414,96	8163375,96	8106414,96	-136360,00
345/001	Silniční daň	-82,00	6988,00	6906,00	6988,00	6906,00	0,00
Účet 345 celkem:		-82,00	6988,00	6906,00	6988,00	6906,00	0,00
365/100	Buřič Josef	-2939022,51	120000,00	34162,00	120000,00	34162,00	-2853184,51
Účet 365 celkem:		-2939022,51	120000,00	34162,00	120000,00	34162,00	-2853184,51
379	Jiné dluhy	-639821,52	27458,65	27458,65	27458,65	27458,65	-639821,52
379/101	Kooperativa	0,00	7505,00	7505,00	7505,00	7505,00	0,00
Účet 379 celkem:		-639821,52	34963,65	34963,65	34963,65	34963,65	-639821,52
381/001	Pojistné Clio 2019	907,91	0,00	907,91	0,00	907,91	0,00
381/006	Pojistné S-max 2019	5693,51	0,00	5693,51	0,00	5693,51	0,00
381/010	Pojistné 2019	9017,01	0,00	9017,01	0,00	9017,01	0,00
381/011	Doména 2019	359,27	0,00	359,27	0,00	359,27	0,00
381/012	Doména 2019	1802,62	0,00	1802,62	0,00	1802,62	0,00
381/013	Doména 2019	153,67	0,00	153,67	0,00	153,67	0,00



**Příloha 8 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2019 (strana 2)**

Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.		Hlavní kniha ( 01.01.2019 - 31.12.2019 )					Strana: 2
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dáti	Dal	Má dáti	Dal	
381/014	Doména 2020	198,90	22,27	0,00	22,27	0,00	221,17
381/015	Doména 2021	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/016	Doména 2022	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/017	Doména 2023	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/018	Doména 2024	45,78	0,00	0,00	0,00	0,00	45,78
381/019	Pojistné 2020	0,00	13381,42	0,00	13381,42	0,00	13381,42
381/020	Doména 2020	0,00	358,30	0,00	358,30	0,00	358,30
381/021	Služby 2020	0,00	5736,77	0,00	5736,77	0,00	5736,77
Účet 381 celkem:		18775,37	19498,76	17933,99	19498,76	17933,99	20340,14
383	Výdaje příštích období	-19537,89	19537,89	8838,76	19537,89	8838,76	-8838,76
389/001	Dohad plyn	-26000,00	26000,00	26000,00	26000,00	26000,00	-26000,00
389/002	Dohad SV+stočné	-6300,00	10066,90	7366,90	10066,90	7366,90	-3600,00
Účet 389 celkem:		-32300,00	36066,90	33366,90	36066,90	33366,90	-29600,00
Účtová třída 3 celkem:		-3266342,04	46194080,03	45886303,03	46194080,03	45886303,03	-2958565,04
411	Základní kapitál	-100000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-100000,00
428	Nerozdělený zisk minulých let	-3363528,23	0,00	916251,50	0,00	916251,50	-4279779,73
431	Výsledek hospod. ve schv.řiz.	-916251,50	916251,50	0,00	916251,50	0,00	0,00
Účtová třída 4 celkem:		-4379779,73	916251,50	916251,50	916251,50	916251,50	-4379779,73
501/100	Pracovní potřeby	0,00	27287,97	0,00	27287,97	0,00	27287,97
501/101	Kancelářské potřeby	0,00	50331,68	0,00	50331,68	0,00	50331,68
501/102	Čistící a toaletné potřeby	0,00	3345,28	0,00	3345,28	0,00	3345,28
501/103	Drobný hmotný majetek	0,00	51005,78	0,00	51005,78	0,00	51005,78
501/104	Materiál	0,00	259206,63	0,00	259206,63	0,00	259206,63
501/110	Režie	0,00	23346,60	0,00	23346,60	0,00	23346,60
Účet 501 celkem:		0,00	414523,94	0,00	414523,94	0,00	414523,94
502/100	Plyn	0,00	30468,00	0,00	30468,00	0,00	30468,00
502/101	Elektřina	0,00	19145,44	0,00	19145,44	0,00	19145,44
502/102	SV+stočné	0,00	7366,90	0,00	7366,90	0,00	7366,90
Účet 502 celkem:		0,00	56980,34	0,00	56980,34	0,00	56980,34
503/001	PHM nafta nedaňová	0,00	53811,78	0,00	53811,78	0,00	53811,78
503/002	PHM nafta nedaňová S-max nový	0,00	62773,59	0,00	62773,59	0,00	62773,59
503/100	PHM nafta	0,00	206,60	0,00	206,60	0,00	206,60
503/203	PHM natural - nedaňově	0,00	36207,00	0,00	36207,00	0,00	36207,00
Účet 503 celkem:		0,00	152998,97	0,00	152998,97	0,00	152998,97
504	Prodané zboží	0,00	47208038,86	35010496,30	47208038,86	35010496,30	12197542,56
511	Opravy a udržování	0,00	63490,08	0,00	63490,08	0,00	63490,08
513	Náklady na reprezentaci	0,00	50945,93	0,00	50945,93	0,00	50945,93
518/100	Ostatní služby	0,00	1756022,82	0,00	1756022,82	0,00	1756022,82
518/101	Nájemné	0,00	354543,01	0,00	354543,01	0,00	354543,01
518/103	Poštovné	0,00	90634,03	0,00	90634,03	0,00	90634,03
518/110	Parkovné	0,00	105,00	0,00	105,00	0,00	105,00
518/999	Ostatní služby - nedaňově	0,00	400,00	0,00	400,00	0,00	400,00
Účet 518 celkem:		0,00	2201704,86	0,00	2201704,86	0,00	2201704,86
521	Mzdové náklady	0,00	1288856,00	0,00	1288856,00	0,00	1288856,00
524	Zákon. sociální a zdrav. poj.	0,00	443380,00	0,00	443380,00	0,00	443380,00
527/001	Stravenky	0,00	68693,00	0,00	68693,00	0,00	68693,00
Účet 527 celkem:		0,00	68693,00	0,00	68693,00	0,00	68693,00
531	Daň silniční	0,00	6906,00	0,00	6906,00	0,00	6906,00
538	Ostatní daně a poplatky	0,00	1810,00	0,00	1810,00	0,00	1810,00
545	Ostatní pokuty a penále	0,00	15000,00	0,00	15000,00	0,00	15000,00
548/100	Haléřové vyrovnání	0,00	1,76	0,00	1,76	0,00	1,76
548/102	Kooperativa zákonné poj.	0,00	7505,00	0,00	7505,00	0,00	7505,00
548/103	Pojistné	0,00	48122,01	0,00	48122,01	0,00	48122,01
Účet 548 celkem:		0,00	55628,77	0,00	55628,77	0,00	55628,77
551	Odpisy dlouhodob.nemh.a hm.m.	0,00	298947,00	0,00	298947,00	0,00	298947,00
563	Kurzové ztráty	0,00	13930,63	0,00	13930,63	0,00	13930,63
568	Ostatní finanční náklady	0,00	0,00	-12936,85	0,00	-12936,85	12936,85
568/100	Bankovní poplatky	0,00	4688,01	0,00	4688,01	0,00	4688,01

**Příloha 9 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2019 (strana 3)**

Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.		Hlavní kniha ( 01.01.2019 - 31.12.2019 )					Strana: 3
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dáti	Dal	Má dáti	Dal	
	Účet 568 celkem:	0,00	4688,01	-12936,85	4688,01	-12936,85	17624,86
591	Daň z příjmů z bež.čin.-splat.	0,00	266950,00	0,00	266950,00	0,00	266950,00
	Účtová třída 5 celkem:	0,00	52613472,39	34997559,45	52613472,39	34997559,45	17615912,94
602	Tržby z prodeje služeb	0,00	0,00	2504,15	0,00	2504,15	-2504,15
604	Tržby za zboží	0,00	0,00	18687971,27	0,00	18687971,27	-18687971,27
648	Ostatní provozní výnosy	0,00	0,00	1076,00	0,00	1076,00	-1076,00
648/001	Stravenky	0,00	0,00	30912,00	0,00	30912,00	-30912,00
648/100	Haléřové vyrovnání	0,00	0,00	-40,68	0,00	-40,68	40,68
	Účet 648 celkem:	0,00	0,00	31947,32	0,00	31947,32	-31947,32
663	Kurové zisky	0,00	0,00	-7540,13	0,00	-7540,13	7540,13
	Účtová třída 6 celkem:	0,00	0,00	18714882,61	0,00	18714882,61	-18714882,61
	<b>Celkem:</b>	0,00	166836023,77	166836023,77	166836023,77	166836023,77	0,00

**Příloha 10 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2020 (strana 1)**

Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.		Hlavní kniha (01.01.2020 - 31.12.2020)					Strana: 1
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dáti	Dal	Má dáti	Dal	
022/001	Traktor travní	123900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123900,00
022/002	Ford S - Max 4C9 8660	150000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150000,00
022/003	Renault Clio 7C6 1914	202209,90	0,00	0,00	0,00	0,00	202209,90
022/004	Paletový vozík	99590,08	0,00	0,00	0,00	0,00	99590,08
022/005	Ford S-MAX TITAN 7C8 5711	736337,18	0,00	0,00	0,00	0,00	736337,18
022/006	Renault Clio Grandtour6C30817	80000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80000,00
Účet 022 celkem:		1392037,16	0,00	0,00	0,00	0,00	1392037,16
082/001	Traktor travní	-123900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-123900,00
082/002	Ford S-Max 4C9 8660	-150000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-150000,00
082/003	Renault Clio 7C6 1914	-157220,00	0,00	44989,90	0,00	44989,90	-202209,90
082/004	Paletový vozík	-77432,00	0,00	22158,08	0,00	22158,08	-99590,08
082/005	Ford S-Max TIT 7C8 5711	-408670,00	0,00	163836,00	0,00	163836,00	-572506,00
082/006	Renault Clio Grandtour6C30817	-80000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-80000,00
Účet 082 celkem:		-997222,00	0,00	230983,98	0,00	230983,98	-1228205,98
Účtová třída 0 celkem:		394815,16	0,00	230983,98	0,00	230983,98	163831,18
132	Zboží na skladě a v prodejnách	3039723,64	37869595,35	37500406,09	37869595,35	37500406,09	3408912,90
Účtová třída 1 celkem:		3039723,64	37869595,35	37500406,09	37869595,35	37500406,09	3408912,90
211/100	Pokladna CZK	115501,00	1932677,00	1931745,00	1932677,00	1931745,00	116433,00
211/200	Pokladna EUR	3159,73	103,83	0,00	103,83	0,00	3263,56
Účet 211 celkem:		118660,73	1932780,83	1931745,00	1932780,83	1931745,00	119696,56
213/001	Stravenky	16087,00	16560,00	32647,00	16560,00	32647,00	0,00
213/002	Stravné Gastro Pass	0,00	23940,00	23940,00	23940,00	23940,00	0,00
Účet 213 celkem:		16087,00	40500,00	56587,00	40500,00	56587,00	0,00
221/001	Komerční banka	4346367,47	14818133,93	13218076,52	14818133,93	13218076,52	5946424,88
221/002	Komerční banka EUR	521660,44	13303481,33	13333691,28	13303481,33	13333691,28	491450,49
Účet 221 celkem:		4868027,91	28121615,26	26551767,80	28121615,26	26551767,80	6437875,37
261	Peníze na cestě	0,00	5717297,46	5717297,46	5717297,46	5717297,46	0,00
Účtová třída 2 celkem:		5002775,64	35812193,55	34257397,26	35812193,55	34257397,26	6557571,93
311	Pohledávky z obchodních vztahů	2655089,48	22393825,15	22478466,40	22393825,15	22478466,40	2570448,23
314/100	Záloha plyn	22500,00	3750,00	0,00	3750,00	0,00	26250,00
314/102	Záloha SV+stočné	2700,00	897,30	0,00	897,30	0,00	3597,30
314/103	Ostatní zálohy	545,00	-545,00	0,00	-545,00	0,00	0,00
Účet 314 celkem:		25745,00	4102,30	0,00	4102,30	0,00	29847,30
321	Dluhy z obchodních vztahů	-1831388,87	17857916,49	17788127,47	17857916,49	17788127,47	-1761599,85
331	Zaměstnanci	-74619,00	1164511,00	1161171,00	1164511,00	1161171,00	-71279,00
336/001	Sociální pojištění	-39972,00	290535,00	293982,00	290535,00	293982,00	-43419,00
336/002	Zdravotní pojišťovna VZP	-17242,00	154194,00	155859,00	154194,00	155859,00	-18907,00
Účet 336 celkem:		-57214,00	444729,00	449841,00	444729,00	449841,00	-62326,00
341	Daň z příjmů	-10540,00	259730,00	376010,00	259730,00	376010,00	-126820,00
342/001	Zálohová daň	-18173,00	140136,00	142356,00	140136,00	142356,00	-20393,00
Účet 342 celkem:		-18173,00	140136,00	142356,00	140136,00	142356,00	-20393,00
343/001	Daň - snížená sazba	0,00	1407,01	1407,01	1407,01	1407,01	0,00
343/002	Daň - základní sazba	0,00	6226600,67	6226600,67	6226600,67	6226600,67	0,00
343/900	Vypořádání DPH	-136360,00	2820764,68	2837683,68	2820764,68	2837683,68	-153279,00
Účet 343 celkem:		-136360,00	9048772,36	9065691,36	9048772,36	9065691,36	-153279,00
345/001	Silniční daň	0,00	7172,00	7170,00	7172,00	7170,00	2,00
Účet 345 celkem:		0,00	7172,00	7170,00	7172,00	7170,00	2,00
365/100	Buřič Josef	-2853184,51	120000,00	0,00	120000,00	0,00	-2733184,51
Účet 365 celkem:		-2853184,51	120000,00	0,00	120000,00	0,00	-2733184,51
379	Jiné dluhy	-639821,52	0,00	0,00	0,00	0,00	-639821,52
379/101	Kooperativa	0,00	6387,00	6387,00	6387,00	6387,00	0,00
Účet 379 celkem:		-639821,52	6387,00	6387,00	6387,00	6387,00	-639821,52
381/014	Doména 2020	221,17	0,00	221,17	0,00	221,17	0,00
381/015	Doména 2021	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/016	Doména 2022	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/017	Doména 2023	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/018	Doména 2024	45,78	0,00	0,00	0,00	0,00	45,78
381/019	Pojistné 2020	13381,42	0,00	13381,42	0,00	13381,42	0,00



Příloha 11 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2020 (strana 2)

Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.		Hlavní kniha ( 01.01.2020 - 31.12.2020 )					Strana: 2
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dátí	Dal	Má dátí	Dal	
381/020	Doména 2020	358,30	0,00	358,30	0,00	358,30	0,00
381/021	Služby 2020	5736,77	0,00	5736,77	0,00	5736,77	0,00
381/022	Služby 2021	0,00	22,21	0,00	22,21	0,00	22,21
381/023	Pojistné 2021	0,00	14288,62	0,00	14288,62	0,00	14288,62
381/024	Služby 2021	0,00	4190,10	0,00	4190,10	0,00	4190,10
Účet 381 celkem:		20340,14	18500,93	19697,66	18500,93	19697,66	19143,41
383	Výdaje příštích období	-8838,76	8838,76	48390,52	8838,76	48390,52	-48390,52
389/001	Dohad plyn	-26000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-26000,00
389/002	Dohad SV+stočné	-3600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3600,00
Účet 389 celkem:		-29600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-29600,00
Účtová třída 3 celkem:		-2958565,04	51474620,99	51543308,41	51474620,99	51543308,41	-3027252,46
411	Základní kapitál	-100000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-100000,00
428	Nerozdělený zisk minulých let	-4279779,73	0,00	1098969,67	0,00	1098969,67	-5378749,40
431	Výsledek hospod. ve schv.řiz.	-1098969,67	1098969,67	0,00	1098969,67	0,00	0,00
Účtová třída 4 celkem:		-5478749,40	1098969,67	1098969,67	1098969,67	1098969,67	-5478749,40
501	Spotřeba materiálu	0,00	1351,70	0,00	1351,70	0,00	1351,70
501/001	Režie - údržba Clio nové	0,00	110,74	0,00	110,74	0,00	110,74
501/100	Pracovní potřeby	0,00	24084,91	0,00	24084,91	0,00	24084,91
501/101	Kancelářské potřeby	0,00	71951,08	0,00	71951,08	0,00	71951,08
501/102	Čistící a toaletné potřeby	0,00	3800,83	0,00	3800,83	0,00	3800,83
501/103	Drobný hmotný majetek	0,00	72066,77	0,00	72066,77	0,00	72066,77
501/104	Materiál	0,00	132363,79	0,00	132363,79	0,00	132363,79
501/110	Režie	0,00	14402,08	0,00	14402,08	0,00	14402,08
501/111	Režie - údržba S-Max starý	0,00	20101,65	0,00	20101,65	0,00	20101,65
501/112	Režie - údržba S-Max nový	0,00	14079,19	0,00	14079,19	0,00	14079,19
Účet 501 celkem:		0,00	354312,74	0,00	354312,74	0,00	354312,74
502/100	Plyn	0,00	34467,00	0,00	34467,00	0,00	34467,00
502/101	Elektřina	0,00	19812,56	0,00	19812,56	0,00	19812,56
502/102	SV+stočné	0,00	5962,80	0,00	5962,80	0,00	5962,80
Účet 502 celkem:		0,00	60242,36	0,00	60242,36	0,00	60242,36
503/120	PHM nafta - S-max starý	0,00	50976,37	0,00	50976,37	0,00	50976,37
503/121	PHM nafta - S-max nový	0,00	36321,55	0,00	36321,55	0,00	36321,55
503/123	PHM natural - Clio nové	0,00	37746,86	0,00	37746,86	0,00	37746,86
503/203	PHM natural - nedaňové	0,00	273,30	0,00	273,30	0,00	273,30
Účet 503 celkem:		0,00	125318,08	0,00	125318,08	0,00	125318,08
504	Prodané zboží	0,00	51679321,66	37869595,35	51679321,66	37869595,35	13809726,31
511	Opravy a udržování	0,00	1469,01	0,00	1469,01	0,00	1469,01
511/001	Opravy a	0,00	45491,72	0,00	45491,72	0,00	45491,72
511/002	Opravy a	0,00	13837,93	0,00	13837,93	0,00	13837,93
511/003	Opravy a udržováníClio7C61914	0,00	7623,97	0,00	7623,97	0,00	7623,97
Účet 511 celkem:		0,00	68422,63	0,00	68422,63	0,00	68422,63
513	Náklady na reprezentaci	0,00	15981,47	0,00	15981,47	0,00	15981,47
518/100	Ostatní služby	0,00	2086468,42	0,00	2086468,42	0,00	2086468,42
518/101	Nájemné	0,00	363211,63	0,00	363211,63	0,00	363211,63
518/103	Poštovné	0,00	70476,91	0,00	70476,91	0,00	70476,91
518/999	Ostatní služby - nedaňové	0,00	4096,00	0,00	4096,00	0,00	4096,00
Účet 518 celkem:		0,00	2524252,96	0,00	2524252,96	0,00	2524252,96
521	Mzdové náklady	0,00	1154441,00	0,00	1154441,00	0,00	1154441,00
524	Zákon. sociální a zdrav. poj.	0,00	329204,00	0,00	329204,00	0,00	329204,00
527/001	Stravenky	0,00	56587,00	0,00	56587,00	0,00	56587,00
Účet 527 celkem:		0,00	56587,00	0,00	56587,00	0,00	56587,00
531	Daň silniční	0,00	7170,00	0,00	7170,00	0,00	7170,00
538	Ostatní daně a poplatky	0,00	2535,00	0,00	2535,00	0,00	2535,00
546	Odpis pohledávky	0,00	49922,00	0,00	49922,00	0,00	49922,00
548/100	Haléřové vyrovnání	0,00	2,59	0,00	2,59	0,00	2,59
548/101	Nedaňové ostatní náklady	0,00	13381,42	0,00	13381,42	0,00	13381,42
548/102	Kooperativa zákonné poj.	0,00	6387,00	0,00	6387,00	0,00	6387,00
548/103	Pojistné	0,00	34327,38	0,00	34327,38	0,00	34327,38



**Příloha 12 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2020 (strana 3)**

Josef Buřič - DŘEVOCOLOR s.r.o.		Hlavní kniha ( 01.01.2020 - 31.12.2020 )					Strana: 3
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dáti	Dal	Má dáti	Dal	
	Účet 548 celkem:	0,00	54098,39	0,00	54098,39	0,00	54098,39
551	Odpisy dlouhodob.nemh.a hm.m.	0,00	230983,98	0,00	230983,98	0,00	230983,98
563	Kurzové ztráty	0,00	2648,93	0,00	2648,93	0,00	2648,93
568	Ostatní finanční náklady	0,00	0,00	-17242,06	0,00	-17242,06	17242,06
568/100	Bankovní poplatky	0,00	6407,48	0,00	6407,48	0,00	6407,48
	Účet 568 celkem:	0,00	6407,48	-17242,06	6407,48	-17242,06	23649,54
591	Daň z příjmů z bež.čin.-splat.	0,00	376010,00	0,00	376010,00	0,00	376010,00
	Účtová třída 5 celkem:	0,00	57097859,68	37852353,29	57097859,68	37852353,29	19245506,39
602	Tržby z prodeje služeb	0,00	0,00	23962,73	0,00	23962,73	-23962,73
604	Tržby za zboží	0,00	0,00	20801476,83	0,00	20801476,83	-20801476,83
648	Ostatní provozní výnosy	0,00	0,00	43764,00	0,00	43764,00	-43764,00
648/001	Stravenky	0,00	0,00	28033,00	0,00	28033,00	-28033,00
648/100	Haléřové vyrovnání	0,00	0,00	-87,17	0,00	-87,17	87,17
	Účet 648 celkem:	0,00	0,00	71709,83	0,00	71709,83	-71709,83
663	Kursově zisky	0,00	-40481,86	-67810,71	-40481,86	-67810,71	27328,85
	Účtová třída 6 celkem:	0,00	-40481,86	20829338,68	-40481,86	20829338,68	-20869820,54
	<b>Celkem:</b>	0,00	183312757,38	183312757,38	183312757,38	183312757,38	0,00

**Příloha 13 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2021 (strana 1)**

Firma pro bakalářku		Hlavní kniha( 01.01.2021 - 31.12.2021 )					Strana: 1
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dáti	Dal	Má dáti	Dal	
022/001	Traktor travní	123900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123900,00
022/002	Ford S - Max 4C9 8660	150000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150000,00
022/003	Renault Clio 7C6 1914	202209,90	0,00	0,00	0,00	0,00	202209,90
022/004	Paletový vozík	99590,08	0,00	0,00	0,00	0,00	99590,08
022/005	Ford S-MAX TITAN 7C8 5711	736337,18	0,00	0,00	0,00	0,00	736337,18
022/006	Renault Clio Grandtour6C30817	80000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80000,00
022/007	Kia Stonic 9C02527	0,00	370256,20	0,00	370256,20	0,00	370256,20
Účet 022 celkem:		1392037,16	370256,20	0,00	370256,20	0,00	1762293,36
082/001	Traktor travní	-123900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-123900,00
082/002	Ford S-Max 4C9 8660	-150000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-150000,00
082/003	Renault Clio 7C6 1914	-202209,90	0,00	0,00	0,00	0,00	-202209,90
082/004	Paletový vozík	-99590,08	0,00	0,00	0,00	0,00	-99590,08
082/005	Ford S-Max TIT 7C8 5711	-572506,00	0,00	163831,18	0,00	163831,18	-736337,18
082/006	Renault Clio Grandtour6C30817	-80000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-80000,00
082/007	KIA Stonic 9C02527	0,00	0,00	74052,00	0,00	74052,00	-74052,00
Účet 082 celkem:		-1228205,98	0,00	237883,18	0,00	237883,18	-1466089,16
Účtová třída 0 celkem:		163831,18	370256,20	237883,18	370256,20	237883,18	296204,20
132	Zboží na skladě a v prodejnách	3408912,90	36572604,25	37010748,58	36572604,25	37010748,58	2970768,57
Účtová třída 1 celkem:		3408912,90	36572604,25	37010748,58	36572604,25	37010748,58	2970768,57
211/100	Pokladna CZK	116433,00	2072384,00	1990816,00	2072384,00	1990816,00	198001,00
211/200	Pokladna EUR	3263,56	0,00	172,22	0,00	172,22	3091,34
Účet 211 celkem:		119696,56	2072384,00	1990988,22	2072384,00	1990988,22	201092,34
213/001	Stravenky	0,00	62100,00	59490,00	62100,00	59490,00	2610,00
Účet 213 celkem:		0,00	62100,00	59490,00	62100,00	59490,00	2610,00
221/001	Komerční banka	5946424,88	17308473,92	17169008,18	17308473,92	17169008,18	6085890,62
221/002	Komerční banka EUR	491450,49	13842078,92	13425029,43	13842078,92	13425029,43	908499,98
Účet 221 celkem:		6437875,37	31150552,84	30594037,61	31150552,84	30594037,61	6994390,60
261	Peníze na cestě	0,00	8938167,00	8938167,00	8938167,00	8938167,00	0,00
Účtová třída 2 celkem:		6557571,93	42223203,84	41582682,83	42223203,84	41582682,83	7198092,94
311	Pohledávky z obchodních vztahů	2570448,23	22441866,94	22232005,59	22441866,94	22232005,59	2780309,58
314/100	Záloha plyn	26250,00	-2962,50	0,00	-2962,50	0,00	23287,50
314/102	Záloha SV+stočné	3597,30	3929,98	0,00	3929,98	0,00	7527,28
Účet 314 celkem:		29847,30	967,48	0,00	967,48	0,00	30814,78
321	Dluhy z obchodních vztahů	-1761599,85	18654207,26	17724905,13	18654207,26	17724905,13	-832297,72
331	Zaměstnanci	-71279,00	1028408,00	1008240,00	1028408,00	1008240,00	-51111,00
336/001	Sociální pojištění	-43419,00	336334,00	312590,00	336334,00	312590,00	-19675,00
336/002	Zdravotní pojišťovna VZP	-18907,00	145245,00	134824,00	145245,00	134824,00	-8486,00
Účet 336 celkem:		-62326,00	481579,00	447414,00	481579,00	447414,00	-28161,00
341	Daň z příjmů	-126820,00	477612,00	337232,00	477612,00	337232,00	13560,00
342/001	Zálohová daň	-20393,00	70311,00	53446,00	70311,00	53446,00	-3528,00
Účet 342 celkem:		-20393,00	70311,00	53446,00	70311,00	53446,00	-3528,00
343/002	Daň - základní sazba	0,00	6059434,01	6059434,01	6059434,01	6059434,01	0,00
343/900	Vypořádání DPH	-153279,00	2759593,00	2789556,00	2759593,00	2789556,00	-183242,00
Účet 343 celkem:		-153279,00	8819027,01	8848990,01	8819027,01	8848990,01	-183242,00
345/001	Silniční daň	2,00	7343,00	8201,00	7343,00	8201,00	-856,00
Účet 345 celkem:		2,00	7343,00	8201,00	7343,00	8201,00	-856,00
365/100	Buřič Josef	-2733184,51	122976,00	639821,52	122976,00	639821,52	-3250030,03
Účet 365 celkem:		-2733184,51	122976,00	639821,52	122976,00	639821,52	-3250030,03
379	Jiné dluhy	-639821,52	645578,52	5757,00	645578,52	5757,00	0,00
379/101	Kooperativa	0,00	6089,00	6089,00	6089,00	6089,00	0,00
Účet 379 celkem:		-639821,52	651667,52	11846,00	651667,52	11846,00	0,00
381/001	Pojistné 2022	0,00	12457,52	0,00	12457,52	0,00	12457,52
381/015	Doména 2021	198,90	0,00	198,90	0,00	198,90	0,00
381/016	Doména 2022	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/017	Doména 2023	198,90	0,00	0,00	0,00	0,00	198,90
381/018	Doména 2024	45,78	0,00	0,00	0,00	0,00	45,78
381/021	Služby 2022	0,00	363,64	0,00	363,64	0,00	363,64
381/022	Služby 2021	22,21	0,00	22,21	0,00	22,21	0,00

**Příloha 14 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2021 (strana 2)**

Firma pro bakalářku		Hlavní kniha ( 01.01.2021 - 31.12.2021 )					Strana: 2
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má datí	Dal	Má datí	Dal	
381/023	Pojistné 2021	14288,62	0,00	14288,62	0,00	14288,62	0,00
381/024	Služby 2021	4190,10	0,00	4190,10	0,00	4190,10	0,00
381/025	Poplatky 2022	0,00	296,70	0,00	296,70	0,00	296,70
Účet 381 celkem:		19143,41	13117,86	18699,83	13117,86	18699,83	13561,44
383	Výdaje příštích období	-48390,52	48390,52	133096,66	48390,52	133096,66	-133096,66
383/001	Nevyčerpaná dovolená 2021	0,00	0,00	7541,00	0,00	7541,00	-7541,00
Účet 383 celkem:		-48390,52	48390,52	140637,66	48390,52	140637,66	-140637,66
389/001	Dohad plyn	-26000,00	26000,00	0,00	26000,00	0,00	0,00
389/002	Dohad SV+stočné	-3600,00	3600,00	0,00	3600,00	0,00	0,00
389/003	Dohad plyn 2021	0,00	0,00	23500,00	0,00	23500,00	-23500,00
389/004	Dohad SV+stočné 2021	0,00	0,00	8000,00	0,00	8000,00	-8000,00
Účet 389 celkem:		-29600,00	29600,00	31500,00	29600,00	31500,00	-31500,00
Účtová třída 3 celkem:		-3027252,46	52847073,59	51502938,74	52847073,59	51502938,74	-1683117,61
411	Základní kapitál	-100000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-100000,00
428	Nerozdělený zisk minulých let	-5378749,40	0,00	1624314,15	0,00	1624314,15	-7003063,55
431	Výsledek hospod. ve schv.řiz.	-1624314,15	1624314,15	0,00	1624314,15	0,00	0,00
Účtová třída 4 celkem:		-7103063,55	1624314,15	1624314,15	1624314,15	1624314,15	-7103063,55
501/100	Pracovní potřeby	0,00	89648,83	0,00	89648,83	0,00	89648,83
501/101	Kancelářské potřeby	0,00	31483,17	0,00	31483,17	0,00	31483,17
501/102	Čistící a toaletné potřeby	0,00	4790,22	0,00	4790,22	0,00	4790,22
501/103	Drobný hmotný majetek	0,00	67042,98	0,00	67042,98	0,00	67042,98
501/200	Ostatní nedaňové	0,00	3707,82	0,00	3707,82	0,00	3707,82
Účet 501 celkem:		0,00	196673,02	0,00	196673,02	0,00	196673,02
502/100	Plyn	0,00	23875,88	0,00	23875,88	0,00	23875,88
502/101	Elektrřina	0,00	19003,76	0,00	19003,76	0,00	19003,76
502/102	SV+stočné	0,00	16925,30	0,00	16925,30	0,00	16925,30
Účet 502 celkem:		0,00	59804,94	0,00	59804,94	0,00	59804,94
503/120	PHM nařta - S-max starý	0,00	12501,91	0,00	12501,91	0,00	12501,91
503/121	PHM nařta - S-max nový	0,00	31890,07	0,00	31890,07	0,00	31890,07
503/123	PHM natural - Clio nové	0,00	40110,64	0,00	40110,64	0,00	40110,64
503/124	PHM natural - Clio	0,00	29429,74	0,00	29429,74	0,00	29429,74
503/125	PHM natural - Kia	0,00	8882,64	0,00	8882,64	0,00	8882,64
Účet 503 celkem:		0,00	122815,00	0,00	122815,00	0,00	122815,00
504	Prodané zboží	0,00	50674607,27	36572604,25	50674607,27	36572604,25	14102003,02
511	Opravy a udržování	0,00	25858,68	0,00	25858,68	0,00	25858,68
511/001	Opravy a	0,00	6414,45	0,00	6414,45	0,00	6414,45
511/002	Opravy a	0,00	15401,42	0,00	15401,42	0,00	15401,42
511/003	Opravy a udržováníClio7C61914	0,00	17645,24	0,00	17645,24	0,00	17645,24
511/004	Opravy a udržováníClio6C30817	0,00	22278,26	0,00	22278,26	0,00	22278,26
511/005	Opravy a udržování Kia 9C02527	0,00	377,69	0,00	377,69	0,00	377,69
Účet 511 celkem:		0,00	87975,74	0,00	87975,74	0,00	87975,74
518/100	Ostatní služby	0,00	2451775,17	0,00	2451775,17	0,00	2451775,17
518/101	Nájemné	0,00	345348,04	0,00	345348,04	0,00	345348,04
518/103	Pořtovné	0,00	1127,79	0,00	1127,79	0,00	1127,79
518/999	Ostatní služby - nedaňové	0,00	5709,20	0,00	5709,20	0,00	5709,20
Účet 518 celkem:		0,00	2803960,20	0,00	2803960,20	0,00	2803960,20
521	Mzdové náklady	0,00	1006142,00	0,00	1006142,00	0,00	1006142,00
524	Zákon. sociální a zdrav. poj.	0,00	346889,00	0,00	346889,00	0,00	346889,00
527/001	Stravenky	0,00	59490,00	0,00	59490,00	0,00	59490,00
Účet 527 celkem:		0,00	59490,00	0,00	59490,00	0,00	59490,00
531	Daň silniční	0,00	8201,00	0,00	8201,00	0,00	8201,00
538	Ostatní daně a poplatky	0,00	4043,30	0,00	4043,30	0,00	4043,30
545	Ostatní pokuty a penále	0,00	1692,00	0,00	1692,00	0,00	1692,00
548	Ostatní provozní náklady	0,00	48783,00	0,00	48783,00	0,00	48783,00
548/100	Haléřové vyrovnání	0,00	7,03	0,00	7,03	0,00	7,03
548/102	Kooperativa zákonné poj.	0,00	6089,00	0,00	6089,00	0,00	6089,00
548/103	Pojistné	0,00	42445,10	0,00	42445,10	0,00	42445,10
Účet 548 celkem:		0,00	97324,13	0,00	97324,13	0,00	97324,13



**Příloha 15 - Údaje z hlavní knihy podniku za rok 2021 (strana 3)**

Firma pro bakalářku		Hlavní kniha( 01.01.2021 - 31.12.2021 )					Strana: 3
Účet	Název účtu	Počáteční stav	Za období od 01.01.		V termínu od 01.01.		Účet celkem
			Má dáti	Dal	Má dáti	Dal	
551	Odpisy dlouhodob.nemh.a hm.m.	0,00	237883,18	0,00	237883,18	0,00	237883,18
563	Kurzové ztráty	0,00	78939,02	0,00	78939,02	0,00	78939,02
568	Ostatní finanční náklady	0,00	0,00	-23050,39	0,00	-23050,39	23050,39
568/100	Bankovní poplatky	0,00	7078,93	0,00	7078,93	0,00	7078,93
	Účet 568 celkem:	0,00	7078,93	-23050,39	7078,93	-23050,39	30129,32
591	Daň z příjmů z bež.čin.-splat.	0,00	335540,00	0,00	335540,00	0,00	335540,00
	Účtová třída 5 celkem:	0,00	56129058,73	36549553,86	56129058,73	36549553,86	19579504,87
604	Tržby za zboží	0,00	0,00	21074217,38	0,00	21074217,38	-21074217,38
648	Ostatní provozní výnosy	0,00	0,00	96865,69	0,00	96865,69	-96865,69
648/001	Stravenky	0,00	0,00	26856,00	0,00	26856,00	-26856,00
648/100	Haléřové vyrovnání	0,00	-0,13	2,57	-0,13	2,57	-2,70
	Účet 648 celkem:	0,00	-0,13	123724,26	-0,13	123724,26	-123724,39
663	Kurzové zisky	0,00	0,00	60447,65	0,00	60447,65	-60447,65
	Účtová třída 6 celkem:	0,00	-0,13	21258389,29	-0,13	21258389,29	-21258389,42
	<b>Celkem:</b>	0,00	189766510,63	189766510,63	189766510,63	189766510,63	0,00

**Příloha 16 - Údaje z účetního deníku za rok 2021 (investiční výdaj)**

Firma pro bakalářku		Účetní deník k 31.12.2021				Strana: 8
Řádek	Text zápisu	Doklad	Datum	Má dáti	Dal	Cena Středisko
435	Odečet jistoty	FP-210052	21.01.2021	052	321	-40000,00
436	DPH základní sazba	FP-210052	21.01.2021	343/002	321	77753,80
437	Úhrada fakt.vyst.č. 20202220	KB210013	21.01.2021	221/001	311	959,00
438	Úhrada fakt.vyst.č. 21200088	KB210013	21.01.2021	221/001	311	3911,00
439	Úhrada fakt.vyst.č. 20202525	KB210013	21.01.2021	221/001	311	4358,00
440	Úhrada pohledáv.č. POH21014	KB210013	21.01.2021	221/001	311	7410,85
441	Bankovní poplatky	KB210013	21.01.2021	568/100	221/001	144,52
442	Úhrada fakt.vyst.č. 21200013	KB210013	21.01.2021	221/001	311	17951,00
443	Úhrada fakt.vyst.č. 21200021	KB210013	21.01.2021	221/001	311	23232,00
444	Úhrada fakt.přij.č. FP-210028	KB210013	21.01.2021	321	221/001	528,77
445	Úhrada fakt.přij.č. FP-210020	KB210013	21.01.2021	321	221/001	4881,00
446	Úhrada fakt.přij.č. FP-210023	KB210013	21.01.2021	321	221/001	9380,59
447	Úhrada fakt.přij.č. FP-210026	KB210013	21.01.2021	321	221/001	12316,00
448	Úhrada fakt.přij.č. FP-210027	KB210013	21.01.2021	321	221/001	13115,19
449	Úhrada fakt.přij.č. FP-210012	KB210013	21.01.2021	321	221/001	21888,64
450	Tržby z prodeje zboží	POH21014	21.01.2021	311	604	6124,67
451	Daň - základní sazba	POH21014	21.01.2021	311	343/002	1286,18
452	Tržby z prodeje zboží	21200090	22.01.2021	311	604	34724,75
453	Daň - základní sazba	21200090	22.01.2021	311	343/002	7292,25
454	Tržby z prodeje zboží	21200091	22.01.2021	311	604	22958,61
455	Daň - základní sazba	21200091	22.01.2021	311	343/002	4821,39
456	Tržby z prodeje zboží	21200092	22.01.2021	311	604	2550,35
457	Daň - základní sazba	21200092	22.01.2021	311	343/002	535,65
458	Tržby z prodeje zboží	21200093	22.01.2021	311	604	1115,79
459	Daň - základní sazba	21200093	22.01.2021	311	343/002	234,21
460	Tržby z prodeje zboží	21200094	22.01.2021	311	604	2500,79
461	Daň - základní sazba	21200094	22.01.2021	311	343/002	525,21
462	Tržby z prodeje zboží	21200095	22.01.2021	311	604	1214,88
463	Daň - základní sazba	21200095	22.01.2021	311	343/002	255,12
464	Tržby z prodeje zboží	21200096	22.01.2021	311	604	64585,12
465	Daň - základní sazba	21200096	22.01.2021	311	343/002	13562,88
466	Tržby z prodeje zboží	21200097	22.01.2021	311	604	30600,00
467	Daň - základní sazba	21200097	22.01.2021	311	343/002	6426,00
468	Tržby z prodeje zboží	PPD210015	22.01.2021	211/100	604	10275,31
469	Daň - základní sazba	PPD210015	22.01.2021	211/100	343/002	2157,69
470	Reverse Charge	FP-210033	22.01.2021	343/002	343/002	10919,35
471	Zboží	FP-210033	22.01.2021	504	321	51996,90
472	Reverse Charge	FP-210034	22.01.2021	343/002	343/002	11573,65
473	Zboží	FP-210034	22.01.2021	504	321	55112,64
474	Zboží	FP-210035	22.01.2021	504	321	3658,50
475	Daň - základní sazba	FP-210035	22.01.2021	343/002	321	768,29
476	Reverse Charge	FP-210036	22.01.2021	343/002	343/002	5938,07
477	Zboží	FP-210036	22.01.2021	504	321	28276,54
478	Reverse Charge	FP-210042	22.01.2021	343/002	343/002	26462,74
479	Zboží	FP-210042	22.01.2021	504	321	126013,05
480	Úhrada fakt.přij.č. FP-210035	VYP210004	22.01.2021	321	211/100	4427,00
481	PHM natural - Clio nové	VYP210005	22.01.2021	503/123	211/100	883,47
482	Ostatní služby - nedaňové	VYP210005	22.01.2021	518/999	211/100	1609,00
483	Kancelářské potřeby	VYP210005	22.01.2021	501/101	211/100	166,94
484	Poštovné	VYP210005	22.01.2021	518/103	211/100	405,00
485	Pracovní potřeby	VYP210005	22.01.2021	501/100	211/100	5128,10
486	DPH základní sazba	VYP210005	22.01.2021	343/002	211/100	1297,49
487	Úhrada fakt.vyst.č. 21200034	KB210014	22.01.2021	221/001	311	1111,00
488	Úhrada fakt.vyst.č. 21200017	KB210014	22.01.2021	221/001	311	1156,00
489	Úhrada pohledáv.č. POH21015	KB210014	22.01.2021	221/001	311	1743,66
490	Bankovní poplatky	KB210014	22.01.2021	568/100	221/001	34,01
491	Úhrada fakt.vyst.č. 21200065	KB210014	22.01.2021	221/001	311	2608,00
492	Úhrada fakt.vyst.č. 21200086	KB210014	22.01.2021	221/001	311	5766,00
493	Úhrada fakt.vyst.č. 20202458	KB210014	22.01.2021	221/001	311	71526,00
494	Vypořádání dph	KB210014	22.01.2021	343/900	221/001	153279,00
495	Úhrada fakt.přij.č. FP-210052	KB210014	22.01.2021	321	221/001	408010,00
496	Tržby z prodeje zboží	POH21015	22.01.2021	311	604	1441,04