

JIHO ČESKÁ UNIVERZITA V PRAZE  
EKONOMICKÁ FAKULTA  
KATEDRA ÚČETNICTVÍ A FINANČNÍ

---

Studijní program: Ekonomika a management  
Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku



## **Metody oceňování a útvorní finančních aktiv**

Vedoucí bakalářské práce:  
Ing. Jaroslav Svoboda, PhD

Autor:  
Ilona Kořerová

Akademický rok: **2006/2007**

**JIHO ČESKÁ UNIVERZITA V PRAZE  
Ekonomická fakulta  
Katedra účetnictví a financí  
Akademický rok: 2006/2007**

**ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE**  
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: Ilona Koberová  
Studijní program: B6208 Ekonomika a management  
Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku  
  
Název tématu: Metody oceňování a útvorní finančních aktiv

**Zásady pro vypracování:**

**Cíl práce:**

V teoretické části klasifikovat finanční majetek se zaměřením na cenné papíry, provést jeho analýzu a využití. U vybraného podnikatelského subjektu pak aplikovat uvedené teoretická východiska.

**Osnova:**

1. Základní finančního majetku v aktivech podniku a jeho základní charakteristiky.
2. Klasifikace finančního majetku – cenných papírů.
3. Oceňování finančního majetku
4. Útvorní finančního majetku – pořízení, výnosy, prodej, kursové rozdíly, vliv z pohledu.
5. Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu.
6. Analýza finančního majetku u vybraného podnikatelského subjektu.
7. Analýza výsledků

Rozsah grafických prací: 30 - 40 stran  
Rozsah pracovní zprávy: 30 - 40 stran  
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná

Seznam odborné literatury:

- Hrdý, M.: Oceňování finančních institucí, Grada, Praha, 2005  
Kovářicová, D.: Finanční účetnictví: světový koncept IFRS/LAS, Praha, Polygon, 2005  
Firem, B., Zelenka, V.: Oceňování aktiv a dluhů v účetnictví, Praha, Management Press, 1997  
Kol. autorů: Cenné papíry, kolektivní investování, podnikání na kapitálovém trhu, Praha SAGIT, 2004  
Kol. autorů: Účetnictví pro podnikatele 2006, Anag, Praha, 2006  
Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění novel  
Vyhláška č. 500/2000 Sb., ve znění novel  
České účetní standardy pro podnikatele  
Odborná periodika: Účetnictví, Účetnictví v praxi, Daně a účetnictví

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

Datum zadání bakalářské práce: 20. března 2007

Termín odevzdání bakalářské práce: 15. dubna 2008

  
prof. Ing. Magdaléna Hrubáková, CSc.  
děkanka

JIHOČESKÁ UNIVERZITA  
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH  
EKONOMICKÁ FAKULTA  
Spartanova 13  
370 05 České Budějovice

  
prof. Ing. František Svoboda, CSc., BSc.  
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 20. března 2007





Ráda bych poděkovala vedoucímu diplomové práce Ing. Jaroslavu Svobodovi, PhD, zaměstnancům společnosti X s. r. o. za jejich laskavý přístup při poskytování cenných rad a informací.

## **Abstrakt**

Práce se zabývá finančním majetkem se zaměřením za cenné papíry a jejich vlivy v konkrétní společnosti X s. r. o.. V teoretické části jsou analyzovány jednotlivé cenné papíry, jaké mohou přinášet výhody pro majitele, jak by měly být správně oceněny a zaúčtovány. Praktická část se zabývá popisem konkrétního podniku X s. r. o., rozebírá jeho jednotlivé druhy finančního majetku, kterými jsou akcie, hypotéční zástavní listy a peněžní prostředky v pokladně a na bankovních účtech. Hlavními získanými poznatky jsou výsledky vyplývající z praktické části, kde jsou uvedeny příklady účtování společnosti, jsou vypracovány účetní směrnice, pohled o peněžních tocích společnosti a ukazatele likvidity.

## **Abstract**

Work is bent on financial possession from sight behind securities and their influences in concrete entrepreneurial subject. In theoretic parts after - shift individual securities, what they may produce benefit for owner, how would have had be well appreciated and billed. In practical part deal with description concrete entrepreneurial subject, construes his individual sorts financial possession that the are share, mortgage certificate letter of hypothecation and funds in cash desk and on bank account. Main gained piece of knowledge are record sequent upon practical parts, where there are mentioned instances reckoning companies, are high - wrought accounting guidelines, survey about monetary it duvet-covers companies and liquidity ratios.

Úvod .....	10
1 Za len ní finan ního majetku v aktivech a jeho základní charakteristiky .....	11
1.1 Dlouhodobý finan ní majetek.....	11
Dlouhodobý finan ní majetek tvo í:.....	11
1.2 Krátkodobý finan ní majetek a krátkodobé finan ní zdroje .....	13
1.2.1 Charakteristika finan níh ú t .....	13
1.2.2 Finan ní ú ty v ú tové osov pro podnikatele.....	13
2 Klasifikace finan ního majetku – cenných papír .....	15
PODLE FORMY CENNÉHO PAPÍRU .....	15
PODLE ZOSOBN NÍ MAJETKVÉHO I JINÉHO PRÁVA.....	15
PODLE CHARAKTERU D CHODU (p íjmu).....	16
PODLE EMISE .....	16
PODLE ZASTUPITELNOSTI A VE EJNÉ OBCHODOVATELNOSTI .....	16
DLE DRUHU KAPITÁLOVÉ POT EBY EMITENTA ANEBO DLE MOTIVACE INVESTORA .....	16
2.1 Majetkové cenné papíry .....	17
2.1.1 Podílové listy.....	17
2.1.2 Ú asti.....	17
2.1.3 Akcie.....	18
2.1.4 Zatímní list.....	19
2.1.5 Op ní listy.....	19
2.2 Úv rové cenné papíry.....	19
2.2.1 Dluhopis.....	19
2.2.2 Hypoté ní zástavní listy.....	20
2.2.3 Pokladni ní poukázky .....	21
2.2.4 Depozitní certifikáty.....	21
2.2.5 Vkladové listy .....	21
2.2.6 Sm nky .....	21
3 Oce ování finan ního majetku.....	25
3.1 Ocen ní cenných papír a podíl k okamžiku po ízení.....	25
3.2 Ocen ní cenných papír a podíl ke konci rozvahového dne .....	25
3.2.1 Ocen ní reálnou hodnotou.....	26
3.2.2 Ekvivalen ní ocen ní u majetkových ú astí.....	26
3.2.3 Ocen ní v p vodních po izovacích cenách .....	26
3.3 Zp sob vypo ádání rozdílu z ocen ní k rozvahovému dni.....	27
3.3.1 CP k obchodování a ostatní (realizovatelné) cenné papíry.....	27
3.3.2 Vypo ádání rozdílu z ocen ní ekvivalencí u majetkových ú astí.....	28
4 Ú tování finan ního majetku – po ízení, výnosy, prodej, kursov é rozdíly, v da ového pohledu.....	29
4.1 Po ízení finan ního majetku .....	29
4.1.1 Po ízení majetkových cenných papír .....	29
4.1.2 Po ízení dluhových cenných papír .....	30
4.2 Výnosy z finan ního majetku .....	30
4.2.1 Výnosy z majetkových cenných papír a podíl .....	30
4.2.2 Výnosy (úroky) z dluhových cenných papír .....	31
4.2.3 P ecen ní majetkových cenných papír .....	32
4.3 Prodej finan ního majetku.....	32
4.3.1 Prodej majetkových cenných papír .....	32
4.3.2 Prodej dluhových cenných papír .....	33
4.5 Kursov é rozdíly.....	34

4.5	Daňový pohled na CP.....	35
5	Metodika .....	38
6	Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu .....	40
6.1	Profil společnosti .....	40
6.2	Obchodní strategie .....	40
6.3	Obecné údaje .....	41
6.3.1	Založení a charakteristika společnosti.....	41
6.4	Účetní metody a obecné účetní zásady společnosti .....	42
7	Analýza finančního majetku u vybraného podnikatelského subjektu .....	44
7.1	Útování o akciích akciové společnosti S. I. D. ....	45
7.2	Útování o Hypotéčních zástavních listech Komerční banky .....	48
7.3	Krátkodobý finanční majetek .....	51
7.3.1	Směrnice upravují postupy útování krátkodobého finančního majetku .....	52
7.3.2	Směrnice upravují postupy zacházení se směnkami .....	54
7.4	Peněžní prostředky a analýza CASH FLOW .....	56
7.4.1	Pokladna .....	56
7.4.2	Bankovní účty .....	59
7.4.3	CASH FLOW.....	60
7.4.4	Likvidita peněžních prostředků .....	63
8	Analýza výsledků .....	65
9	Závěr .....	67
10	Přehled použité literatury .....	69
11	Seznam obrázků a tabulek.....	70
12	Přílohy.....	72

# Úvod

Dnešní trh nabízí celou řadu možností, jak naložit s penězi. Proto je dobré uvést pohled jednotlivých cenných papírů a nastínit možnosti, které tyto cenné papíry svým vlastníkům nabízejí.

Každý chápe, že schovávat peníze v trezoru není ten nejlepší způsob a že ani jejich ponechání na běžném bankovním účtu nemusí zdaleka přinést očekávané zhodnocení. Určité výdělky mohou přinést až termínované vklady, které ale v současnosti jen stěží pokryjí výši inflace, natož aby byly zdrojem příjmu.

Je tu ale celá škála dalších možností ukrytých pod slovem investice. Tam je mít mnoho různých podob: od vkladu do podnikání až po obchodování s komoditami i burzovní operace.

Finanční majetek je nedílnou součástí podnikového majetku, který je možno rozdělit na cenné papíry a peněžní prostředky. Cenné papíry představují právo podílet se na výsledcích hospodaření, na likvidacím zstatku a na řízení společnosti formou tzv. majetkových účastí, nebo práva na splnění závazku vůči věřiteli, který z vlastního dluhopisu vyplývá. To jsou tzv. dlužné cenné papíry.

Další složkou finančního majetku jsou peněžní prostředky. Tento finanční majetek přináší jen minimální nebo nulové zúročení a bylo by tedy efektivnější převést je na jakou formu cenných papírů. Jejich důležitou vlastností je umožnění jednotlivým subjektům pohybovat se v tržním prostředí a zajišťovat jejich likviditu. Z hlediska účetního jsou vedeny jako finanční majetek a proto byly zařazeny i do této práce.

Cílem této práce je v teoretické části klasifikovat finanční majetek, ukázat metody jeho oceňování, útvornosti a možnosti jeho využití jako investičního instrumentu. V praktické části, je to pak charakteristika vybraného podnikatelského subjektu a analýza jeho finančního majetku, která pak bude sloužit pro vyhodnocení výsledků.

# 1 Za len ní finan ního majetku v aktivech a jeho základní charakteristiky

Dlouhodobý finan ní majetek p edstavuje dlouhodob vázané prost edky finan ního charakteru, o nichž se ú tuje v ú tové skupin 06 – Dlouhodobý finan ní majetek. Jedná se o finan ní majetek, který bude ú etní jednotka držet déle než 12 m síc .

V p ípad , že u cenných papír není spln na podmínka dlouhodobosti, potom se zahrnují do krátkodobého finan ního majetku a evidují se v ú tové skupin 25. P ítom pro rozlišení krátkodobého a dlouhodobého finan ního majetku je rozhodující p edevším zám r vedení podniku v dob , kdy cenný papír po izuje (zda má být tento finan ní majetek nástrojem dlouhodobého uložení pen z, í má být rychle likvidní).

D vody pro ukládání volných pen žních prost edk do finan ního majetku:

- a) snaží se umístit do asn volné pen žní prost edky, pro jejichž využití nemá dostatek vhodných a výnosných p íležitostí v rámci vlastního podniku
- b) podnik chce získat vliv ve spole nosti, do níž své peníze investuje, a to s cílem zajistit si ur itý ekonomický p ínos.<sup>1</sup>

## 1.1 Dlouhodobý finan ní majetek

### Dlouhodobý finan ní majetek tvo í:

#### CENNÉ PAPIRY A PODÍLY

**1. Majetkové ú asti** - tzn. Majetkové cenné papíry a podíly odrážejí vlastnická a rozhodovací práva, která plynou z jejich držení v pom ru ke kapitálu, který investo í vložili do obchodních spole ností. Investor pobírá pr b žn výnos (dividendu), který se ve v tšin p ípad váže k dosaženému zisku k rozd lení.

Jsou zachycovány na ú tech<sup>2</sup> :

---

<sup>1</sup> Vyhláška . 500/2002 Sb., kterou se provád í n která ustanovení Zákona . 591/1992 Sb., O ú etnictví, ve zn ní pozd jších p edpis , § 9

<sup>2</sup> Odkaz na ú tový rozvrh v p íloze 1

061 – Podílové cenné papíry a podíly v ovládaných a řízených osobách

Jestliže není prokázáno, že jiná osoba disponuje stejným nebo vyšším množstvím hlasovacích práv, má se za to, že osoba, která disponuje alespo 40 % hlasovacích práv na ur ité osob , je ovládající osobou.

062 – Podílové cenné papíry a podíly v podnicích s podstatným vlivem

Tento ú et obsahuje majetkové ú asti nejmén ve výši dvaceti procent, avšak s nižším podílem ú asti, než je padesát procent.

**2. Cenné papíry realizovatelné** – tzn. cenné papíry, které nejsou ur eny k obchodování s CP, ani nejsou cenným papírem drženým do splatnosti, ani majetkovou ú astí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. V podstat se jedná o cenné papíry s podílem (ú astí) do 20 % s podílem ú asti a jsou zachyceny na ú tu 063 – Realizovatelné cenné papíry a podíly

**3. Dlužné cenné papíry držené do splatnosti** – jedná se o dlužné cenné papíry, které mají stanovenou splatnost a u nichž ú etní jednotka má úmysl a schopnost držet je do splatnosti. O t chto cenných papírech se ú tuje na ú tu 065 – Dlužné CP držené do splatnosti.

#### DLOUHODOB POSKYTNUTÉ P J KY (ú ty 066 a 067)

Jedná se o p j ky poskytnuté ú etní jednotkou podnik m ve skupin a ostatní p j ky s dobou splatnosti delší než jeden rok. Pat í sem také vklad tichého spole níka do spole nosti, tzn. tichý spole ník se zavazuje poskytnout vklad a podílet se jím na podnikání. Zárove se podílí na zisku nebo ztrát spole nosti, v níž se stal tichým spole níkem.

#### OSTATNÍ DLOUHODOBÝ FINAN NÍ MAJETEK (ú et 069)

Jedná se například o termínované vklady s výpov dní lh tou delší jak 1 rok, dále o dlouhodobý majetek pronajatý v rámci smlouvy o nájmu podniku apod.



## **1. 2 Krátkodobý finanční majetek a krátkodobé finanční zdroje**

### **1. 2. 1 Charakteristika finančních út**

Ve smrné osnov pro podnikatele jsou pro útování na finančních útech vyhrazeny útové skupiny 21, 22 a 25, kde se soust eují rozvahové úty, které jsou aktivní.

P edevším se zde nacházejí úty pro majetek, který je charakteristický vysokou likvidností (tj. pohotovostí k rychlému disponování s tímto majetkem). Jedná se tedy o pen žní hotovost, šeky, ceniny, vklady v bankách bez výpov dní lh ty nebo vklady s výpov dní lh tou do jednoho roku a obchodovatelné cenné papíry.

Cenné papíry a podíly se evidují na analytických útech minimáln podle druhu CP a dále podle emitent a jmenovitých hodnot, pop . podle m n, na které zn jí.

### **1. 2. 2 Finanční úty v útové osov pro podnikatele**

Finanční úty lze rozd lit do t chto skupin:

#### AKTIVNÍ Ú TY (útová skupina 21 a 22)

Klasicky pojímané úty finan ního majetku, tzn. 211 – Pokladna, 213 – Ceniny, 221– Bankovní úty, které lze plynule p em ovat do jiných majetkových složek.

#### KRÁTKODOBÝ FINAN NÍ MAJETEK

V krátkodobém finan ním majetku se evidují:

**1. Cenné papíry k obchodování** – t mito CP se rozumí takové CP, které jsou nakupovány a drženy se zám rem jejich prodeje na ve ejných trzích s cílem dosáhnout zisku z cenových rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou v krátkodobém asovém horizontu, který by nem l p esáhnout 12 m síc . D lí se na majetkové CP k obchodování (ú et 251), které se po izují se zám rem jejich prodeje na ve ejných trzích a na dlužné CP k obchodování (ú et 253), které slouží k tomu, aby si emitent jejich prost ednictvím opat il finan ní prost edky

**2. Dlužné CP držené do splatnosti (účet 256)** – je to takový CP, který má stanovenou splatnost a účetní jednotka má úmysl, záměr a schopnost držet jej do splatnosti.

**3. Vlastní akcie, vlastní obchodní podíly (účet 252) a vlastní dluhopisy (účet 255)** – jde o takové CP, jejichž emitentem je samotná společnost, která může pouze výjimečně tyto CP, popř. obchodní podíly nabývat podle obchodního zákoníku. V okamžiku pořízení se tyto CP účtují v pořizovacích cenách na příslušné účty. Při úbytcích vlastních akcií i obchodních podílů se rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou snižovaného kapitálu promítají do vlastního kapitálu.

**4. Realizovatelné cenné papíry a obchodní podíly** – v praxi se jedná zejména o majetkové CP (akcie), které nejsou registrovaným CP, dále jsou to obchodní podíly do 20 % podílu na základním kapitálu nebo dlužné CP, u kterých burza zruší obchodovatelnost. Pokud se jedná o CP určené k realizaci v krátkodobém časovém horizontu, účtují se na účet 257 – Ostatní realizovatelné cenné papíry.

#### PŘEVODY MEZI FINANČNÍMI ÚČTY (účetová skupina 26) – Peníze na cest

Tento účet slouží k překlenutí časového nesouladu mezi účtováním pokladních dokladů a bankovních výpisů, používá se při převodech mezi dvěma vlastními bankovními účty a k evidenci směnek na cest<sup>3</sup>.

---

<sup>[3]</sup> <http://business.center.cz/business/finance/ucetnictvi/ceske-ucetni-standardy/>

## 2 Klasifikace finančního majetku – cenných papírů

### PODLE FORMY CENNÉHO PAPIŘU

Formy cenných papírů vyjadřují hledisko proveditelnosti a jsou to:

1. na doručitele
2. na řád
3. na jméno

Při formě na doručitele (na majitele) se za vlastníka považuje ta osoba, která cenný papír předloží (doručí). Tato forma zaručuje nejvyšší stupeň proveditelnosti. Jde o cenné papíry, u nichž není uváděno jméno ani název vlastníka (majitele). Tuto formu mohou mít například akcie, dluhopisy, podílové listy.

Forma na řád vyznačuje oprávněnou osobu jménem popřímo názvem s doložkou na řád. Provedení práva se uskutečňuje písemným prohlášením zpravidla na rubru cenného papíru tzv. rubrisem (indosamentem). Tuto formu nacházíme u směnky.

Při formě na jméno se na cenném papíru uvádí jméno ani název oprávněné osoby (vlastníka) a emitent (nebo jiný subjekt) vede evidenci vlastníků cenných papírů. Do této skupiny vedle akcií patří i zatímní listy.

### PODLE ZOSOBNĚNÍ MAJETKOVÉHO A JINÉHO PRÁVA

Podle tohoto hlediska, které vyjadřuje hledisko investora (majitele), se cenné papíry dělí na cenné papíry vyjadřující:

1. Dlužnické peněžní závazky (dluhopisy, šeky, směnky, vkladní knížky a pokladniční poukázky)
2. Majetková práva věcná nebo podílnická (akcie, zatímní listy, podílové listy)
3. Dispoziční práva (konosamenty – nákladové listy a skladištní listy)
4. Práva věcného obsahu, poskytující zajištění pohledávky (pozemkové dlužní úpis a hypoteční listy)

## PODLE CHARAKTERU DĚCHODU (příjmu)

Podle tohoto hlediska rozlišujeme cenné papíry:

1. Poskytující stálý příjem (dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou)
2. Poskytující proměnlivý příjem (akcie, podílové listy, dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou)
3. neposkytující příjem (šeky, dispoziční cenné papíry)

## PODLE EMISE

Podle emise se rozlišují cenné papíry hromadně vydávané a individuálně vydávané. Hromadně vydávané cenné papíry slouží například k získání základního kapitálu firmy (akcie), k obstarání dalších finančních zdrojů (dluhopisy), ke krytí schodku státního rozpočtu (státní dluhopisy) apod. Individuálně vydávané cenné papíry jsou například směnky a šeky.

## PODLE ZASTUPITELNOSTI A VE EJNÉ OBCHODOVATELNOSTI

Z hlediska zastupitelnosti rozlišujeme cenné papíry na zastupitelné a nezastupitelné, které existují jen v jednom exempláři (směnky, šeky, hypoteční zástavní listy). Jsou-li cenné papíry stejného druhu vydané stejnou osobou ve stejné formě a vznikají-li z nich stejná práva, jde o zastupitelné cenné papíry

Z hlediska ve ejné obchodovatelnosti rozlišujeme cenné papíry:

1. **Neobchodovatelné cenné papíry** – emitent zakazuje jejich nákup a prodej na sekundárním trhu
2. **částečně obchodovatelné** – emitent stanoví výslovně na plášti cenného papíru omezení obchodovatelnosti (například zaměněná akcie)
3. **Obchodovatelné** – majitel je může nakoupit i prodat na sekundárním trhu

## DLE DRUHU KAPITÁLOVÉ POTŘEBY EMITENTA ANEBŮ DLE MOTIVACE INVESTORA

1. Majetkové CP
2. Úvěrové CP

## **2.1 Majetkové cenné papíry**

Vlastník majetkového cenného papíru se podílí na vlastnictví, rozhodování (např. účast na valné hromadě akcionářů) a zhodnocování majetku (dividendy, podíl na výsledku hospodaření). V případě zániku společnosti se podílí na likvidačním zstatku. Mezi majetkové cenné papíry patří akcie, podílové listy, účasti a opční listy.

### **2.1.1 Podílové listy**

Podílový list je cenný papír, se kterým je spojeno právo podílníka na odpovídající podíl majetku v podílovém fondu a právo podílet se na výnosu z tohoto majetku podle statutu podílového fondu. Je vydán na jméno nebo na doručitele. Musí obsahovat – označení investiční společnosti, označení podílového fondu, jmenovitou hodnotu, údaj o tom, zda se jedná o uzavřený nebo otevřený podílový fond, označení, zda se jedná o podílový list na doručitele nebo na jméno, datum vydání. Podílový list vydává investiční společnost při vytvoření podílového fondu.

Podílové fondy jsou otevřené nebo uzavřené. Otevřený podílový fond – počet vydávaných podílových listů není limitován a podílník má právo zažádat prodej svého podílového listu investiční společnosti, která je povinna tento podílový list koupit. Uzavřený podílový fond – počet vydávaných podílových listů nebo doba jejich prodeje je omezena, podílník nemá nárok na požadovaný prodej svého podílového listu investiční společnosti. Podílové listy uzavřeného podílového listu jsou ve většině obchodovatelné.

### **2.1.2 Účasti**

Emitují je obchodní společnosti, které nejsou akciovou společností (např. s. r. o.) a nemohou tak zvyšovat vlastní jmění emisí akcií. Účasti potvrzují právo majitele na podíl na dosaženém výsledku hospodaření a likvidačním zstatku.

### 2.1.3 Akcie

Akcie je cenným papírem, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidacím zstatku při zániku společnosti. Akcie mohou být vydány v listinné podobě nebo v zaknihované podobě. Akcie musí obsahovat:

- obchodní jméno společnosti
- jmenovitou hodnotu
- označení formy akcie (u akcií na jméno i jméno akcionáře)
- výši základního jmění a počet akcií k datu emise akcie
- datum emise

Listinná akcie musí obsahovat i íselné označení a podpis léna nebo len představenstva. Zaknihovaná akcie musí obsahovat íselné označení v pípaděch, že to stanoví zákon. Náležitosti listinné akcie jsou uvedeny na jejím plášti.

Součástí akcie je kuponový arch. Na kuponovém archu jsou natištěny kupony se stejnými údaji jako na akci, jejíž jsou součástí. Předložitel kuponu má nárok na výplatu dividendy. Součástí kuponového archu je talón. Talón opravuje majitele akcie k odebrání nového kuponového archu.

Tzv. zlatá akcie je akcie spojená se speciálními právy a je vydávána tehdy, když si emitent chce ponechat zpravidla rozhodovací práva.

Akcie na doručitele jsou volně převoditelné. Má-li akcie materializovanou podobu, převod se uskuteční předáním. U zaknihovaných akcií dojde k převodu akcie dnem, kdy subjekt vedoucí evidenci převod zaregistruje.

U Akcie na jméno může být převoditelnost vázaná na souhlas emitenta. Převod se uskutečuje rubopisem a předáním akcie, je-li v listinné podobě. U zaknihovaných akcií dojde k převodu akcie až dnem, kdy subjekt, vedoucí evidence (Státní úřad pro cenné papíry) zaregistruje převod. U akcií na jméno vede emitent nebo subjekt vedoucí evidenci seznam akcionářů.

Podle postavení akcionářů se akcie dělí na kmenové akcie, zajišťující majiteli právo hlasovat na valné hromadě a pobírat dividendu a na prioritní akcie. Prioritky mají předností právo týkající se dividendy ve stálé výši. Tyto akcie je možno vydat v rozsahu nejvýše do poloviny základního kapitálu společnosti.

## **2.1.4 Zatímní list**

Pokud upisovatel nesplatil celý emisní kurz upsané akcie před zápisem společnosti do obchodního rejstříku, vydá společnost bez zbytečného odkladu po tomto zápisu upisovateli zatímní list nahrazující jímu upsané a nesplacené akcie jednoho druhu. Je cenným papírem znějícím na jméno. Tento cenný papír poskytuje plná práva jako majiteli akcií. Zatímní list obsahuje:

- jmenovitou hodnotu upsaných akcií
- určení jejich druhu, je-li to nutné
- splacenou část jejich jmenovité hodnoty

## **2.1.5 Opční listy**

Opční listy je akciová společnost oprávněna vydat pro uplatnění přednostního práva, která se dá realizovat dvěma způsoby. Akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního jmění v rozsahu jeho podílu na základním jmění společnosti, pokud se akcie upisují peněžními vklady.

Přednostní právo může být dále spojeno s prioritními dluhopisy. Pak jde o přednostní právo na upisování akcií, pokud společnost souhlasně rozhodne o podmíněném zvýšení základního jmění.

## **2.2 Úvorné cenné papíry**

### **2.2.1 Dluhopis**

Je cenný papír, s nímž je spojeno právo majitele požadovat splacení dlužné částky v nominálních hodnotách a výnosů z ní k určitému datu a povinnost oprávněné osoby vydávat tyto dluhopisy (emitenta) tyto závazky splnit.

Dluhopisy znějí na doručitele (majitele) nebo na jméno. Emitent nebo osoba jímu povinná vede seznam obligací znějících na jméno. Předvod dluhopisu znějícího na jméno je možné rubopisem, pokud emitent výslovně v textu dluhopisu neuvěděl, že jsou nepředvoditelné.

Emitent je povinen splatit dluhopis v jeho nominální hodnotě jednorázově ke stanovenému termínu nebo splátkami v několika termínech. Emitent si může vyhradit možnost předčasného splacení dluhopisu v jeho nominální hodnotě. To může být výhodné pro emitenta, aby se vyhnul splácení úroků, plynoucích z držby obligace. Při tomto odkupu zpravidla emitent vyplatí držitelům prémii k nominální hodnotě a navíc je majitel chráněn určitou lhůtou, do níž je způsobilý odkup emitentem nepřípustný. Na které dluhopisy též dávají majitelům možnost jejich vyplacení před lhůtou splatnosti (požádali-li o to).

Náležitosti dluhopisu – zejména označení emitenta, název dluhopisu a jeho číselné označení, nominální hodnotu dluhopisu v české měně (celé tisíce Kč) nebo v cizí měně, způsob stanovení výnosu, prohlášení emitenta, že dluží nominální hodnotu dluhopisu jeho majitelům, závazek emitenta splatit nominální hodnotu dluhopisu v určeném termínu, způsob výplat a určení platebního místa, datum vydání dluhopisu a otisk podpisu představitel emitenta, údaj o rozhodnutí ministerstva financí o povolení emise dluhopisu s výjimkou případů, kdy se povolení nevyžaduje; u dluhopisů znějících na jméno i jméno jejich prvního majitele. Kuponový arch musí obsahovat: číslo a sérii dluhopisu, pořadové číslo kuponu, datum splatnosti výnosu a fakultativně další údaje.

Uplatnění dluhopisů – podle osoby dlužníka se dluhopisy uplatňují na státní, komunální, podnikové a zaměstnanecké.

Podle splácení nominální hodnoty rozlišujeme dluhopisy splácené jednorázově nebo postupně. Při jednorázovém splácení je nominální hodnota dluhopisu splácena jednorázově na konci jeho životnosti. Při splácení postupném je hodnota dluhopisu splácena postupně pravidelnými splátkami v průběhu jeho životnosti a úrok je pořítan ze zstatku hodnoty dluhopisu.

### **2.2.2 Hypotéční zástavní listy**

Hypotéční zástavní listy představují zvláštní druh dluhopisu, který mohou vydávat pouze banky a spořitelny, které k tomu získaly oprávnění od centrální banky. Nominální hodnotu hypotéčních zástavních listů, které jsou v oběhu, musí emitent krýt plně zástavním právem k nemovitostem. Výtěžek z prodeje hypotéčních zástavních listů používají banky a spořitelny k poskytování stavebních půjček.



### **2.2.3 Pokladni ní poukázky**

Pokladni ní poukázky jsou dluhopisy vydávané státem nebo centrální bankou. Krátká doba splatnosti a státní záruka je d v ovedem nižšího úro ení.

Pokladni ní poukázky jsou vystavovány zpravidla na majitele a jsou proto snadno obchodovatelným a velmi likvidním cenným papírem.

### **2.2.4 Depozitní certifikáty**

Depozitní certifikáty lze charakterizovat jako syntézu termínovaného vkladu a dluhopisy v listinné podob , vyjad ující pen žní závazek emitenta v í v iteli na ur itou p esn stanovenou dobu. Jsou nejrozší en jším listinným cenným papírem, který emitují banky. Depozitní certifikáty p ínášejí v tšinou stálý p íjem.

Výnos z depozitního certifikátu je vyplácen dv ma zp soby. V den splatnosti je vyplacena vložená ástka zv tšená o úrok, nebo v den splatnosti je vyplacena nominální ástka, p í emž vkladatel vložil p í nákupu ástku nižší než nominální. V zemích, kde jsou úroky dan ny, m že druhý zp sob p edstavovat jistou výhodu.

### **2.2.5 Vkladové listy**

Vkladové listy jsou cenné papíry emitované bankami nebo spo ítelny. Jsou ur eny pro drobné vkladatele a proto se vyzna ují nízkými nominálními hodnotami. Mají-li vkladové listy dlouhou dobu splatnosti, mohou být obchodovatelné na organizovaných trzích.

### **2.2.6 Sm nky**

Sm nka je p evoditelný dlužn právní cenný papír, ze kterého vyplývá bezpodmíne ný dlužnický závazek sepsaný v p esn stanovené form , který poskytuje majiteli sm nky nesporné právo požadovat ve stanovenou dobu zaplacení pen žní ástky na sm nce uvedené.

Sm nky d líme na vlastní a cizí a podle d vodu vystavení na obchodní a finan ní.

Ve sm nce cizí (trata) výstavce p ikazuje sm ne nému dlužníkovi (sm ne ník) zaplatit jemu samotnému nebo t etí osob p íslušnou pen žní ástku. Ve sm nce vlastní (solosm nka) je p íslib zaplatit v den splatnosti p íslušnou pen žní ástku.

Náležitosti sm nky jsou: ozna ení, že jde o sm nku; bezpodmíne ný p íkaz nebo p íslib zaplatit ur itou ástku; uvedení jméno toho, kdo má platit u sm nky vlastní se neuvádí; uvedení termínu splatnosti, není-li uveden, pak sm nka platí jako sm nka na vid nou; uvedení místa zaplacení, které se nemusí uvád t v p ípad , že je u jména sm ne níka uvedeno místo; uvedení jména sm ne ného v ítele (remitenta), tj. na koho nebo na í ad má být zaplaceno; datum a místo vystavení; vlastnoru ní podpis výstavce (trasanta).

**Sm nka jako platební prost edek** – sm nky k inkasu, resp. sm nky k úhrad se ú tují p í jejich vzniku v po izovací cen , kterou se v tomto p ípad rozumí hodnota pohledávky, resp. závazku, které byly nahrazeny sm nkou. Tyto sm nky jsou oce ovány p í jejich vystavení v po izovací cen a v této hodnot z stávají také k rozvahovému dni. Tyto sm nky se nep ece ují k rozvahovému dni, a tudíž nevznikají žádné rozdíly s dopady do výsledku nebo rozvahy. Hodnota sm nky k inkasu se zvyšuje na zvláštním analytickém ú tu o alikvotní úrokový výnos a ú tovaný v asové souvislosti jako rozdíl mezi sm ne nou sumou a po izovací cenou.

**Sm nky jako zajiš ovací prost edek** – tyto sm nky slouží pro zajišt ní obchodních vztah , jsou pro ú ely jejich zachycení na podrozvahových ú tech ocen ny ve sm ne né sum a v této výši jsou také vykázány v p íloze k ú etní záv rce. O t chto sm nkách se však neú tuje na ú tech hlavní knihy.<sup>4 5</sup>

Jednoznané výhody, které vyplívají z držby sm nky jsou:

- obchodovatelnost sm nky (spole nost by m la možnost získat pen žní prost edky již p ed datem splatnosti sm nky, kdyby nutn pot ebovala finan ní hotovost)
- v p ípad , kdyby dlužník nezaplatil za sm nku daný sm ne ný peníz, má možnost firma vymáhat sm ne ný dluh u krajského obchodního soudu
- další výhodou je možnost vymáhat dlužnou ástku u podp rných osob a nep ímých dlužník , pokud p ímý dlužník za sm nku odmítne zaplatit í ji nep ijme.
- pokud by spole nost necht la sm nku prodat, m že ji eskontovat bance a získat tak eskontní ú v r

---

<sup>4</sup> Sojka, Mandelík : *Cenné papíry a burzy*, Brno : Akademické nakladatelství CERM, 2006. 68 s. ISBN 80- 85647-60-5

<sup>5</sup> Tomáš Kryl : *Co chcete v d t o cenných papírech*, Praha : Linde Praha a. s., 1995. 54 s. ISBN 80-3040-11-6

Přijetí o směnkách se používají následující účty:

256.100 - Dlužné cenné papíry držené se splatností do jednoho roku držené do splatnosti – nominální hodnota

256.200 - Dlužné cenné papíry držené se splatností do jednoho roku držené do splatnosti – alikvotní výnos

313 - Pohledávky za eskontované cenné papíry

232 - Eskontní úroky

## Účtování

Tabulka 1: Účtování v běžném roce

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Faktura vystavená za prodej výrobků	311	602
Odběratel akceptoval (přijal) směnku – povodní hodnota	256.100	311
Alikvotní úrok za běžné období	256.200	666

Pramen: Ryneš, P., 2006

Tabulka 2: Účtování v předchozím roce

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Alikvotní úrok	256.200	666
Směnka byla uhrazena v plné výši na bankovní účet	221	---
a) povodní hodnota	---	256.100
b) úroky za obdvo období	---	256.200

Pramen: Ryneš, P., 2006

V případě, kdyby se společnost rozhodla pro eskont směnky bance již v prvním roce držby směnky, bylo by účtováno následovně. (Úroky nebudou na účtu 256.200 ještě účtovány, protože před koncem účetního období dojde k eskontu směnky. Proto tyto úroky budou účtovány nyní ve prospěch výnosů s použitím účtovného rozlišení).

Tabulka 3: Směnka k eskontu bance

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Poizovací cena (hodnota uhrazené pohledávky)	---	256.100
Směnná hodnota	313	---

Úroky běžného období	---	666
Úroky předstihu období	---	384
Zúčtování úroků předstihu období	384	666

Pramen: Ryneš, P., 2006

Tabulka 4: Poskytnutí eskontního úvěru

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Hodnota eskontního úvěru (smloubová hodnota)	---	232
část úvěru připisaná na běžný účet	221	---
Úrokové náklady předstihu období	381	---
Úrok z diskontovaného úvěru (diskont)	562	381

Pramen: Ryneš, P., 2006

Tabulka 5: Avízo banky o úhradě směnky smloubovým dlužníkem

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Avízo banky o úhradě směnky (splátka eskontního úvěru)	232	313

Pramen: Ryneš, P., 2006

Na základě avíza od banky by se zúčtovalo snížení smloubové pohledávky a současně snížení závazku vůči bance.

V případě neuhrazení eskontované směnky by bylo účtováno následovně:

Tabulka 6: Neuhrazení eskontované směnky

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Avízo banky o neuhrazení směnky	256	313

Pramen: Ryneš, P., 2006

V případě nákupu směnky, u které je již nabíhlý úrokový výnos by bylo účtováno následovně:

Tabulka 7: Účtování nákupu směnky se započatým úrokovým výnosem

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Nákup směnky s již nabíhlým úrokem	---	---
a) úhrada pořizovací ceny směnky z BÚ	---	221
b) nominální cena směnky	256.100	---
c) nabíhlý úrok	256.200	---
d) výnos prodávajícího	566	---

Pramen: Ryneš, P., 2006

### **3 Oceňování finančního majetku**

Účetní jednotky oceňují cenné papíry:

- k okamžiku pořízení, resp. nabytí cenných papírů a obchodních podílů,
- k rozvahovému dni

#### **3.1 Oceňování cenných papírů a podílů k okamžiku pořízení**

Cenné papíry se k okamžiku jejich pořízení oceňují pořizovacími cenami (včetně emisního ážia), tj. včetně vedlejších nákladů souvisejících s jejich pořízením (např. poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám). Naopak součástí pořizovací ceny nejsou například úroky z úvěrů na pořízení CP a náklady spojené s držetím CP.

Při pořizování CP lze jednotlivé složky pořizovací ceny účtovat nejprve na kalkulaci účtu 043 – Pořízení dlouhodobého finančního majetku nebo 259 – Pořízení krátkodobého finančního majetku.

Problém může nastat s oceňováním úbytku CP, které byly pořízeny za nižší ceny. V takovém případě je možno využít jednu z metod používaných i v oblasti zásob – metodu průměrných cen nebo metodu FIFO.

Pořizovací cena směnky, které slouží jako platební prostředek, je hodnota pohledávky, kterou směnka nahrazuje.

U dlužných CP se do pořizovací ceny zahrnuje také nabíhlý úrokový výnos do doby pořízení.

Majetkové CP a podíly nabyté protihodnotou za nepeněžitý vklad vložený do obchodní společnosti nebo družstva se oceňují také pořizovací cenou, která u vkladatele zahrnuje zstatkovou (účetní) hodnotu nepeněžitého vkladu, a to bez ohledu na ocenění tohoto vkladu v obchodní společnosti nebo družstvu.

#### **3.2 Oceňování cenných papírů a podílů ke konci rozvahového dne**

Mezi které druhy cenných papírů (CP k obchodování a realizovatelné CP) se k poslednímu dni účetního období přeceňují na tzv. reálnou hodnotu. Další způsob ocenění

CP jsou: ocenění ekvivalencí u majetkových účastí a ocenění v p vodních po izovacích cenách.

### **3.2.1 Ocenění reálnou hodnotou**

Reálnou hodnotou rozumíme nejastji tržní hodnotu (hodnotu vyhlášenou na tuzemské nebo zahraniční burze). Pokud tato hodnota není k dispozici, je možno použít ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce. Reálná hodnota se nepoužívá u CP držených do splatnosti, CP představujících účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem (majetkové účastí) a vlastní akcie.

Způsob zaúčtování takového ocenění závisí na druhu CP. U CP k obchodování se účtuje výsledkov – hodnota CP se zvýší oproti finančnímu základu. Změna hodnoty realizovatelných CP se zachytí se souvztažným zápisem na účtu Ocenovací rozdíly z ocenění majetku a závazků v účtových skupinách 41. Realizovatelné CP při trvalém snížení jejich reálné hodnoty budou účtovány do finančních nákladů.

### **3.2.2 Ekvivalenční ocenění u majetkových účastí**

Možnost použít tento způsob ocenění se týká majetkových účastí (tj. i podílů v s. r. o.). Podstatou je ocenění na hodnotu odpovídající míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, v níž má účetní jednotka majetkovou účast.

Rozdíl mezi p vodní po izovací cenou majetkové účasti a ekvivalenčním oceněním k rozvahovému dni se účtuje rozvahově na účtu Ocenovací rozdíly z ocenění majetku a závazků v účtové skupině 41. V dalších letech se již účtuje o rozdílech mezi ekvivalenčním oceněním k rozvahovému dni.

### **3.2.3 Ocenění v p vodních po izovacích cenách**

U CP, které by se měly oceňovat reálnou hodnotou, avšak není u nich možné stanovit reálnou hodnotu nebo je její stanovení peněžně velmi nákladné, je možné při ocenění k rozvahovému dni zstat u ocenění v p vodní po izovací ceně.

U dlužných CP, u kterých není možné stanovit reálnou hodnotu a tento cenný papír zůstává k rozvahovému dni oceněn po izovací cenou, se bude účtovat ve výměně a časové souvislosti o úrokovém výnosu.

### **3.3 Způsob vyhodnocení rozdílu z ocenění k rozvahovému dni**

#### **3.3.1 CP k obchodování a ostatní (realizovatelné) cenné papíry**

CP se oceňuje ke dni po ízení po izovací cenou a k rozvahovému dni se CP oceňuje (až na výjimky) reálnou hodnotou. Z těchto dvou ocenění vzniká rozdíl, který se účtuje podle charakteru CP nebo podílu takto:

##### **1. Změna reálné hodnoty majetkových CP k obchodování**

Změna reálné hodnoty těchto CP na veřejném trhu i mimo něj (účet 251) oproti po izovací ceně účtované v okamžiku po ízení aktiva se účtuje v případě:

- a) přírůstek hodnoty na stranu MD účtu 251 souvztažně s výsledkovým účtem 664 – Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů
- b) úbytku hodnoty na stranu Dal účtu 251 souvztažně s výsledkovým účtem 564 – Náklady z přecenění majetkových cenných papírů.

##### **2. Změna reálné hodnoty dlužných cenných papírů k obchodování**

Změna reálné hodnoty dlužných CP určených k obchodování (účet 253) oproti po izovací ceně účtované v okamžiku po ízení aktiva se účtuje v případě:

- a) přírůstek hodnoty kupónových dluhopisů nad jejich jmenovitou hodnotu na stranu MD účtu 253 souvztažně s výsledkovým účtem 666 – Výnosy z finančního majetku.
- b) úbytek hodnoty kupónových dluhopisů pod jejich jmenovitou hodnotu na stranu Dal účtu 253 souvztažně s výsledkovým účtem 566 – Náklady z finančního majetku.

Nabíhající úrokový výnos dlužných cenných papírů k obchodování s úrokovou sazbou se účtuje ve výměně a časové souvislosti ve prospěch účtu 662 – Úroky souvztažně s účtem dluhového cenného papíru

### **3. Zm na reálné hodnoty ostatních (realizovatelných cenných papír**

Rozdíl ze zm ny ocen ní na reálnou hodnotu u ostatních (realizovatelných) majetkových CP, ostatních realizovatelných CP (ú et 257) a ostatních CP se zm ny ú tují na vrub nebo ve prosp ch ú tu 414 – Oce ovací rozdílly z p ecen ní majetku a závazk a souvztažn na analytický ú et p íslušného finan ního aktiva.

#### **3.3.2 Vypo ádání rozdílu z ocen ní ekvivalencí u majetkových ú astí**

Rozdíl mezi p vodní po izovací cenou majetkových ú astí a zvoleným ocen ním ekvivalencí u t chto majetkových ú astí k rozvahovému dni se vypo ádá proti zvláštnímu ú tu 41x – Oce ovací rozdílly z p ecen ní majetku a závazk a souvztažn se p ímo na analytickém ú tu upraví p íslušné aktivum.

Ú etní jednotka sníží ocen ní majetkové ú asti na nulu, pokud vlastní kapitál ve spole nosti, v níž drží majetkovou ú ast, je roven nule nebo je záporný<sup>6</sup>.

---

<sup>6</sup> Ryneš: *Podvojn é ú etnictví a ú etní záv rka pro podnikatele*, vydalo nakladatelství ANAG, 2006, 878 s.



## 4 Útování finančního majetku – po ízení, výnosy, prodej, kursové rozdíly, v . da ového pohledu

Z hlediska útování cenných papírů je nutné rozlišovat na dlouhodobé a krátkodobé cenné papíry.

### 4.1 Po ízení finančního majetku

Finanční majetek se po ízuje zejména:

- nákupem akcií a dalších cenných papírů od externích dodavatelů
- upsáním akcií nebo získáním obchodního podílu
- nepeněžním vkladem do obchodní společnosti

#### 4.1.1 Po ízení majetkových cenných papírů

V průběhu po ízování lze složky po ízovací ceny nakupovaných cenných papírů a podílů útovat (v případě dlouhodobého finančního majetku) na účet 04x – Po ízení dlouhodobého finančního majetku nebo (v případě krátkodobých cenných papírů) na účet 25x – Po ízování krátkodobého finančního majetku. Je možné i před po ízením majetkového CP zachytit v účtelnictví zálohu na po ízení CP. Z možných způsobů po ízení se uvádí dva nejtypičtější.

Tabulka 8: Po ízení majetkového CP

Účetní operace	MD	D
1. Záloha na po ízení dlouhodobého CP	053	221
2. Po ízování CP – po ízovací cena	043/259	221
3. Nákup (po ízení) akcií a podílů	---	---
a) s rozhodujícím vlivem	061	221/043
b) s podstatným vlivem	062	221/043
c) k realizaci (20 % podílu)	063/257	221/043
d) k obchodování	251	221/259

Pramen: Jindrák, J., 2006

Druhý způsob (upsání vkladů) se týká po ízení dlouhodobých CP (akcií) formou upsání vkladů do vznikající společnosti nebo společnosti, která navyšuje svůj základní kapitál.

Tabulka 9: Upsání vklad

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
1. Upsání vklad	podrozvahová evidence	
2. Splacení vklad	378	maj. úty
3. Zápis do obchodního rejstříku	06x	367
4. Zúčtování splacení vklad po zápisu do obchodního rejstříku	367	378
5. Případně další splácení vklad	367	221

Pramen: Ryneš, P., 2006

#### 4.1.2 Pořízení dluhových cenných papírů

Emitent za účtující vydání dluhových CP jako závazek a současně jako pohledávku za budoucími majiteli dluhopisů. Prodejem se tato pohledávka zruší.

Tabulka 10: Účtování o pořízení cenných papírů

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
1. Pořízení krátkodobého kuponového dluhopisu (účetní k obchodování)	253	221
2. Pořízení diskontovaného dluhopisu drženého do splatnosti	063/065	221
3. a) pořízení dluhopisu s kuponem drženým do splatnosti	043	321
b) úhrada závazku za dluhopis	321	221
c) poizovací cena - plášť	065/plášť	043
d) nakoupený nabíhlý kupon	065/kupon	043

Pramen: Ryneš, P., 2006

#### 4.2 Výnosy z finančního majetku

##### 4.2.1 Výnosy z majetkových cenných papírů a podílů

Výnosy za dobu držení majetkových CP (akcií) mají podobu podílů na zisku (dividend).

Výnosy z dividend a podílů plynoucích z dlouhodobých CP účtovaných v účetní skupině 06 – Dlouhodobý finanční majetek, na účtech 061,062 a 063<sup>7</sup> se účtují ve prospěch účtu 66x – Výnosy z dlouhodobého finančního majetku souvztažně s pohledávkou za společnost, která dividendy a podíly na zisku vyplácí.

<sup>7</sup> Odkaz na účtový rozvrh v příloze 1

Výnosy z dividend nebo podíl plynoucích z krátkodobého finančního majetku útovaného v útoivé skupině 25 – Krátkodobý finanční majetek, na útoitě 25x –Majetkové cenné papíry k obchodování se útoitě ve prospěch útoitě 66x – Výnosy z finančního majetku souvztažn s pohledávkou za společnost, která dividendy i podíly na zisku vyplácí.

Dividendy, podíly na zisku plynoucí z tuzemska se útoitě v netto ástce.

Tabulka 11: Útoování o výnosech z majetkových cenných papír

<b>Útoovní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
1. Nárok na dividendu nebo podíl na zisku	378	665/666
2. Příjem dividendy	221	378

Pramen: Ryněš, P., 2006

#### **4.2.2 Výnosy (úroky) z dluhových cenných papír**

Výnosy z dlužných cenných papír je možné považovat zejména úrokové výnosy a výsledkové dopady spojené s prodejem dlužných CP.

U dluhových CP s úrokovou sazbou držených do splatnosti se rozdíl mezi poizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou zátoitě ve vcné a ásové souvislosti podle charakteru bu na útoitě 56x – Náklady z finančního majetku, nebo na útoitě v útoivé skupině 66 souvztažn s útoitěm finančního majetku.

Na útoitě 66x – Úroky (v jeho prospěch) se útoitě bžný úrokový výnos (vyplývá obvykle z kuponu) z dlužných CP všech druh obchodovatelných, ostatních (realizovatelných) i držených do splatnosti, v ásové i vcné souvislosti s příslušným útoitěm obdobím souvztažn na příslušný analytický útoitětu dluhového CP.

U diskontovaných CP se na útoitě 66x útoitě ve vcné i ásové souvislosti rozdíl mezi poizovací cenou a jmenovitou hodnotou CP (dluhopisu) souvztažn s příslušným útoitěm finančního majetku.

Tabulka 12: Útoování o výnosech z dlužných cenných papír

<b>Útoovní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
1. Nabíhající alikvotní úrokový výnos (z krátkodobého kuponového dluhopisu k obchodování)	253	662
2. Vyútoování úroku (z dlouhodobého diskontovaného dluhopisu drženého do splatnosti)	063/065/AU	662
3. Dluhopis s kuponem držený do splatnosti	---	---
a) ásov rozlišený rozdíl mezi poizovací cenou pláš (bez kuponu) a jmenovitou hodnotou	566	065/pláš

b) nabíhlý alikvotní úrokový výnos za dobu držby k rozvahovému dni	065/kupon	662
c) výplata úkoru z kuponu	221	065/kupon

Pramen: Ryneš, P., 2006

### 4.2.3 Pecenění majetkových cenných papírů

Pecenění obchodovatelných cenných papírů

Tabulka 13: Účtování o pecení obchodovatelných cenných papírech

Účetní operace	MD	D
Úbytek reálné hodnoty majetkových cenných papírů k obchodování	564	251
Přírůstek reálné hodnoty majetkových cenných papírů	251	664

Pramen: Ryneš, P., 2006

Pecenění neobchodovatelných cenných papírech

Tabulka 14: Účtování o pecení majetkových cenných papírech

Účetní operace	MD	D
Ocenování majetkových účastí k rozvahovému dni	---	---
a) zvýšení hodnoty	061/062/AU	414
b) snížení hodnoty	414	061/062/AU

Pramen: Ryneš, P., 2006

## 4.3 Prodej finančního majetku

### 4.3.1 Prodej majetkových cenných papírů

Prodej dlouhodobých i krátkodobých CP a podílů, které jsou zaúčtovány na účtech 061, 062, 063 a 251 se účtuje ve prospěch výnosů na účet 66x – Tržby z prodeje cenných papírů a podílů souvztažně s účtem pohledávek i peněžními úty.

V případě prodeje majetkových účastí (účty 061 a 062) oceněných ekvivalencí a ostatních (realizovaných) CP a podílů oceněných k předchozímu rozvahovému dni reálnou hodnotou se rozdíly vzniklé v minulých obdobích a zúčtované na účet 41x zruší souvztažně s analytickým účtem finančního aktiva, které bylo prodáno.

Souasně s průtokáním výnosů z prodeje je nutné účtovat poizovací ceny prodávaných majetkových CP a podílů na vrub nákladového účtu 56x – Prodané cenné papíry

a podíly a souvztažn s ú ty cenných papír , na kterých byly tyto majetkové CP a podíly zachyceny (ú ty 061, 062, 063 a 251)

Majetkové CP a podíly určené k obchodování se tedy do náklad vyú tují v reálné hodnot . Ostatní (realizovatelné) majetkové CP a podíly a majetkové ú asti ocen né ekvivalencí po stornování rozdíl z p ocen ní provedených v minulých obdobích se do náklad vyú tují v p vodní po izovací cen <sup>8</sup>.

Tabulka 15: Ú tování o prodeji majetkových cenných papír

<b>Ú etní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
1. Prodej akcií k obchodování	---	---
a) výnos z prodeje	221	661
b) vyú tování reálné hodnoty do náklad	561	251/063
2. Prodej ostatních (realizovatelných) akcií (ú et 063)	---	---
a) výnos z prodeje	221	661
b) storno p ocen ní z minulých let	414	063/AU/257
c) vyú tování hodnoty akcie do náklad	561	063

Pramen: Ryneš, P., 2006

### **4.3.2 Prodej dluhových cenných papír**

Prodej dluhových CP se ú tuje ve prosp ch výnosového ú tu 661 – Tržby z prodeje cenných papír a podíl souvztažn s ú tem pohledávek nebo pen žními ú ty.

V p ípad prodeje dlužných CP oce ovaných reálnou hodnotou se rozdíl vzniklé a zau tované v minulých obdobích na ú et 414 zruší souvztažn s analytickým ú tem finan ního aktiva, které bylo prodáno.

Sou asn s prou továním výnosu z prodeje je nutné ú tovat po izovací ceny prodávaných dluhových CP na vrub náklad na ú et 561 – Prodané cenné papíry a podíly souvztažn s ú ty cenných papír , na kterých byly tyto dluhové CP zachyceny.

Dlužné CP, které jsou určené k obchodování se do náklad na ú et 561 vyú tují v reálné cen . Ostatní (realizovatelné) dluhové CP se po stornování rozdíl z p ocen ní provedených minulých obdobích vyú tují do náklad v p vodní po izovací cen (plus úrokové výnosy).

<sup>8</sup> Brožová, Hyršlová : Ú tování o cenných papírech, Pardubice, 1998. 76 s.

Tabulka 16: Útování o prodeji dluhových cenných papírů

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
1. Prodej kr. kuponového dluhopisu (k obchodování)	---	---
a) výnos z prodeje	221	661
b) vyúčtování reálné hodnoty do náklad	561	253
2. Proplacení dl. Diskontovaného dluhopisu drženího do splatnosti (úhrada nominále dluhopisu)	221	063/065

Pramen: Ryneš, P., 2006

## 4.5 Kursové rozdíly

ÚS 006 – cílem tohoto standardu je stanovit základní postupy účtování kursových rozdílů za účelem docílení souladu při používání účetních metod účetními jednotkami.

Dle Zákona o účetnictví je povinnost vedení účetnictví v české měně a povinnost účtovat o cizí měně (u pohledávek, závazků, podílů, CP, rezervách atd., pokud se vztahuje k majetku vyjádřenému v cizí měně).

Kursové rozdíly vznikají v okamžiku uskutečnění účetního případu a k rozvahovému dni.

### DRUHY KURZŮ

#### 1. Platný NB ke vzniku účetního případu

#### 2. Pevný – viz. Pědem stanovené období – max. účetní období (1 rok)

### ÚTOVÁNÍ KUROVÉHO ROZDÍLU K ROZVAHOVÉMU DNI

U přeecenovaných CP nevznikají kursové rozdíly, jsou již zahrnuty v přeecenění CP.

U nepřeecenovaných CP – dělí se na:

**1. Majetkové CP** – kursové rozdíly se u nich účtují přímo ocenění ke konci rozvahového dne nebo k jinému okamžiku, kterým se sestavuje účetní závěrka, rozvahová doúčtová skupina 41 na účet 41x – Ocenovací rozdíly z přeecenění majetku a závazků.

**2. Dlužné CP** – u dlužných CP neoceňovaných reálnou hodnotou se kursové rozdíly účtují výsledkově do finančních nákladů nebo výnosů (účtová skupina 56 a 66).

## 4.5 Daňový pohled na CP

Způsob zdanění zisků z kapitálového trhu upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Pro postup při zdanění je důležité, kdo je investorem: zda jde o právnickou osobu (PO), fyzickou osobu (FO), zahrnující nebo nezahrnující obchodování s cennými papíry do obchodního majetku.

Novela zákona o daních z příjmů, která nabývá účinnosti 1. ledna 2008, má že znamenat další impuls pro investice do cenných papírů. Sazba daně z příjmů právnických osob se postupně snižuje. Pro rok 2008 je účinné snížení na 21 %. Sazba daně z příjmů fyzických osob bude lineární, a to ve výši 15 % pro rok 2008. Snížení daňové sazby tedy přímo a významně zvýhodní obchodování s cennými papíry.

Důležitý pro způsob zdanění je také druh příjmu, který investorovi plyne:

- 1. dividendy z držby akcií, nebo**
- 2. z rozdílu mezi prodejní a nákupní cenou.**

Pokud je investor FO trvale žijící v ČR (§2 odst.2.) a nezahrnuje nakoupené cenné papíry do obchodního majetku:

- příjmy z dividend spadají do §8 - příjmy z kapitálového majetku a jejich zdanění probíhá už u plátce, takže zákazník se nemusí o nic starat a dostane už "isté" dividendy po sražené dani.
- Pokud jde o zisk z rozdílu mezi prodejní a nákupní cenou, upravuje jeho zdanění §10 - ostatní příjmy. Poplatník proti příjmům z prodejů akcií může postavit výdaje na nákupy těchto prodaných akcií a dále může tento rozdíl snížit o výdaje související s obchodováním (např. poplatek obchodníkovi, burze). Kladný výsledek je potom dílem základem daně podle §10 (pokud poplatník nemá jiné příjmy podle §10) a daní ho spolu ostatními příjmy (např. zaměstnání, podnikání, pronájem).
- Výhodou u této kategorie osob je za splnění určitých podmínek možnost osvobození od daně z příjmu z prodeje cenných papírů (tzv. časový test). Upravuje ho §4 a podmínkou je, aby doba mezi koupí a prodejem cenných papírů byla delší než 6 měsíců. Tento časový test se uplatní pouze pro investiční cenné papíry a cenné papíry kolektivního investování, a to pouze pro portfoliové investice, kde příjmy nebo

nepříímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech nepřevyšuje 5 % v době 24 měsíců před prodejem. Mezi investiční cenné papíry bezesporu patří akcie nebo dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, se kterými lze obchodovat na kapitálovém trhu (přijetí k obchodování však není nezbytné). Pro všechny ostatní investiční nástroje, nespádající do kategorie investičních cenných papírů nebo cenných papírů kolektivního investování, dochází k prodloužení časového testu na 5 let.

Pokud je investor FO trvale žijící v ČR (§2 odst.2.) a zahrnuje nakoupené cenné papíry do obchodního majetku (do podnikání §7):

- je postup u příjmu z dividend shodný jako v předchozím bodě a investor dostává již "isté" dividendy.

Rozdíl nastává u příjmu z obchodování s akciemi: zákazník nemůže uplatnit osvobození ani pokud drží cenné papíry déle než 6 měsíců, a proto jsou povinni tyto výnosy zahrnout do svého základu daní. Jako náklad však může uplatnit úroky z úvěru a poplatky spojené se zajištěním úvěru v případě, že obchoduje na marži. Další výhodou je, že v případě, že vede účetnictví, může o ztrátu z cenných papírů snížit základ daní podle §7 - příjmy z podnikání (§24 odst.2 písm.r).

Pokud do obchodu na burze vstupuje PO, zahrnuje nakoupené cenné papíry do svého majetku a ztráty a zisky z těchto obchodů se promítají do základu pro výpočet daní. Příjmy z dividend jsou také zdaněny 15% srážkovou daní u plátce dividend, přičemž sražená daň je považována za zálohu a společnost daní z příjmu z dividend spolu s ostatními příjmy společně nosí.

Pokud je dividenda vyplácena rezidentem jiného státu než ČR, závisí na ustanoveních smlouvy o zamezení dvojího zdanění (pokud existuje). Problematika zdanění dividend je vždy řešena v §10 těchto smluv.

Úrokový výnos - z držení dluhových cenných papírů (obligace, dluhopisy) v ČR - daň z úrokového výnosu je u FO vybírána formou srážkové daní. Vzhledem k tomu, že se v ČR několikrát měnily podmínky zdanění úrokového výnosu, je důležité, kdy a kým byl dluhopis emitován. Pro dluhopisy emitované od roku (2000) platí, že sazba srážkové daní je 15% a tato daň je odvedena emitentem. U PO je sražených 15% považováno za zálohu na daň z příjmu a úrokový výnos je dále "dodán" na úroveň daní z příjmu PO.<sup>9</sup>

---

<sup>9</sup> <http://www.patria.cz/Zpravodajstvi/1121387/dopady-danove-reformy-na-obchodovani-s-cennymi-papiry.html>



Tabulka 17: Zdanění úrokových výnosů z majetkových cenných papírů – u akcionáře,  
společnosti

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Příjaté podíly na zisku (dividendy) v určité výši	221	66X

Pramen: Jindrák, J., 2006

Tabulka 18: Zdanění úrokových výnosů z majetkových cenných papírů – u emitenta

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Příznání podílů na zisku	431	364
Předpis sražené daně	364	342
Výplata podílu na zisku společnosti	364	221
Odvod sražené daně finančnímu úřadu (výpis z BÚ)	342	221

Pramen: Jindrák, J., 2006

Tabulka 19: Zdanění úrokových výnosů z dlužných cenných papírů – u majitele

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Hrubý úrokový výnos za dobu držby	378	66X
Sražená záloha na daň z příjmu z úroku	341	378
Výplata úroků (snížená o sraženou daň)	221	378

Pramen: Jindrák, J., 2006

Tabulka 20: Zdanění úrokových výnosů z dlužných cenných papírů – u emitenta

<b>Účetní operace</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Hrubý úrokový výnos	562	379
Srážková daň	379	342
Zaplacení úroků po zdanění	379	221

Pramen: Jindrák, J., 2006

## 5 Metodika

V praktické části bakalářské práce bude charakterizována společnost X s. r. o., která se zabývá poskytováním úrovních a leasingových služeb na českém trhu.

V dané firmě bude analyzován finanční majetek, který společnost má ve svém obchodním majetku v meziobdobí 2004 až 2007.

Finanční majetek bude zkoumán z hlediska struktury v podniku a jaký má vliv na celková aktiva.

Tímto majetkem jsou akcie firmy Společnost pro informační databáze, a. s. (SID), hypotéční zástavní listy Komerční banky, a. s., které společnost nakoupila v minulém roce a peněžní prostředky, které jsou uloženy na bankovních účtech a v pokladně. Jednotlivý finanční majetek bude dále posuzován každý zvlášť a výsledná zjištění budou analyzována podle toho, jaký mají cenné papíry vliv na účetní jednotku. Zde bude využito stávající vnitropodnikové směrnice podniku.

Podnik účtuje na základě vnitropodnikové účetní směrnice, která je z roku 2004 a je součástí příloh, a směrné účetní osnovy aktualizované každý rok. Jednotlivé účty jsou rozděleny do podrobné analytické evidence, která bude použita a popsána u jednotlivých účetních případů. Účetním obdobím v podniku je hospodářský rok, který je shodný s kalendářním rokem. Ve vnitropodnikové směrnici není zakotveny zásady zacházení s krátkodobými cennými papíry, a proto zde bude vytvořena nová vnitropodniková směrnice, která podniku bude pro podnikání s úctováním s krátkodobým finančním majetkem a směnkami. Bude zde také uveden způsob, jakým by společnost mohla využívat směnky a jak velký přírůstek by byly pro podnik.

Peněžní prostředky v pokladně a na bankovních účtech v praktické části bakalářské práce budou analyzovány, jakým způsobem jsou účtovány na jednotlivých analytických účtech a jak je s nimi zacházeno v účetní jednotce. Bude zde také vysvětleno, proč má účetní jednotka valutovou pokladnu rozdělenou na analytickou evidenci podle jednotlivých zahraničních měn, jaký je používán kurz při přepočtu deviz na českou měnu při uskutečnění účetního případu a ke konci účetního období. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu cizích měn na české koruny budou účtovány výsledkově.

Pro řízení peněžních prostředků zde bude vypočítáno Cash flow a likvidita za roky 2004, 2005, 2006, aby bylo zřejmé, jak je možno řídit peněžní prostředky. Cash flow a likvidita za rok 2007 nebude uvedeno, protože nejsou k dispozici potřebné údaje pro výpočet.

Data budou čerpána z účetnictví z rozvahy, výkazu zisku a ztrát a doplujících údajů k rozvaze a výkazu zisku a ztrát. Při sestavě Cash flow bude použita nepřímá metoda u provozní činnosti a přímá metoda u finanční a investiční činnosti.

Při výpočtu likvidity budou použity vzorce finanční analýzy:

- a) běžná likvidita 
$$\frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} = \frac{k . C}{R . B.III.}$$
- b) pohotová likvidita 
$$\frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} = \frac{k . C - k . C.I.}{R . B.III.}$$
- c) okamžitá likvidita 
$$\frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}} = \frac{k . C.IV.}{R . B.III.}$$

Údaje z rozvahy mají statický charakter, tj. jsou pouze k určitému datu, a proto se pro překonání těchto nedostatků se používá další ukazatel likvidity, kterým je:

- d) likvidita z Cash flow 
$$\frac{\text{CASH FLOW z provozní činnosti}}{\text{krátkodobé závazky}} = \frac{\text{CASH FLOW z provozní činnosti}}{R . B.III.}$$

## **6 Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu**

### **6.1 Profil společnosti**

X s. r. o. si za dobu své existence získal pozici jedné z nejvýznamnějších nebankovních společností zabývajících se poskytováním úvěrových a leasingových služeb na českém trhu. Společnost se stále dále navyšovat tržní podíl především díky silnému zázemí a podpoře nadnárodní finanční skupiny Sociétés Générale. Jako dceřiná společnost Komerční banky, a. s., která již několikrát získala titul „Banka roku“, a francouzské společnosti SG CONSUMER FINANCE S. A., jež je významným poskytovatelem spotřebitelských úvěrů ve Francii, se X s. r. o., může pochlubit širokou produktovou základnou a bohatými zkušenostmi ve všech významných oblastech spotřebitelského financování.

### **6.2 Obchodní strategie**

Společnost X s. r. o. realizovala v roce 2006 obrát v hodnotě 3,3 miliardy korun českých, a upevnila si tak pozici významného poskytovatele spotřebitelských úvěrů a leasingu. Znovu došlo k významnému nárůstu produkce společnosti, a to o 45 % ve srovnání s rokem 2005. Klientské portfolio se během roku 2006 rozrostlo o další desetitisíce aktivních klientů a celkový tržní podíl se zvýšil o 8 %. V oblasti spotřebitelských úvěrů poskytnutých k financování osobních automobilů X s. r. o. dosáhl tržního podílu okolo 15%.

Důležitým strategickým rozhodnutím je pokračování ve spolupráci s dalšími členy skupiny Sociétés Générale v České republice se snahou o využití zajímavých synergických efektů. Velmi slibnými pokračujícími projekty se společnostmi Komerční banka, a. s., ALD Automotive, s. r. o., Modrá pyramida stavební společnost, a. s., nebo Komerční pojišťovna, a. s.

## 6.3 Obecné údaje

### 6.3.1 Založení a charakteristika společnosti

Společnost X s. r. o. (dříve FRANFINANCE CONSUMER CREDIT, s. r.o.) byla založena zakladatelskou listinou jako společnost s ručením omezeným dne 29. ledna 2003 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze dne 3. března 2003.

Společnost se stala dle smlouvy o fúzi sloučením ze dne 22. června 2004 s rozhodným dnem sloučení 1. ledna 2004 univerzálním právním nástupcem společnosti ESSOX LEASING a. s., se sídlem České Budějovice, Senovážné nám. 231/7, PS 370 01.

I 25159909, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v českých Budějovicích v oddílu B 837.

Společnost FRANFINANCE CONSUMER CREDIT, s. r. o. byla dne 27. července 2004 přejmenována na společnost X s. r. o. (dále jen „společnost“), se sídlem České Budějovice, Senovážné nám. 231/7, PS 370 01, I 26764652, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v českých Budějovicích v oddílu C, vložce 12814.

Hlavní činností společností jsou leasingové služby, poskytováním půjček a kreditních karet, přičemž její podnikání obsahuje i další aktivity. Půjčky jsou poskytovány formou spotřebitelských úvěrů, revolvingových úvěrů a přímých (neúřelových) půjček.

Společnost má základní kapitál ve výši 1 384 708 tis. Kč.

Právnícké osoby podílející se na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílů jsou uvedeny v následujících tabulce:

Tabulka 21: Struktura akcionářů

Akcionář / Společník	% podíl na základním kapitálu
Komerční banka, a. s.	50,93 %
SG CONSUMER FINANCE	49,07 %
Celkem	100%

Pramen: Výroční správa X s. r. o.

## 6.4 Ú etní metody a obecné ú etní zásady spole nosti

Ú etnictví spole nosti respektuje obecné ú etní zásady, p edevším zásadu o oce ování majetku historickými cenami, zásadu ú tování ve v cné a asové souvislosti, zásadu opatrnosti a p edpoklad o schopnosti ú etní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Dlouhodobým finan ním majetkem se rozumí zejména p j ky, které nevyplývají z obchodní innosti spole nosti s dobou splatnosti delší než jeden rok, dále majetkové ú asti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok držené do splatnosti, dlouhodobý majetek pronajatý v rámci smlouvy o nájmu podniku.

Dlouhodobý finan ní majetek je ú tován v po izovací cen , která zahrnuje vlastní cenu po ízení a vedlejší náklady po ízení.

Dluhové cenné papíry jsou ú továny k okamžiku po ízení v po izovací cen . Po izovací cenou se rozumí cena, za kterou byl dluhový cenný papír po ízen, v etn nakoupeného alikvotního úrokového výnosu a p ímých náklad souvisejících s jeho po ízením. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské i zahrani ní burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Spole nost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum ú etní záv rky, a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo nedostate n vyjad uje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Akcie a ostatní cenné papíry s prom nlivým výnosem jsou ú továny k okamžiku po ízení v po izovací cen . K rozvahovému dni jsou akcie a ostatní cenné papíry s prom nlivým výnosem p ecen ny na reálnou hodnotu. Zm na reálné hodnoty akcií a ostatních cenných papír s prom nlivým výnosem se ú tuje výsledkov . Pokud jsou akcie a ostatní cenné papíry s prom nlivým výnosem denominovány v cizí m n , je jejich hodnota p epotena na eskou m nu aktuálním kurzem vyhlášeným NB a kursový rozdíl se stává sou ástí p ecen ní reálnou hodnotou.

Pokud spole nost drží finan ní umíst ní (podíly) v podnikatelských seskupeních v podob dluhových cenných papír vydaných ovládanými osobami nebo osobami, ve kterých má ú etní jednotka podstatný vliv, a toto finan ní umíst ní je klasifikováno jako cenné papíry oce ované reálnou hodnotou proti ú t m náklad a výnos nebo realizovatelné cenné papíry, vykazuje je v položce aktiv Dluhové cenné papíry.

Poskytnuté p j ky jsou k okamžiku po ízení ú továny v nominálních hodnotách. Ke konci ú etního období jsou tato aktiva p ece ována na reálnou hodnotu.

Krátkodobý finanční majetek představuje prostředky na běžných účtech a prostředky v hotovosti. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

## 7 Analýza finančního majetku u vybraného podnikatelského subjektu

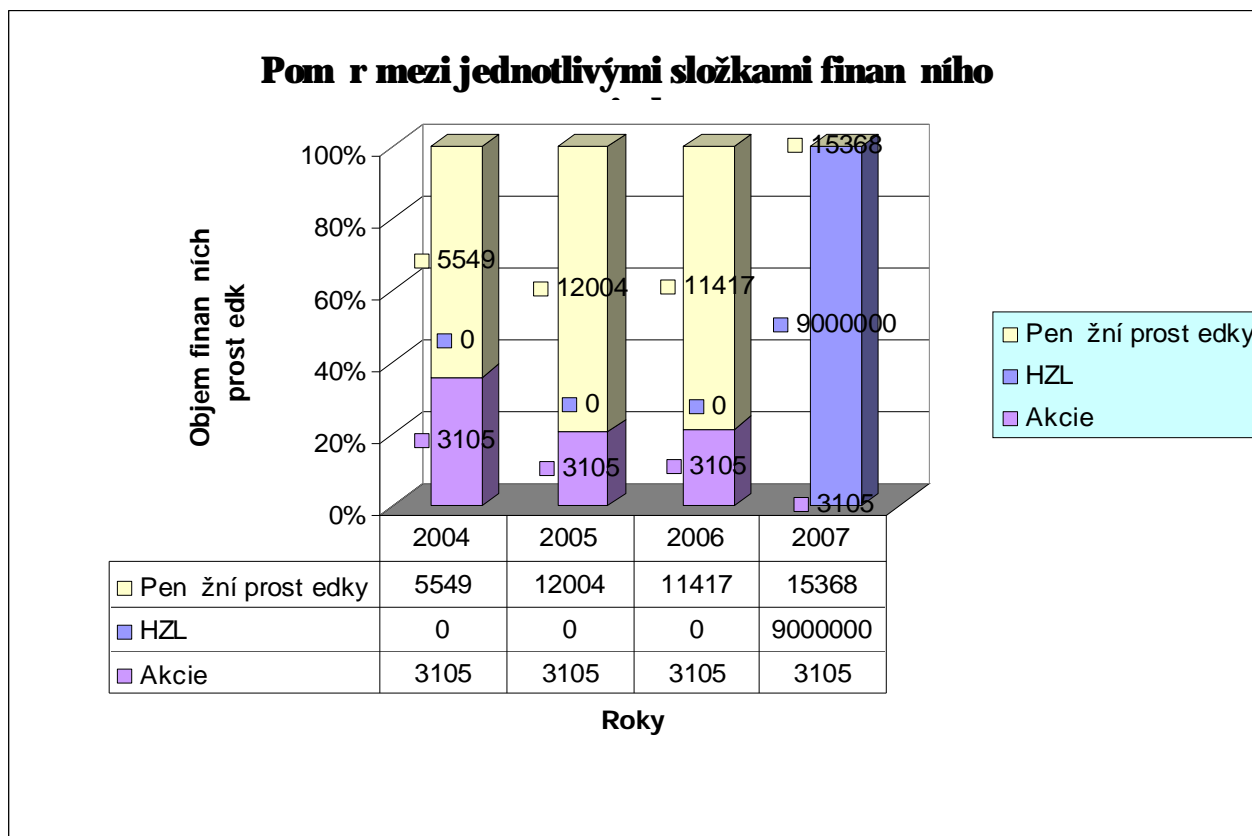
Finanční majetek v podniku je tvořen těmi základními složkami, kterými jsou akcie společnosti S. I. D., a. s., hypotéční zástavní listy Komerční banky, a. s. a peněžní prostředky v pokladnici a na bankovních účtech. Jeho konkrétní vyjádření vyjadřuje následující tabulka, která vychází z účetnictví společnosti.

Tabulka 22: Struktura finančního majetku podniku

	2004	2005	2006	2007
<b>Akcie</b>	3 105	3 105	3 105	3 105
<b>HZL</b>	---	---	---	9 000 000
<b>Peněžní prostředky</b>	5 549	12 004	11 417	15 368
<b>Finanční majetek celkem</b>	8 654	15 109	14 522	9 018 473

Pramen: Rozvaha společnosti

Graf 1: Poměr mezi jednotlivými složkami finančního majetku

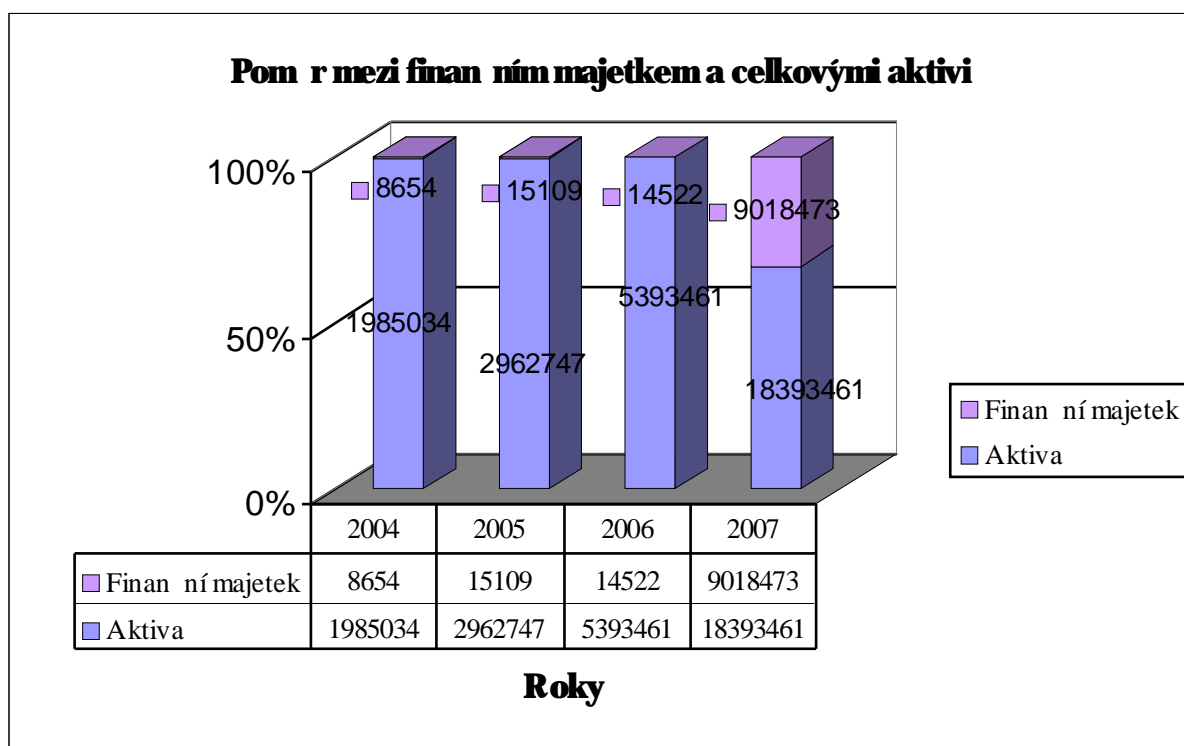


Pramen: Rozvaha společnosti



Vztah finančního majetku k celkovým aktivům vyjaduje následující graf.

Graf 2: Poměr mezi finančním majetkem a celkovými aktivy



Pramen: Rozvaha podniku

## 7.1 Účtování o akciích akciové společnosti S. I. D.

Společnost X s. r. o. dne 13. 2. 2004 upsala 2 700 ks akcií společnosti S. I. D., a. s., se jmenovitou hodnotou 1 000 Kč. Základní jmění akciové společnosti včetně zvýšení činilo 15 000 000 Kč. Společnost X s. r. o. se tak podílí 18 % na základním jmění akciové společnosti.

Emisní ážio upsané akcie činilo celkem 405 000 Kč.

Do doby zápisu zvýšeného základního jmění akciové společnosti do obchodního rejstříku splatila firma X s. r. o. dle výpisu z bankovního účtu peněžný vklad v hodnotě 900 000 Kč a emisní ážio 405 000 Kč.

Po zápisu do obchodního rejstříku splatila společnost zbylou část peněžního vkladu, tj. dle výpisu z bankovního účtu částku 1 800 000 Kč.

## Ocenění

Akcie společnosti S. I. D., a. s., byly při pořízení oceněny poizovací cenou. Poizovací cena byla stanovena jako součin kusů akcií a nominální ceny akcie s emisním ážiem za upsané akcie. Celková hodnota akcií s emisním ážiem činí 3 105 000 Kč.

V den účetní závěrky u společnosti X s. r. o. ke dni 31. 12. se akcie neproceují, protože nejsou obchodovatelné na veřejném trhu.

## Útování

Při nákupu akcií má společnost X s. r. o. závazek vůči společnosti S. I. D., a. s., který trvá do doby jeho splacení z běžného účtu společnosti vedeného u Komerční banky v eském m n . Zámlou společnosti je držet nakoupené akcie dlouhodobě, nebo tím posílí svůj vliv a získá úrokové výnosy v podobě dividend. Při držbě akcií se používá analytická evidence pro rozlišení nominální hodnoty a emisního ážia. Používá se:

Účet 063000011 – Ostatní cenné papíry a podíly – nominální hodnota S. I. D., a. s.

Účet 063000012 - Ostatní cenné papíry a podíly – emisní ážio S. I. D., a. s.

Tabulka 23: Útování o pořízení akcií společnosti S. I. D.

<b>Účetní případy</b>	<b>částka v Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Závazek z upsaných nesplacených akcií – nominální hodnota	2 700 000	043000011	367000011
Závazek z upsaných nesplacených akcií – emisní ážio	405 000	043000012	367000012
Splacení závazku z nominální hodnoty akcií z BÚ	2 700 000	367000011	221000061
Splacení závazku z titulu emisního ážia z BÚ	405 000	367000012	221000061
Splacení zbylého závazku za nesplacené upsané akcie	1 800 000	367000011	221000061
Zaizení akcií do majetku společnosti – nominální hodnota	2 700 000	063000011	043000011
Zaizení akcií do majetku společnosti - ážio	405 000	063000012	043000012

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

Výnosy z dividend z dlouhodobého finančního majetku účtovaného na účtu 063 – Ostatní cenné papíry a podíly se účtují ve prospěch analytického výnosového účtu souvztažně s pohledávkou za společnost S. I. D., která dividendy na zisku vyplácí. Tyto dividendy jsou podle souasných právních úprav zdanovány srážkovou daní (sazba 15 %) u zdroje, takže společnost X s. r. o. obdrží částku již po zdanění.

Společnost X s. r. o. vlastní akcie společnosti S. I. D. již 4 roky. V roce 2007 obdržela již zdaněné dividendy na běžný účet. Dividenda na 1 akcii činila 45 Kč (po zdanění) a společnost je vlastníkem 2 700 ks akcií. Celková hodnota vyplacených dividend byla 121 500 Kč. Pro zachycení výnosů z dividend používá:

Účet 665000011 - výnosy z dlouhodobého finančního maj. – dividendy S. I. D., a. s.

Tabulka 24: Účtování o dividendových výnosech z akcií společnosti S. I. D.

<b>Účetní případy</b>	<b>částka v Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Příznání dividend (po zdanění)	85 000	378000021	665000011
Výplata dividend na bankovní účet	85 000	221000061	378000021

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

Pokud by došlo k navýšení i snížení reálné hodnoty akcií k rozvahovému dni bylo by účtováno následovně:

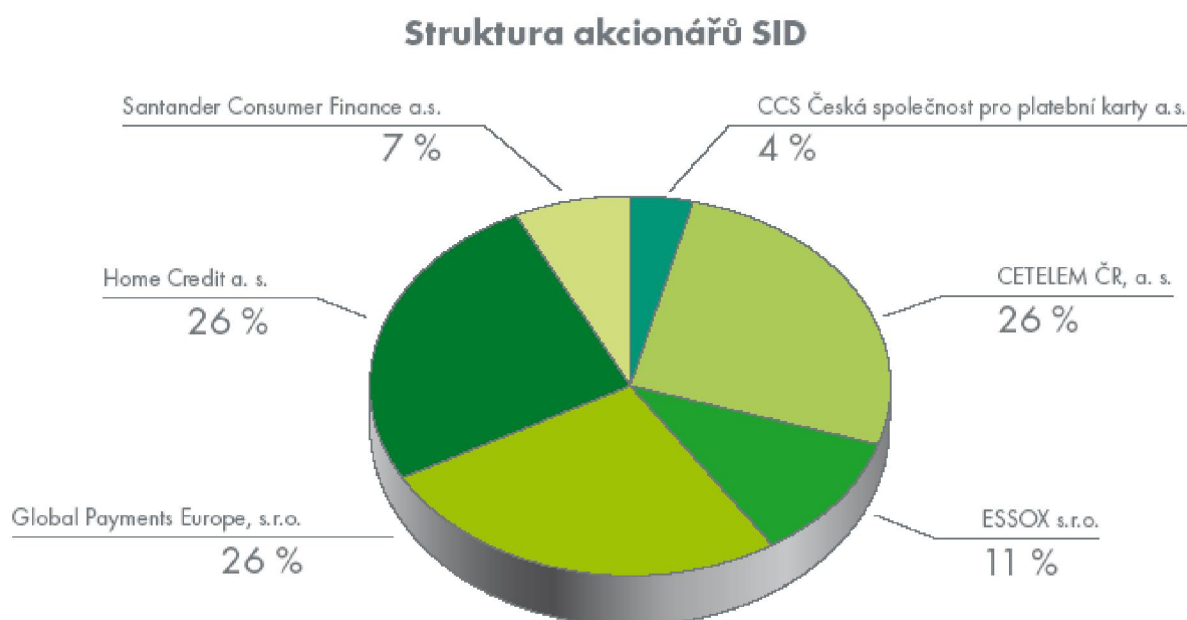
Tabulka 25: Účtování o snížení i zvýšení reálné hodnoty akcií<sup>10</sup>

<b>Účetní případy</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Změna reálné hodnoty k rozvahovému dni	---	---
a) přírůstek hodnoty	063000012	414000012
b) úbytek hodnoty	414000012	063000012

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

<sup>10</sup> V minulých letech nedošlo k žádnému přecenění akcií

Graf 3: Struktura akcionářů akciové společnosti SID, a. s.



Pramen: Výroční zpráva společnosti S. I. D., a. s.

## 7.2 Účtování o Hypotéčních zástavních listech Komerční banky

Dne 16. 8. 2007 byly emitovány hypotéční zástavní listy HZL KB 5,0/17. Emitentem cenného papíru byla Komerční banka, a. s., Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1.

Hypotéční zástavní listy byly nakoupeny přímo od Komerční banky, a. s.. K jejich nákupu společnost neměla žádného prostředníka.

Pro nákup hypotéčních zástavních listů společnost X s. r. o. nechala zřídit speciální bankovní účet u Komerční banky, a. s. Tento účet byl založen pro zaplacení nominální hodnoty hypotéčních zástavních listů, která byla splacena ihned při jejich nákupu. Později na tento účet budou vypláceny kupónové platby, které společnost X s. r. o. získá z držby dluhopisů, které má v úmyslu mít až do doby jejich splatnosti. V době splatnosti hypotéčních zástavních listů bude jejich nominální hodnota splacena na tento účet u KB.

Kupónové platby jsou vypláceny jednou ročně. O úrocích z držby hypotéčních zástavních listů se útuje každý měsíc, aby účetnictví co možná nejpravdivěji odpovídalo skutečnosti. Pro zachycení úrokových výnosů se používá analytický výnosový účet.

Informace o dluhopisu vydaném Komerční bankou, a. s.

Ø Forma dluhopisu	na doru ítele
Ø Podoba dluhopisu	zaknihovaný
Ø Trh	volný trh
Ø Obchodní skupina	1
Ø M na obchodování	CZK
Ø Po et CP v emisi	3 000 000
Ø Jmenovitá hodnota	10 000 K
Ø Datum emise	16. 8. 2007
Ø Splatnosti emise	16. 8. 2017
Ø Úrokový výnos	5 %
Ø Typ úroku	pevný

Tabulka 26: Informace o kuponu: - kupony

<b>Datum výplaty</b>	<b>Datum ex-kupónu<sup>11</sup></b>	<b>Rozhodný den pro obdržení úroku</b>
16.8.2008	17.7.2008	16.7.2008
16.8.2009	17.7.2009	16.7.2009
16.8.2010	17.7.2010	16.7.2010
16.8.2011	17.7.2011	16.7.2011
16.8.2012	17.7.2012	16.7.2012
16.8.2013	17.7.2013	16.7.2013
16.8.2014	17.7.2014	16.7.2014
16.8.2015	17.7.2015	16.7.2015
16.8.2016	17.7.2016	16.7.2016
16.8.2017	17.7.2017	16.7.2017

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

Společnost X s. r. o. se rozhodla pro koupi HZL KB, aby lépe zhodnotila své volné finanční prostředky. Dne 16. 8. 2007 bylo u Komerční banky nakoupeno 900 000 ks hypotéčních zástavních listů za cenu pořízením 9 000 000 000 K .

<sup>11</sup> Ex-kupón určuje datum, kdy majitel obligace již nemá nárok na výplatu kupónu

## Ocenění

Při pořízení hypotéčních zástavních listů Komerční banky, a. s. byly tyto dluhopisy oceněny poizovací cenou, tj. cenou 10 000 Kč za kus. Společnost ESSOX s. r. o. vlastní 900 000 ks HZL, takže jejich hodnota zachycená v účetnictví činí 9 000 000 000 Kč. Hodnota HZL KB se každý rok zvyšuje o úrokový výnos, který činí 5 % p. a. Celková hodnota HZL se tedy ročně zvýší o úroky v částce 450 000 000 Kč, které jsou účtovány každý měsíc.

## Útování

Při nákupu dluhopisů má společnost ESSOX s. r. o. závazek vůči Komerční bance, a. s., který trvá do doby jeho splacení. Po splacení závazku obdržela společnost hypotéční zástavní listy, které hodlá držet do doby, kdy mohou být Komerční bance předloženy k proplacení. Při jejich držbě společnost používá analytickou evidenci pro rozlišení od dlouhodobých příspěvků a pro rozlišení dluhopisů a úrokového výnosu. HZL a úroky z nich jsou evidovány na:

Účet 065000022 – Dluhové cenné papíry držené do splatnosti – poizovací cena HZL

Účet 065000023 – Dluhové cenné papíry držené do splatnosti – úrokový výnos HZL

Nabíhlý úrokový výnos se při výplatě nedaní a ani společnost neodvádí daň, protože kupónové platby z hypotéčních zástavních listů jsou v České republice osvobozeny od daně z příjmu. Pro účtování úroků se používá analytický účet pro rozlišení o jaký úrok se jedná:

Účet 665000023 – Úroky – výnosy z dlouhodobého finančního maj. – výnosy z HZL

Tabulka 27: Útování o nákupu HZL KB

Účetní případy	částka	MD	D
Dne 16. 8. 2007 nákup HZL KB	9 000 000 000	043000021	379000021
Dne 16. 8. 2007 úhrada HZL z BÚ	9 000 000 000	379000021	221000021
Zařazení HZL do majetku společnosti	9 000 000 000	065000022	043000021

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

Tabulka 28: Ú tovaní o úrokových výnosech<sup>12</sup>

<b>Ú etní p ípady</b>	<b>ástka</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Nab hlý úrokový výnos za dobu držby ú tovaný každý m síc	37 500 000	065000023	662000023
Výplata úroku z kuponu (každým rokem)	450 000 000	221000021	065000023

Pramen: Podnikové ú etnictví spole nosti X s. r. o.

P í splatnosti hypoté ních zástavních list bude v budoucnu ú továno následovn .

Tabulka 29: Ú tovaní p í splatnosti HZL po 5 letech

<b>Ú etní p ípady</b>	<b>ástka</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Pohledávka z titulu nominální hodnoty HZL	9 000 000 000	378000021	065000022
Nab hlý úrokový výnos za dobu držby ú tovaný každý m síc	37 500 000	065000023	662000023
Výplata úroku ze zbývajcího kuponu	450 000 000	221000021	065000023
P íjem nominální hodnoty HZL na BÚ	9 000 000 000	221000021	378000021

Pramen: Podnikové ú etnictví spole nosti X s. r. o.

### 7.3 Krátkodobý finan ní majetek

Ve vnitropodnikové sm rnice je zachycen pouze zp sob, jak ocenit, ú tovat a zacházet s dlouhodobými cennými papíry. Spole nost p í svém vniku nep edpokládala, že by se v budoucnu zam íla na možnost využívání krátkodobých cenných papír . Proto byla vypracována vnitropodniková ú etní sm rnice upravující základní postupy ú tovaní krátkodobého finan ního majetku (cenných papír ) a sm nek, které by pro podnik byly p ínosem p í nákupu cenných papír .

<sup>12</sup> Takto by bylo ú továno 4 roky

### **7. 3. 1 Smrnice upravují postupy útování krátkodobého finančního majetku**

**Firma:** X s. r. o.  
**Smrnice .** 1  
**Platnost od:** 1. 6. 2008

#### **Smrnice upravující základní postupy útování krátkodobého finančního majetku (cenných papírů)**

Krátkodobé cenné papíry a podíly se evidují na analytických účtech podle druhu cenných papírů a podle emitentů a jmenovitých hodnot, popřímo podle měn, na které jsou.

V krátkodobém finančním majetku se evidují CP na účtech:

- 251 Majetkové cenné papíry k obchodování
- 252 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly
- 253 Dlužné cenné papíry k obchodování
- 256 Dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti
- 257 Ostatní realizovatelné cenné papíry

Krátkodobé cenné papíry a podíly se oceňují při pořízení podle § 25 zákona 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou pořizovací náklady s pořizováním související, například poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Součástí pořizovací ceny nejsou zejména úroky z úvěrů na pořízení cenných papírů a podílů a náklady spojené s držbou cenného papíru a podílu. V průběhu pořizování budou složky pořizovací ceny nakupovaných cenných papírů a podílů útovány na účet 259 – Pořízení krátkodobého finančního majetku. Pokud bude cenný papír pořízen bez nákladů s pořizováním souvisejících, bude útován přímo na příslušný majetkový účet.

Krátkodobé majetkové a dlužné cenné papíry k obchodování se k rozvahovému dni přeceňují na reálnou hodnotu, kterou se rozumí tržní cena, která je vyhlášena na tuzemské i zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku nejdříve, než je datum účetní závěrky. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu. Změny reálných hodnot se vykazují výsledkově, představují finanční výnosy či útraty 664 – Výnosy z prodeje majetkových cenných papírů



nebo finanční náklad útu 564 – Náklady z pecenění majetkových cenných papírů souvztažn zaútovaný ve prospěch, respektive vrub, příslušného útucenného papíru.

Krátkodobé dlužné cenné papíry držené do splatnosti se při pořízení oceují poizovací cenou, k rozvahovému dni se neoceují reálnou hodnotou. Zstávají tedy v ocenění na úrovni poizovací ceny, která se při pádn koriguje o úroky.

Analytická evidence cenných papírů se vede dle jejich druhů, emitentů a poizovacích cen, tj. pro každý druh cenného papíru bude zřízen zvláštní analytický útet a v jeho rámci podútet dle jednotlivých emitentů a je-li třeba i dle jednotlivých poizovacích cen. Při úbytku cenných papírů se odútuje ten konkrétní cenný papír, který přestal být majetkem. Pokud bylo pořízeno více jednotlivě neidentifikovatelných cenných papírů za různé ceny, pak je útován úbytek metodou FIFO, tj. nejstarší cena, za kterou byly cenné papíry pořízeny se použije nejdříve až do vyerpání příslušného množství. Pak se plynule přejde na další nejstarší cenu.

Analytická evidence cenných papírů se vede dle jejich druhů a emitentů. V případě, že budou v tomto rámci pořízeny stejné cenné papíry za různé ceny, bude vypočten vážený aritmetický průměr, kterým budou oceněny veškeré úbytky.

Prodej majetkových cenných papírů k obchodování se útuje v poizovací ceně do finančních výnosů útetní jednotky na útet 661 – Tržby z prodeje cenných papírů a podílů. Souasně se zaútuje úbytek cenných papírů v poizovací ceně do finančních nákladů na útet 561 – Prodané cenné papíry a vklady. V okamžiku prodeje dlužného cenného papíru k obchodování se zaútuje výnos z prodeje a útuje se reálná hodnota do nákladů.

Cenné papíry a podíly emitované útetní jednotkou se útují v okamžiku pořízení v poizovacích cenách. Při úbytcích z důvodu snížení základního kapitálu se rozdíl mezi poizovací cenou a hodnotou snižovaného kapitálu i prodejní cenou promítají do vlastního kapitálu.

Realizovatelné cenné papíry se při změně reálné hodnoty k rozvahovému dni útují rozvahov na útet 414 – Oceovací rozdíly z pecenění majetku a závazků. Při prodeji nebo jiném úbytku se takto zaútovaný rozdíl zruší souvztažn s analytickým útetem příslušného majetku. O úrokovém výnosu se útuje na výnosových úttech na útet 662 - Úroky.

U dluhových cenných papírů se úrokový výnos sleduje na analytickém útuc příslušnému útucenných papírů.

Při inventarizaci zjištěným chybným cenným papírem je nutno úbytek z tohoto titulu uvést na odděleném analytickém útuc „Cenné papíry v umoovacím řízení“ a zahájit umoovací řízení. Přístek se zaútuje ve prospěch příslušného útuc v útové skupině 66 Finanční výnosy se souvztažným úttem majetku.

Na účtech účtové skupiny 29 – Opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku se účtují ve výjimečných případech opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku vedeného na účtech účtové skupiny 25 – Krátkodobý finanční majetek.

Pokud jsou krátkodobé akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným NB a kursový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

Za určení způsobu oceňování úbytku cenných papírů odpovídá ...(kdo)...

Za správné účtování úbytku cenných papírů odpovídá ...(kdo)...

Za udržování této směrnice v aktuálním stavu odpovídá ...(kdo)...

Touto směrnici jsou zrušeny směrnice ...(jaké)...

Dne ...

Schválil: ...(kdo)... ...(funkce)...

### **7. 3. 2 Směrnice upravují postupy zacházení se směnkami**

<b>Firma</b>	<b>X s. r. o.</b>
<b>Směrnice .</b>	<b>1</b>
<b>Platnost od:</b>	<b>1. 6. 2008</b>

#### **Směrnice upravující způsob zacházení se smenkami**

Charakter každé jednotlivé směnky je povinen určit odpovědný zaměstnanec. Charakterem se rozumí, zda jde o směnku určenou k obchodování, k inkasu či slouží jako garance.

Osoby určené pracovníkem odpovědným za schválení, vydání či přijetí směnky (označené v odpovědnostní tabulce jako odpovědné za účetní případy vydání či přijetí směnky) jsou povinny vydání či přijetí směnky nebo její eskont oznámit neprodleně písemně ústně s označením místa uložení. Tato osoba je povinna v tomto písemném oznámení uvést všechny potřebné informace, tj. předešlým datem splatnosti, směnou sumu, případně která pohledávka či závazek je touto smenkou kryta či hrazena atd.

Osoba odpovědná za zaúčtování směnek je povinna u osoby odpovědné za určení jejího charakteru zjistit, zda směnka má sloužit jako garance, či jde o platební nástroj a je odpovědná za správné zaúčtování. V případě pochybností si musí vyžádat upřesnění podaných informací.

Směnky jsou cenným papírem a oceňují se podle § 25 zákona 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

V souladu se stanovenou metodou tímto opatřením se o smenkách účtuje:

1. Smenkách jako o cenných papírech na účtech 253 – Dlužné cenné papíry k obchodování a 256 – Dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti. Výnosy i náklady jsou účtovány na účty 566 – Náklady z finančního majetku a 666 – Výnosy z finančního majetku.
2. Smenkách jako platebních prostředcích se účtuje u věitele na účtu 312 – Směnky k inkasu. Poizovací cenou cenného papíru je hodnota pohledávky. Hodnota účtu 312 – Směnky k inkasu se zvyšuje se o alikvotní úrokový výnos účtovaný na účet 312 rozlišený analyticky a na účtu 666 – Výnosy z krátkodobého finančního majetku, (úrokový výnos účtuje v brutto částce). U dlužníka se o těchto smenkách účtuje na účtech 322 – Směnky k úhradě, který se rozlišuje analyticky pro účtování nominální hodnoty směnky a nabíhajícího alikvotního úroku zachyceného na nákladovém účtu 566 – Náklady z finančního majetku.
3. O smenkách jako zajišťovacích prostředcích se účtuje na podrozvahových účtech.

V případě eskontu směnky banky by bylo účtováno z účtu 312 – Směnky k inkasu na účet 313 – Pohledávky za eskontované cenné papíry. Při poskytnutí eskontního úvěru se směněná hodnota účtuje ve prospěch účtu 232 – Eskontní úvěr. Úrok z diskontovaného úvěru je účtován na účet 562 – Úroky. V okamžiku avíza banky o úhradě směnky je účtováno na vrub účtu 232 – Eskontní úvěry a účtu 313 – Pohledávky za eskontované cenné papíry.

Za udržování této směrnice v aktuálním stavu odpovídá .....

Touto směrnici jsou zrušeny směrnice .....

Dne ...

Schválil: .....

## 7.4 Peněžní prostředky a analýza CASH FLOW

Peněžní prostředky jsou ve společnosti X s. r. o. tvořeny hotovostmi v pokladně a peněžními bankovními účty.

### 7.4.1 Pokladna

Na účtu 211 – Pokladna se sleduje stav a pohyb hotových peněz. Oceňování probíhá v nominální ceně. Účetními doklady zde jsou příjmové a výdajové pokladní doklady, na jejichž základě dochází k zaúčtování jednotlivých účetních operací.

Z vnitropodnikové směrnice vyplývá, že se zaměstnancem, který je odpovědný za pokladnu, byla podepsána dohoda o hmotné zodpovědnosti. Inventarizace pokladny je prováděna jednou ročně. Inventarizační rozdíly v pokladně se účtují na účet finančních nákladů nebo finančních výnosů.

Účty jsou rozděleny do analytické evidence podle jednotlivých měn (korunová a valutová pokladna, v rámci valutové pokladny i podle jednotlivých měn). Analytická evidence má podobu pokladní knihy.

Účetní jednotka samozřejmě vede účetní evidenci v tuzemské měně. Pro přepočty cizích měn na CZK používá kurz vyhlášený Českou národní bankou -> denní kurz, platný v den uskutečnění účetního případu.

Na konci účetního období před sestavením rozvahy se stav valutové pokladny musí přepočítat aktuálním kurzem NB. Případný kursový rozdíl se zaúčtuje výsledkově jako kursová ztráta nebo kursový zisk.

### Účtování

Peněžní prostředky jsou zachyceny na následujících účtech:

Účet 211000011 – Pokladna K

Účet 211000012 – Pokladna K

Účet 211000022 – Pokladna EUR

Účet 211000023 – Pokladna SK

Účet 211000011 – Pokladna K se používá na nepřímé platby, kde klienti uhradují různé platby ze smluv a poplatky za zpracování apod.

Účet 211000012 – Pokladna K se používá pro platby, které se uskutečňují v rámci účetní jednotky. Jedná se například o zaplacené poštovné, za odborný účetní časopis, výdej na nákup kolků, stravenek pro zaměstnance, příspěvek za semináře atd. Z tohoto účtu jsou také účtovány služební cesty zaměstnanců, které se konají v rámci České republiky.

Z uskutečněných účetních operacích v roce 2007 jsem pro ukázkový účtování vybrala několik položek:

Tabulka 30: Jednotlivé účetní operace za rok 2007

<b>Účetní případy</b>	<b>částka</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Zaplacené poštovné	310	518000011	211000012
Příjem ze semináře	2 000	211000012	602000011
Zaplacen odborný časopis	1 650	518000011	211000012
Výdej na nákup kolků	4 500	213000011	211000012

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

Společnost vyslala 13. 7. 2007 na služební cestu do Prahy zaměstnance, kterému vyplatila zálohu 2 000 Kč. Vyúčtování služební cesty činilo 2 400 Kč.

Tabulka 31: Vyúčtování služební cesty v rámci ČR

<b>Účetní případy</b>	<b>částka</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
V hotovosti vyplacena záloha na služební cestu	2 000	335000011	211000012
Vyúčtování služební cesty – předloženo cestovní účet	2 400	512003011	335000011
Doplatek cestovních útrat	400	335000011	211000012

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

Účet 211000022 – Pokladna EUR a účet 211000023 – Pokladna SK jsou rozděleny do analytické evidence dle jednotlivých měn.

Účtování ve valutové pokladně je shodné s účtováním korunové pokladny, peněžní údaje musí být vyjádřeny v domácí i zahraniční měně.

Příjem valut do pokladny z bankovního útu se popisuje podle kurzu ú etní jednotky platného v den vzniku ú etního případu. Ale peněžní ústav prodává ú etní jednotce valuty ve svém kurzu, a tak vznikají společností s. r. o. kursové rozdíly, které ovlivňují bu náklady nebo výnosy.

Z těchto pokladen dochází k výplatě valut jen při proplácení služebních cest, které jsou mimo území České republiky.

V roce 2007 došlo v těchto pokladnách k následujícím hospodářským operacím:

Společnost vyměnila 10. srpna 2007 v bance za koruny EU (koupila 1 000 EUR v kurzu banky 27,90 Kč / 1 EUR). Denní kurz NB dne 10. srpna 2007 byl 27,75 Kč / 1 EUR. Ve stejný den proběhla výplata zálohy zaměstnanci na služební cestu do Německa ve výši 500 EUR (kurz 27,75 Kč / 1 EUR). Vyúčtování služební cesty, tj. jízdné, stravné kapesné činilo celkem 400 EUR. Zaměstnanec vrátil platek 100 EUR do pokladny.

Tabulka 32: Vyúčtování služební cesty do Německa

<b>Ú etní případy</b>	<b>částka EUR</b>	<b>částka Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Zaplaceno z BÚ za výměnu EUR	1 000	27 900	261000011	221000242
Příjem do valutové pokladny EUR	1 000	27 750	211000022	261000011
Kursový rozdíl (kursová ztráta)	---	150	563000011	261000011
Výplata zálohy na služební cestu	500	13 875	335000011	211000022
Vyúčtování služební cesty	400	11 100	512003021	335000011
Vrácení plateku zaměstnancem	100	2 775	211000022	335000011

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

U zahraničních služebních cest je vyplácena záloha na služební cestu. Pro určení korunové hodnoty se použije kurz vyhlášený českou národní bankou v den určení výše zálohy. Stejný kurz se použije i po skončení služební cesty, při jejím vyúčtování. Případný doplatek zaměstnanci musí být uhrazen vždy v české měně, které případně probíhá z útu 211000012 – Pokladna Kč, a vrácení plateku může být provedeno jak v české, tak v zahraniční měně.

Ke dni účetní závěrky se valutové pokladny popisují podle kurzu NB platného k 31.12. v případě, že valutové pokladny vykazují zásobu valut. Vzniklé kursové rozdíly se účtují výnosově.

V roce 2007 byl vykazován ke dni účetní závěrky na účtu Pokladna EUR aktivní zůstatek ve výši 500 EUR, který byl účtován v kurzu 27,75 Kč / 1 EUR, ale kurz NB k 31. 12. byl jiný a to ve výši 26,95 Kč / 1 EUR. Pokladna SK v daném roce nevykazovala žádný aktivní zůstatek, proto nedošlo k přepočtu ke dni účetní závěrky.

Tabulka 33: Přepčet valutové pokladny ke dni účetní závěrky

<b>Účetní případy</b>	<b>částka EUR</b>	<b>částka Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Kursový rozdíl => kursová ztráta	---	400	563000011	211000022

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

K 31. 12. 2007 došlo k inventarizaci pokladen a nebyly zjištěny žádné přebytky či manka, které by byly připsány pokladníkovi k úhradě.

V případě manka a schodku by se účtovalo následovně:

Tabulka 34: Účtování manka a schodku

<b>Účetní případy</b>	<b>částka</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Zjištěné manko na pokladní hotovosti	324	569000011	211000011
Předpis náhrady škody za pokladníkem	324	335000091	668000011
Přebytek pokladní hotovosti	158	211000011	668000011

Pramen: Podnikové účetnictví společnosti X s. r. o.

## 7.4.2 Bankovní účty

Stav a pohyb peněžních prostředků, které má účetní jednotka uložené na účtech u bank, se zachycuje na syntetickém účtu 221 – Bankovní účty. Společnost X s. r. o. má několik účtů u různých bank, a proto je má odlišené v rámci analytické evidence.

Účetním dokladem pro zaznamenání přírůstků a úbytků je výpis z účtu.

Společnost má také u banky peněžní prostředky v cizí měně (devizové účty) a u nich platí pro přepčet na českou měnu a analytickou evidenci stejná pravidla jako pro valutovou pokladnu.

Společnost X s. r. o. eviduje také na bankovních účtech termínované vklady s výpovědní lhůtou do jednoho roku.

Inventarizace bankovních účtů se provádí jednou za měsíc, aby účetní stav co možná nejpravdivěji odpovídal skutečné situaci a nedocházelo k inventarizačním rozdílům.

Seznam účtů, které společnost používá pro své hospodářské operace jsou uvedeny v příloze v úvodu osnov společnosti.

### 7.4.3 CASH FLOW

Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(údaje v tis. Kč)	<b>31. 12. 2004</b>	<b>31. 12. 2005</b>	<b>31. 12. 2006</b>
Pokladní hotovost a peníze na cest	110	240	273
Účty v bankách	5 198	11 489	9 217
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku <sup>13</sup>	243	275	1 927
<b>Peněžní prostředky a ekvivalenty celkem</b>	<b>5 549</b>	<b>12 004</b>	<b>11 417</b>

Cash flow z provozní činnosti je vyjádřena nepřímou metodou. Investiční a finanční činnost musí být podle zákona vykázána přímou metodou.

---

<sup>13</sup> Krátkodobý finanční majetek je zahrnut do finančních ekvivalentů protože je u nich splatnost do 3 měsíců a je u nich známa cena.



	<b>Peněžní toky z hlavní výdělečnéinnosti (provozníinnosti)</b>	<b>Období do 31. 12. 2004</b>	<b>Období do 31. 12. 2005</b>	<b>Období do 31. 12. 2006</b>
<b>P</b>	<b>Poátečnístavpeněžníchprostředkůa peněžních ekvivalent</b>	<b>68 746</b>	<b>5 549</b>	<b>12 004</b>
Z	Výsledek hospodaření před zdaněním za běžnouinnost	- 122 206	- 50 711	6 690
A. 1	Úprava o nepeněžité operace	828 603	546 987	329 419
A.1.1	Odpisy	671 239	649 402	518 741
A.1.2	Změna stavu opravných položek a rezerv	139 917	68 006	198 840
A.1.3	Zisk (ztráta z prodeje stálých aktiv)	18 863	22 048	6 998
A.1.4	Podíly na zisku	0	0	- 110
A.1.5	Nákladové a výnosové úroky	- 1 416	- 173 746	- 395 050
A.1.6	Opravy o ostatní nepeněžité operace	0	792	0
<b>A*</b>	<b>isté CF provozníinnosti před daní, změnou PK a z mimoádnéinnosti</b>	<b>706 397</b>	<b>496 276</b>	<b>336 109</b>
A.2	Změna stavu pracovního kapitálu	- 280 488	- 1 535 182	- 1 845 059
A.2.1	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	- 544 051	- 1 494 833	- 1 727 566
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a časového rozlišení pasiv	264 298	- 34 841	- 109 828
A.2.3	Změna stavu zásob	- 735	- 5 508	- 7 665
<b>A**</b>	<b>isté CF z provozníinnosti před daní a mimoádnými položkami</b>	<b>425 909</b>	<b>- 1 038 906</b>	<b>- 1 508 950</b>
A.3	Vyplacené úroky	- 21 347	- 40 795	- 80 737
A.4	Přijaté úroky	50 833	214 541	475 787
A.7	Přijaté dividendy a podíly na zisku	110	110	110
<b>***</b>	<b>isté CF z provozníinnosti</b>	<b>455 505</b>	<b>- 865 050</b>	<b>- 1 113 790</b>
B1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 751 702	- 214 121	- 313 939
B2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	45 004	44 378	40 391
B3	Příjmy a úvraty spřízněným osobám	0	0	- 1 140 833
<b>B***</b>	<b>isté CF z investičníinnosti</b>	<b>- 706 698</b>	<b>- 169 743</b>	<b>- 1 414 381</b>
C1	Změna stavu dlouhodobých pop. krátkodobých závazků	187 996	1 056 899	1 397 908
C2	Dopady změny vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0	1 139 487
C2.1.	Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního jmění	0	0	1 139 487
<b>C***</b>	<b>isté CF z finančníinnosti</b>	<b>187 996</b>	<b>1 056 899</b>	<b>2 537 395</b>
<b>F</b>	<b>isté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	<b>- 63 197</b>	<b>22 106</b>	<b>9 227</b>
<b>R</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>5 549</b>	<b>27 655</b>	<b>21 231</b>

Při sestavování CASF FLOW bylo vycházeno ze změn rozvahových stavů mezi stavy na rozvahových útech na konci běžného účetního období a rozvahovými stavy k poslednímu dni minulého účetního období. Další potřebné informace jsem získala z výkazu zisků a ztrát, a doplňujících údajů k rozvaze a výkazu zisku a ztrát.

Pohled o peněžních tocích společnosti X s. r. o. byl sestavován nepřímou metodou. Tato metoda byla použita z důvodu zjednodušení sestavení cash flow a také z omezené možnosti přístupu k důležitým informacím. Na druhé straně je jasné, že nepřímá metoda poskytuje pouze omezené informace, protože peněžním tokem je pouze konečný součet za provozní činnost, eventuálně specifické položky příjmů a výdajů, které mají charakter čistých peněžních toků. U nepřímé činnosti bylo vycházeno z výsledku hospodaření za běžnou činnost, který byl upravován o nepeněžitě operace, změny čistého pracovního kapitálu a položky náležející do jiné činnosti. Finanční a investiční činnost je spočítána přímou metodou. U těchto činností jsou sledovány skutečné příjmy a výdaje.

Při úpravě výsledku hospodaření, který byl předzdaněn za běžnou činnost v letech 2004 až 2006 – 122 206 Kč, - 50 711 Kč a 6 690 Kč, o nepeněžní operace se zisky z prodeje stálých aktiv odeítají, protože nepatří do provozu. Podíly na zisku se také odeítají, protože jsou zahrnuty v běžné činnosti -> nepatří do provozního CF a ztráta se přičítá. Nákladové úroky jsou přičítány a výnosové úroky odeítány z důvodu, že nepatří do provozní činnosti. V roce 2004 byl výsledek hospodaření ve velké ztrátě z důvodu vzniku společnosti, a proto došlo k velkým výdajům na nákup potřebných aktiv.

Údaje o změně čistého pracovního kapitálu jsou získány hlavně z rozvahy z brutto položek. Při přepočítání z netto položek by hodnota CF nesouhlasila o opravné položky. Největší částka změny čistého pracovního kapitálu je vypočítána v roce 2006 v hodnotě - 1 845 059 Kč a oproti roku 2004 (- 280 488 Kč), došlo k téměř sedminásobnému nárůstu. V roce 2006 došlo ke zvýšení stavu zásob a pohledávek, což mělo vliv na snížení hodnoty CF. U krátkodobých závazků do kterých se počítají i krátkodobé bankovní úvěry, protože z nich dochází k financování provozní činnosti, došlo k výraznému zvýšení hodnoty a to z částky 264 298 Kč v roce 2004 na - 34 841 Kč v roce 2005 až na částku - 109 828 Kč v roce 2006 a to mělo vliv na zvýšení hodnoty CF.

Do CF se vrací úpravy, které se provedly ve změnách čistého pracovního kapitálu. Nákladové úroky jsou odečteny, naopak výnosové úroky započteny a podíly na zisku se přičítají. Nejvýznamnější položkou jsou zde přičítané úroky, které v následujících letech budou mít při výpočtu CF velkou roli, nebo dojde k jejich značnému zvýšení v důsledku nákupu HZL Komerční banky, a. s., ze kterých plynou velké kuponové platby. Úděk A\*\*\* nám dává

hodnotu CF z provozníinnosti za celý podnik, který po sou tu hodnot je za jednotlivé roky 455 505 K , - 865 050 K a – 1 113 790 K . Oproti roku 2004 došlo k velkému nár stu ástek, protože v letech 2005 a 2006 se navýšila hodnota zm ny stavu pohledávek v ástkách – 1 535 182 K a – 1 845 059, která m la na CF z provozníinnosti nejv tší vliv.

P i výpo tu investí ní innosti byly informace erpány z dopl ujících údaj a porovnány s údaji v rozvaze. Hodnota této položky je – 706 698 K , - 169 743 K a – 1 414 381 K . V roce 2005 je tato hodnota nejmenší, protože podnik nevytlačil tak velké výdaje na nákup stálých aktiv jako v letech 2004 a 2006, kdy tyto ástky byly – 754 702 K a – 313 939 K .

Finan ní CF v roce 2006 je 2 537 395 K oproti roku 2005, kdy tato ástka je 1 056 899 K , mnohem vyšší a to z toho d vodu, že v roce 2006 došlo ke zvýšení základního kapitálu v hodnot 1 139 487 K . A v kone ném d sledku to má vliv na celkové zvýšení stavu pen žních prost edk a pen žních ekvivalent .

Z výsledk vyplívajících z výsledné tabulky je patrné, že v roce 2005 došlo ke konci ú etního období ke zvýšení stavu pen žních prost edk a pen žních ekvivalent na ástku 27 655 K oproti roku 2004 kdy tato ástka byla pouze 5 549 K . V roce 2006 došlo ke snížení hodnoty na ástku 21 231 v d sledku velkého zvýšení hodnoty p j ek a úv r sp ízn ným osobám na ástku – 1 140 833 K .

#### 7.4.4 Likvidita pen žních prost edk

Tyto prost edky, jak již bylo e eno, slouží p edevším k zajišt ní platebního styku. S tím ale souvisí i jejich minimální zúro ení. Pen žní prost edky jsou nejlikvidn jší a zajiš ují provozní chod podniku.

Tabulka 36: Vypo tené ukazatele likvidity

	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
B žná likvidita	1,84	4,89	10,52
Pohotová likvidita	1,85	4,87	10,47
Pen žní likvidita <sup>14</sup>	0,014	0,031	0,032
Likvidita z Cash flow	0,453	0,223	0,316

Pramen: Vlastní výpo ty

<sup>14</sup> Sou ástí krátkodobých závazk jsou zde i b žné bankovní úv ry a výpomoci

Běžná likvidita v roce 2006 vychází velmi vysoká v hodnotě 10,52, což znamená že podnik je schopen uspokojit své závazky v plné míře a to i několikrát. Optimální hodnota tohoto ukazatele je 2:1. Doporučením pro podnik je, že zbytečně nenechává velké množství finančních prostředků v oběžných aktivech a měl by tyto prostředky investovat lépe. V roce 2005 byl podnik schopen uspokojit své závazky dostatečně, kdy tato hodnota byla 4,89. V roce 2004 byl vysoce podhodnocený ukazatel v hodnotě 1,84, z čehož vyplývá, že podnik mohl mít problémy s uspokojením krátkodobých závazků svým vlastním prostředím.

Ukazatel pohotové likvidity se v roce 2006 10,47 zvýšil oproti roku 2005 4,87 několikrát. Podnik je schopen vyrovnat se svými závazky, aniž by musel prodávat zásoby. Z vyšší hodnoty tohoto ukazatele vyplývá příznivá situace pro závazky, ale ne však pro vedení podniku, neboť značný objem oběžných aktiv je vázán ve formě pohotových prostředků, který přináší jen malý či žádný úrok. V roce 2004 tato hodnota je 1,85.

Výsledky peněžní likvidity v roce 2006 (0,032) i v roce 2005 (0,031) ukazují, že krátkodobý finanční majetek (v našem případě peníze v pokladně a na bankovních účtech) v nedostatečné míře kryje krátkodobé závazky podniku. V roce 2004 je tento ukazatel 0,014, a tedy krátkodobé závazky nebyly kryty v potřebném množství.

V odborné literatuře se uvádí, že pro finančně zdravou firmu by ukazatel likvidace z CH měl nabývat hodnot větších než 40 %. Z uvedených výsledků vyplývá, že společnost tuto hodnotu nepřešla ani v roce 2006 31,60 % ani v roce 2005 22,30 %. Nejlepší hodnota byla v roce 2004 45,34 % a to z toho důvodu, že CF z provozní činnosti bylo v roce 2004 v kladné výši 455 505 Kč oproti rokem 2006 a 2005, kdy tyto částky byly - 1 113 790 Kč a - 865 050 Kč.

## 8 Analýza výsledk

Na základ zjišt ných výsledk , které vyplývají se struktury finan ního majetku, lze íci, že v období let 2004 až 2006 nejn tší složkou finan ního majetku byly pen žní prost edky, které za jednotlivé roky byly 5 549 K , 12 004 K a 11 417 K a tato situace se nezmenili až do roku 2007, kdy došlo díky nákupu hypoté ních zástavních list k výrazné změně ve struktuře finan ního majetku.

Celkový finan ní majetek se podílí na celkových aktivech v roce 2004 až 2006 jen v minimální mí e, která je za jednotlivá léta 8 654 K , 15 109 K a 14 522 K a nemá skoro žádný vliv na celkový objem finan ních aktiv. V roce 2007 hodnota nakoupených hypoté ních zástavních list v ástce 9 000 000 000 K velice ovlivnila podíl finan ního majetku na celkových aktivech, což je možné vid t v grafu. V roce 2007 se finan ní majetek podílí již téměř 30 % na celkových aktivech společnosti.

V roce 2004 společnost nakoupila 2 700 ks akcií akciové společnosti S. I. D, která má v držení do dnešní doby. Dividendový výnos je každý rok jiný a je závislý na výsledku hospoda ení společnosti S. I. D a v pr m ru se pohybuje kolem hodnoty 110 000 K .

V roce 2007 společnost nakoupila za ú elem lepšího zhodnocení svých volných finan ních prost edk dluhopisy v celkové hodnot 9 000 000 000 K na dobu 10 let p i úrokové mí e 5,0 %. Kuponové výnosy iní 450 000 000 K za rok. Výhodou těchto úrok je že jsou osvobozeny od dan z p íjmu.

Vnitropodniková sm rnice společnosti byla dopln na o nové sm rnice upravující základní postupy ú tování krátkodobého finan ního majetku (cenných papír ) a sm nek. Sm rnice budou pro podnik p ínosem v tom smyslu, že nemusí již tyto sm rnice pracn vytvá et v budoucnosti, kdy podnik hodlá nakupovat krátkodobé cenné papíry, aby došlo k výrazně jšímu zhodnocení volných pen žních prost edk a společnost.

U pen žních prost edk je možné vid t, že společnost pro svou innost používá jak eskou tak valutovou pokladnu, kterou vede v zahrani ní i eské m n . Valutové pokladny jsou používány jen p i služebních cestách mimo eskou republiku. Používaným kurzem je denní kurz, který je vyhlášen eskou národní bankou. K inventarizaci v pokladn dochází jednou ro n a za p ípadně manko i p ebytek odpovídá zam stanec, se kterým je sjednána smlouva o hmotné zodpov dnosti. Kone ný stav v pokladnách zjišt ný z rozvahy společnosti iní v jednotlivých letech 5 549 K , 12 004 K a 11 417 K .

Při sestavování Cash flow byla použita nepřímá metoda. Zásadní rozdíl v částkách, které byly porovnávány s Cash flow, které zveřejňuje společnost ve výroční zprávě, byly u stejné provozní činnosti u položek vyplacených a přijatých úroků. Zde společnost uvádí nižší částky, protože do těchto úroků nezapočítává kapitalizované úroky. Tato hodnota kapitalizovaných úroků nebyla zjištěna z dostupných informací, a proto jsou zde uvedeny částky včetně těchto úroků, které jsou 29 569 K, 173 856 K a 395 050 K.

Finanční CF v roce 2006 2 537 395 K je oproti roku 2005 1 056 899 K mnohem vyšší a to z toho důvodu, že v roce 2006 došlo ke zvýšení základního kapitálu v částce 1 139 487 K. A v konečném důsledku to má vliv na celkové zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. V roce 2004 tato hodnota 187 996 K byla nejnižší, protože u společnosti nedocházelo ke změně základního kapitálu ani ke změně stavu dlouhodobých závazků.

Z výsledků vyplývajících z výsledné tabulky Cash flow je patrné, že v roce 2004 došlo ke konci účetního období ke snížení stavu peněžních prostředků a ekvivalentů na částku 5 549 K, v roce 2005 a 2006 ke zvýšení hodnoty peněžních ekvivalentů v částkách 27 655 K a 21 231 K, což je dobré pro podnik.

Z likvidity finančních prostředků lze sledovat, že podnik v roce 2006 a 2005 zbytečně váže velký objem finančních prostředků v oběžných aktivech, kdy tyto hodnoty byly 2 212 759 K a 4 309 007 K. Tyto prostředky by mohli být investovány například do již zmíněných krátkodobých cenných papírů a přinesly by společnosti mnohem větší výnos.

## 9 Závěr

V literární rešerži je finanční majetek chápán jako nedílná součást podnikového majetku, který je možno rozdělit na cenné papíry a peněžní prostředky.

Cílem této práce bylo v teoretické části klasifikovat finanční majetek, ukázat metody jeho oceňování, útvorní a možnosti jeho využití jako investičního instrumentu.

V praktické části této bakalářské práce byl uveden finanční majetek, který společnost X s. r. o. vlastní v meziobdobí let 2004 až 2007, který byl 8 654 K , 15 109 K , 14 522 K a 9 018 473 K . Bylo zde zjištěno, za jakým účelem byly tyto cenné papíry nakoupeny, jak byly oceněny a zařazeny do podnikového účtnictví. Tento majetek byl i analyzován z hlediska vlivu na peněžní toky podniku.

Z hlediska výnosu je pro podnik nejvýznamnější nákup hypotéčních zástavních listů Komerční banky, a. s., v hodnotě 9 000 000 000 K , které do budoucna přinesou společnosti největší zisk z oblasti dlouhodobého finančního majetku v podobě kupónových plateb, které každý rok jsou 450 000 000 a představují jistotu stabilního ročního výnosu, který v daném případě činí 5 % z hodnoty HZL. Tento výnos je vyšší než výnos poskytující držba akcií společnosti S. I. D., a. s., který ročně bývá kolem 110 000 K . Nepřináší se tedy žádné riziko z možné ztráty vložených volných finančních prostředků . Výhodou u těchto dluhopisů je, že v současné době jsou kupónové platby osvobozeny od daně z příjmu.

Další složkou finančního majetku podniku jsou peněžní prostředky a ekvivalenty, které za období 2004 až 2006 byly 68 746 K , 5 549 K a 12 004 K . Jejich držba přináší podniku pouze minimální výnos a z hlediska výnosnosti jsou tedy pro podnik ve srovnání s ostatním finančním majetkem nepodstatné. Jejich důležitost spoívá ve schopnosti okamžité likvidity, která je velice důležitá pro schopnost podniku fungovat jako tržní subjekt. Pokud by v České republice existoval dokonalý kapitálový trh, bylo by doporučeno podniku přejít na peněžní prostředky investovat do likvidních bezrizikových cenných papírů , které by se i potěb peněžních prostředků daly rychle přeměnit na peníze. Tyto cennými papíry jsou myšleny především směnky, které společnost pro svou ekonomickou činnost nepoužívá. Proto v praktické části byly vytvořeny směrnice, které upravují základní zásady pro zacházení s krátkodobými cennými papíry a smenkami. Při konzultaci s hlavními účetníky byla navržena možnost využití smenek pro společnost a bylo řečeno, že vypracované směrnice budou projednané z finančním manažerem.

Z výsledků vyplývajících z výsledné tabulky je patrné, že v roce 2005 došlo ke konci úctovního období ke zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na částku 27 655 K oproti roku 2004 kdy tato částka byla pouze 5 549 K . V roce 2006 došlo ke snížení hodnoty na částku 21 231 v důsledku velkého zvýšení hodnoty příspěvků a úhrad spřízněným osobám na částku – 1 140 833 K oproti roku 2005 a 2004, kdy tyto hodnoty byly nulové. V roce 2006 u provozní činnosti byla nejvýznamnější položka změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv v hodnotě - 1 727 566 K , u investiční činnosti to byla částka 475 787 K související s přijatými úroky a u finanční činnosti zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního jmění v hodnotě 1 139 487 K .

Závěrem lze říci, že v dřívějších letech se společnost X s. r. o. soustředila na oblast své hlavní činnosti a nezabývala se možnostmi investování svých volných finančních prostředků do cenných papírů . V loňském roce tomu bylo jinak, protože firma nakoupila hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., které budou velkým zhodnocením peněžních prostředků pro společnost.



## 10 Přehled použité literatury

1. Brožová, Hyršlová : *Účtování o cenných papírech*, Pardubice, 1998, ISBN 80-214-3150-4
2. České účetní standardy pro podnikatele
3. Firem, B., Zelenka, V.: *Oceňování aktiv a dluhů v účetnictví*, Praha, Management Press, 1997, ISBN 80-245-0234-8
4. Hrdý, M.: *Oceňování finančních institucí*, Grada, Praha, 2005, ISBN 80-213-1025-1
5. Kol. autor : *Cenné papíry, kolektivní investování, podnikání na kapitálovém trhu*, Praha, SAGIT, 2004, ISBN 80-214-3034-6
6. Kol. autor : *Účetnictví pro podnikatele 2006*, Anag, Praha, 2006, ISBN 80-7168-184-9
7. Kovanicová, D.: *Finanční účetnictví: srovnávací koncept IFRS/IAS*, Praha, Polygon, 2005, ISBN 80-214-3150-4
8. Louša, F.: *Vnitropodnikový rozvrh účtů podnikatelů*, Praha, Lynde, 1995, ISBN 80-01-02151-3
9. Odborné periodika: Účetnictví v praxi, Daně a účetnictví
10. Ryneš: *Podvojný účetnictví a účetní závěrka pro podnikatele*, vydalo nakladatelství ANAG, 2006, ISBN 80-85967-58-8
11. Sojka, Mandelík : *Cenné papíry a burzy*, Brno : Akademické nakladatelství CERM, 2006, ISBN 80-85967-58-8
12. Tomáš Kryl : *Co chcete vědět o cenných papírech*, Praha : Linde Praha a. s., 1995, ISBN 80-7079-641-3
13. Vyhláška č. 500/2000 Sb., ve znění novel
14. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění novel

## 11 Seznam obrázků a tabulek

Tabulka 1: Útování v běžném roce	str. 16
Tabulka 2: Útování v předcházejícím roce	str. 16
Tabulka 3: Směnka k eskontu bance	str. 16
Tabulka 4: Poskytnutí eskontního úvru	str. 17
Tabulka 5: Avízo banky o úhradě směnky smněným dlužníkem	str. 17
Tabulka 6: Neuhrazení eskontované směnky	str. 17
Tabulka 7: Útování nákupu směnky se započatým úrokovým výnosem	str. 17
Tabulka 8: Pořízení majetkového CP	str. 22
Tabulka 9: Upsání vklad	str. 23
Tabulka 10: Útování o pořízení cenných papírů	str. 23
Tabulka 11: Útování o výnosech z majetkových cenných papírů	str. 24
Tabulka 12: Útování o výnosech z dlužných cenných papírů	str. 24
Tabulka 13: Útování o oceněných obchodovatelných CP	str. 25
Tabulka 14: Útování o oceněných majetkových cenných papírech	str. 25
Tabulka 15: Útování o prodeji majetkových cenných papírů	str. 26
Tabulka 16: Útování o prodeji dluhových cenných papírů	str. 27
Tabulka 17: Zdanění úrokových výnosů z majetkových CP – u akcionáře, společnosti	str. 30
Tabulka 18 Zdanění úrokových výnosů z majetkových CP – u emitenta	str. 30
Tabulka 19: Zdanění úrokových výnosů z dlužných cenných papírů – u majitele	str. 30
Tabulka 20: Zdanění úrokových výnosů z dlužných CP – u emitenta	str. 30
Tabulka 21: Struktura akcionáře	str. 34
Tabulka 22: Struktura finančního majetku podniku	str. 37
Tabulka 23: Útování o pořízení akcií společnosti S. I. D.	str. 39
Tabulka 24: Útování o dividendových výnosech z akcií společnosti S. I. D.	str. 40
Tabulka 25: Útování o snížení i zvýšení reálné hodnoty akcií	str. 40
Tabulka 26: Informace o kuponu: - kupony	str. 42
Tabulka 27: Útování o nákupu HZL KB	str. 43
Tabulka 28: Útování o úrokových výnosech	str. 44
Tabulka 29: Útování o splatnosti HZL po 5 letech	str. 44
Tabulka 30: Jednotlivé účetní operace za rok 2007	str. 50

Tabulka 31: Zúčtování služební cesty v rámci R	str. 50
Tabulka 32: Zúčtování služební cesty do Německa	str. 51
Tabulka 33: Přepčet valutové pokladny ke dni účetní závěrky	str. 52
Tabulka 34: Útování manka a schodku	str. 52
Tabulka 35: Přehled o peněžních tocích CASH FLOW (v tis. Kč)	str. 54
Tabulka 36: Vypočtené ukazatele likvidity	str. 56
Graf 1: Poměr mezi jednotlivými složkami finančního majetku	str. 37
Graf 2: Poměr mezi finančním majetkem a celkovými aktivy	str. 38
Graf 3: Struktura akcionářské společnosti SID, a. s.	str. 41

## **12 Přílohy**

- Příloha 1 Účtový rozvrh
- Příloha 2 Identifikace skupiny
- Příloha 3 Účtová osnova platná od 1. 1. 2007 společnosti X s. r. o.
- Příloha 4 Směrnice upravující základní postupy pro účtování s dlouhodobým finančním majetkem
- Příloha 5 Rozvaha společnosti za rok 2006
- Příloha 6 Výkaz zisku a ztrát za rok 2006
- Příloha 7 Rozvaha společnosti za rok 2005
- Příloha 8 Výkaz zisku a ztrát za rok 2005
- Příloha 9 Rozvaha společnosti za rok 2004
- Příloha 10 Výkaz zisku a ztrát za rok 2004

# Ú tový rozvrh

Ú tová t ída 0 – Dlouhodobý majetek

**04 – Nedokon ený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a po izovaný dlouhodobý finan ní majetek**

043 – Po ízení dlouhodobé finan ního majetku

**05 – Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek**

053 – Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finan ní majetek

**06 – Dlouhodobý finan ní majetek**

061 – Podíly v ovládaných a ízených osobách

062 – Podíly v ú etních jednotkách pod podstatným vlivem

063 – Realizovatelné cenné papíry a podíly

065 – Dlužné cenné papíry a podíly

066 – P j ky a úv ry – ovládající a ídící osoba, podstatný vliv

067 – Ostatní dlouhodobé p j ky a úv ry

069 – Ostatní dlouhodobý finan ní majetek

Ú tová t ída 2 – Krátkodobý finan ní majetek a krátkodobé bankovní úv ry

**21 - Peníze**

211 – Pokladna

213 – Ceniny

**22 – Ú ty v bankách**

221 – Bankovní ú ty

**23 – Krátkodobé bankovní úv ry**

231 – Krátkodobé bankovní úv ry

232 – Eskontní úv ry

**24 – Krátkodobé cenné papíry a podíly a po izovaný krátkodobý finan ní majetek**

241 – Emitované krátkodobé dluhopisy

249 – Ostatní krátkodobé finan ní výpomoci

**25 – Krátkodobé cenné papíry a podíly a po izovaný krátkodobý finan ní majetek**

251 – Majetkové cenné papíry k obchodování

252 – Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly

253 – Dlužné cenné papíry a k obchodování

255 – Vlastní dluhopisy

256 – Dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti

257 – Ostatní realizovatelné cenné papíry

259 – Po izování krátkodobého finan ního majetku

**26 – P evody mezi finan ními ú ty**

261 – Peníze na cest

Ú tová t ída 3 – Zú tovací vztahy

**31 – Pohledávky (krátkodobé i dlouhodobé)**

311 – Pohledávky z obchodního styku

312 – Sm nky k inkasu

312 – Pohledávky za eskontované cenné papíry

### **34 – Zúčtování daní a dotací**

342 – Ostatní příjmy daně

### **36 – Závazky ke společnostem, k ústním sdružením a členům družstva**

364 – Závazky ke společnostem při rozdělení zisku

367 – Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a vkladů

### **37 – Jiné pohledávky v závazky**

378 – Jiné pohledávky

379 – Jiné závazky

Útočitá část 4 – Kapitálové účty a dlouhodobé závazky

### **41 – Základní kapitál**

414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

### **43 – Výsledek hospodaření**

431 – Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení

Útočitá část 5 – Náklady

### **56 – Finanční náklady**

561 – Prodané cenné papíry a vklady

562 – Úroky

563 – Kursové ztráty

564 – Náklady z přecenění majetkových cenných papírů

566 – Náklady z finančního majetku

Útočitá část 6 – Výnosy

### **66 – Finanční výnosy**

661 – Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů

662 – Úroky

663 – Kurzové zisky

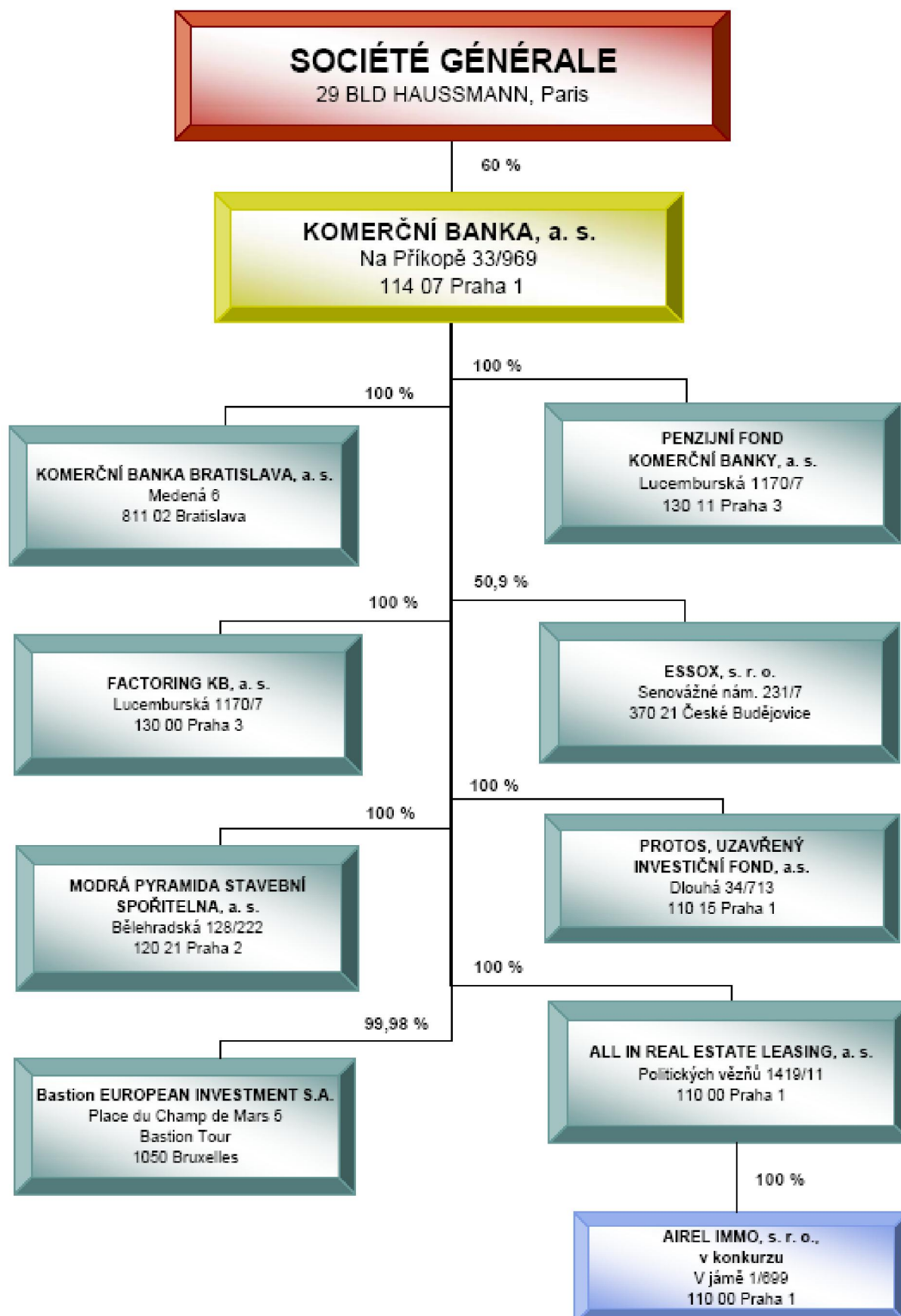
664 – Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů

665 – Výnosy z dlouhodobého finančního majetku

666 – Výnosy z krátkodobého finančního majetku

## Identifikace skupiny

Společnost je součástí finanční skupiny Sociétés Générale.



**Účtová osnovu platná od 1.1.2007**

715	Číslo	Popis	Saldokontrola	Analytický	Strana	Účet
011000012	Zřizovací výdaje		1	1		1 ÚD
013000011	Software - ESSOX		1	1		1 ÚD
013000013	Software - ESSOX		1	1		1 ÚD
014000012	Dozvolová práva - Licence		1	1		1 ÚD
022000021	DHM - FL		1	1		1 ÚD
022000041	DHM - DohM (028002)		1	1		1 ÚD
022000051	DHM-Auta a přísluš. -ESSOX		1	1		1 ÚD
022000052	DHM-Auta a přísluš. -ESSOX		1	1		1 ÚD
022000061	DHM - Nábytek - ESSOX		1	1		1 ÚD
022000062	DHM - Nábytek - ESSOX		1	1		1 ÚD
022000071	DHM - HW - ESSOX		1	1		1 ÚD
022000072	DHM - HW - ESSOX		1	1		1 ÚD
022000081	DHM-Ost.vybav.kanc.-ESSOX		1	1		1 ÚD
022000082	DHM-Ost.vybav.kanc.-ESSOX		1	1		1 ÚD
022000091	DHM-Zhodn.pronaj.prost.-ESSOX		1	1		1 ÚD
022000092	DHM-Zhodn.pronaj.prost.-ESSOX		1	1		1 ÚD
041000011	Pořiz.DHMM maj.-ESSOX		1	1		1 ÚD
041000012	Pořiz.DHMM maj.-ESSOX		1	1		1 ÚD
042000021	Pořízení DHM - FL		1	1		1 ÚD
042000051	Pořiz.DHM-Auta a jejich přísluš.		1	1		1 ÚD
042000052	Pořiz.DHM-Auta a jejich přísluš.		1	1		1 ÚD
042000061	Pořízení DHM - Nábytek		1	1		1 ÚD
042000062	Pořízení DHM - Nábytek		1	1		1 ÚD
042000071	Pořízení DHM - HW		1	1		1 ÚD
042000072	Pořízení DHM - HW		1	1		1 ÚD
042000081	Pořiz.DHM-Ost.vybav.kanceláři		1	1		1 ÚD
042000082	Pořiz.DHM-Ost.vybav.kanceláři		1	1		1 ÚD
042000091	Pořiz.DHM-Zhodn.pron.prostor		1	1		1 ÚD
042000092	Pořiz.DHM-Zhodn.pron.prostor		1	1		1 ÚD
051000031	Poskyzl na DNM -LDGDS		1	1		1 ÚD
051000031	Poskyz.zálohy na DNM		1	1		1 ÚD
052000021	Poskyz.záloha DHM - FL		1	1		1 ÚD
052000031	Poskyz.zálohy na DHM		1	1		1 ÚD
063000011	Ost.OP a pedil.-SID a.s.		1	1		1 ÚD
067000011	Dot.poje.-ALBICO ALPHA		1	1		1 ÚD
067000032	DL firmaj. -dl tranše		1	1		1 ÚD
071000012	Opřívky ke zřizovacím výdajm		1	1		-1 ÚD
073000011	Opřív.k softwaru-ESSOX		1	1		-1 ÚD
073000012	Opřív.k softwaru-ESSOX		1	1		-1 ÚD
074000012	Opřív.k ocen.práv.-licencím		1	1		-1 ÚD
082000021	Opřívky k DHM - FL		1	1		-1 ÚD
082000041	Opřív.k DHM (028002)		1	1		-1 ÚD
082000051	Opřív.DHMM-auta-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000052	Opřív.DHMM-auta-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000061	Opřív.DHMM-nábyč.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000062	Opřív.DHMM-nábyč.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000071	Opřív.DHMM-hardw.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000072	Opřív.DHMM-hardw.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000081	Opřív.DHMM-ost.vyb.kanc.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000082	Opřív.DHMM-ost.vyb.kanc.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000091	Opřív.DHMM-zhodn.pron.prost.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
082000092	Opřív.DHMM-zhodn.pron.prost.-ESSOX		1	1		-1 ÚD
092000011	Opravná položka k DHM		1	1		-1 ÚD
096000011	Mědaň-opr.pojk dl firmajetku		1	1		-1 ÚD
097000011	Oceň.rozd.k nabyt majetku		1	1		1 ÚD
098000011	Opřív.k ocen.rozd.k nab.majetku		1	1		-1 ÚD
112000011	Matemat. na záloze		1	1		1 ÚD
132000012	Zálohy - Kreditní karty		1	1		1 ÚD
132000021	Zbež.na skl.-majz.UVA		1	1		1 ÚD
211000011	Pokladna Kč		0	1		1 ÚD
211000012	Pokladna Kč		1	1		1 ÚD
211000022	Pokladna EUR		1	1		1 ÚD
211000031	Pokladna SK		0	1		1 ÚD
213000011	Čeriny - poukázky		0	1		1 ÚD
213000021	Čeriny - stravenky		0	1		1 ÚD
213000022	Čeriny - stravenky		1	1		1 ÚD
221000021	BU - ČSOB (PFI) CZK		0	1		1 ÚD
221000061	BU - KB L CZK		0	1		1 ÚD
221000121	BU - Zba CZK		0	1		1 ÚD



221000131	BÚ - ZB I. CZK	0	1	1	UD	R
221000141	BÚ - ZB II. CZK	0	1	1	UD	R
221000151	BÚ - KS I. CZK	0	1	1	UD	R
221000162	Bankovní účty - reše	1	1	1	UD	R
221000172	BÚ - přijaté platby Evolan	1	1	1	UD	R
221000182	BÚ - platby klientům Evolan	1	1	1	UD	R
221000192	BÚ - platby prodávajícím Evolan	1	1	1	UD	R
221000202	BÚ - odešlé platby BDMG - Evolan	1	1	1	UD	R
221000211	BÚ - KS II. - DA CZK	0	1	1	UD	R
221000221	BÚ - KS IV. - PS CZK	0	1	1	UD	R
221000231	BÚ - KS V. - Klub hotelů	0	1	1	UD	R
221000242	S&E účet - zůst. v EUR	1	1	1	UD	R
221000251	Bankovní účty - ZK	1	1	1	UD	R
221000261	Bankovní účet - termínovaný vklad	0	1	1	UD	R
231000011	Krátkodobá bank. úvěry-KB	1	1	-1	UD	R
231000012	Krátkodobá bank. úvěry-KB	1	1	-1	UD	R
251000011	Peníze na cestě	1	1	1	UD	R
251000012	Peníze na cestě	1	1	1	UD	R
251000031	Pen. na cestě-zápoč.FV10+PA-SU	1	1	1	UD	R
251000041	Pen. na cestě-ZAP US00+PG	1	1	1	UD	R
311000011	Odběr. běžné Fa	1	1	1	UD	R
311000021	Odběratelů - FL	1	1	1	UD	R
311000031	Odběratelů - SP	1	1	1	UD	R
311000041	Odb. odpr. LS-následný	1	1	1	UD	R
311000071	Odběratelů - penále	1	1	1	UD	R
311000081	Odb. smř. sankční vypořádání LS	1	1	1	UD	R
311000091	Odběr. popř. faktury	1	1	1	UD	R
311000101	Odb. odpr. LS třetím osobám	1	1	1	UD	R
311000121	Odběr. předř. ukončení	1	1	1	UD	R
311000131	Odběr. úroky z prod. FL	1	1	1	UD	R
311000141	Odběr. úroky z prod. US	1	1	1	UD	R
311000151	Odb. poplat. finan. sklada	1	1	1	UD	R
311000152	Odb. poplat. finan. sklada	1	1	1	UD	R
311001111	Odběratelů - ČSĚ	1	1	1	UD	R
311002231	Odb. spotř. úvěr-úrok	1	1	1	UD	R
311002241	Odběr. sankce-spotřeb. úvěr	1	1	1	UD	R
311002261	Odb. úvěr auta-úrok	1	1	1	UD	R
311002271	Odběr. sankce-úvr. auta	1	1	1	UD	R
311002331	Odběr. DA-úrok	1	1	1	UD	R
311002341	Odběr. sankce-DA	1	1	1	UD	R
311003211	Odb. spotř. úvěr-provize	1	1	1	UD	R
311003221	Odb. úvěr auta-poplatek	1	1	1	UD	R
311003781	Odběr. zasp. plnění-stary SP	1	1	1	UD	R
311030011	Záloha na podíl na zisku - KP	1	1	1	UD	R
311102221	Odb. spotř. úvěr-kr. jistina	1	1	1	UD	R
311102251	Odb. úvěr auta-kr. jistina	1	1	1	UD	R
311102331	Odběr. DA-kr. jistina	1	1	1	UD	R
311210102	Luca - Classic: Jistina	0	1	1	UD	R
311210302	Luca - Classic: Po splatnosti	0	1	1	UD	R
311211102	Luca - měsíční installment	0	1	1	UD	R
311218102	Luca - Classic - Zrušené smlouvy	0	1	1	UD	R
311240102	Luca - Revolving: Jistina	0	1	1	UD	R
311240302	Luca - Revolving: Po splatnosti	0	1	1	UD	R
311241102	Luca - Revolving: měsíční installment	0	1	1	UD	R
311249102	Luca - Revolving - Zrušené smlouvy	0	1	1	UD	R
311502221	Odb. spotř. úvěr-dl. jistina	1	1	1	UD	R
311502251	Odběr. úvěr auta-dl. jistina	1	1	1	UD	R
311600012	Luca - Classic: Jistina převod	0	1	1	UD	R
311600022	Luca - Classic: Po splatnosti převod	0	1	1	UD	R
311600032	Luca - Revolving: Jistina převod	0	1	1	UD	R
311600042	Luca - Revolving: Po splatnosti převod	0	1	1	UD	R
311690012	Luca - Záloha na podíl na zisku převod	0	1	1	UD	R
311699102	Luca - Classic: 3 měsíce po splatnosti	0	1	1	UD	R
311699112	Luca - Classic: Jistina ke konci měsíce	0	1	1	UD	R
311699402	Luca - Revolving: 3 měsíce po splatnosti	0	1	1	UD	R
311699412	Luca - Revolving: Jistina ke konci měsíce	0	1	1	UD	R
314000011	Poskytn. provozní zálohy	1	1	1	UD	R
314000012	Poskytn. provozní zálohy	1	1	1	UD	R
314000021	Poskytn. provoz. zálohy-FL	1	1	1	UD	R
314000031	Posk. prov. zálohy-chod firmy	1	1	1	UD	R
314000031	Posk. provoz. zálohy-LVA	1	1	1	UD	R

325800023	Luca - Susp bankovní účet - Odstchozí platby převod	0	1	-1 UD	R
325800032	Luca - Susp bankovní účet - Odstchozí platby prodávajícím převod	0	1	-1 UD	R
325800042	Luca - Susp bankovní účet - Odstchozí platby ECMC převod	0	1	-1 UD	R
325810002	Luca - Susp - KB neidentifikované platby	0	1	-1 UD	R
325810002	Luca - Susp - ČP neidentifikované platby	0	1	-1 UD	R
325810002	Luca - Susp - Příjem/Odstchozí platby	0	1	-1 UD	R
325820102	Luca - Susp bankovní účet - Odstchozí platby	0	1	-1 UD	R
325820202	Luca - Susp bankovní účet - Odstchozí platby prodávajícím	0	1	-1 UD	R
325820402	Luca - Susp bankovní účet - Odstchozí platby ECMC	0	1	-1 UD	R
331000011	Zaměstn.-závaz. ESSOX	1	1	-1 UD	R
331000012	Zaměstn.-závaz. ESSOX	1	1	-1 UD	R
331000021	Zaměstn.-předpis mzdy	1	1	-1 UD	R
331000022	Zaměstn.-předpis mzdy	1	1	-1 UD	R
333000011	Ost.závaz.vůči zaměstnancům	1	1	-1 UD	R
333000012	Ost.závaz.vůči zaměstnancům	1	1	-1 UD	R
335000021	Pohl.za zaměstl.-stravenky	1	1	1 UD	R
335000022	Pohl.za zaměstl.-stravenky	1	1	1 UD	R
335000031	Pohl.za zaměstl.-použitky	1	1	1 UD	R
335000041	Pohl.za zaměstl.-zář na drob.nákupy	1	1	1 UD	R
335000042	Pohl.za zaměstl.-zář na drob.nákupy	1	1	1 UD	R
335000051	Pohl.za zaměstl.-soukr.km	1	1	1 UD	R
335000052	Pohl.za zaměstl.-soukr.km	1	1	1 UD	R
335000061	Pohl.za zam.-soukr.hov.z mob.tel.	1	1	1 UD	R
335000062	Pohl.za zam.-soukr.hov.z mob.tel.	1	1	1 UD	R
335000071	Pohl.za zam.-zář na sl.oes.ČZK	1	1	1 UD	R
335000072	Pohl.za zam.-zář na sl.oes.ČZK	1	1	1 UD	R
335000082	Pohl.za zam.-zář na sl.oes.EUR	1	1	1 UD	R
335000091	Pohl.ed.za zaměstl.-ostatní	1	1	1 UD	R
335000092	Pohl.ed.za zaměstl.-ostatní	1	1	1 UD	R
335000101	Pohl.za zam.-zář na sl.oes.SK	1	1	1 UD	R
336000011	Zdravotní pojištění	1	1	-1 UD	R
336000012	Zdravotní pojištění	1	1	-1 UD	R
336000021	Sociální pojištění	1	1	-1 UD	R
336000022	Sociální pojištění	1	1	-1 UD	R
341000011	Dañ z příjmů - PO	1	1	-1 UD	R
341000012	Dañ z příjmů - PO	1	1	-1 UD	R
342000011	Ostat.přím.daně-ESSOX	1	1	-1 UD	R
342000012	Ostat.přím.daně-ESSOX	1	1	-1 UD	R
342000021	Ost.přím.daně-erádě.dañ-ESSOX	1	1	-1 UD	R
342000022	Ost.přím.daně-erádě.dañ-ESSOX	1	1	-1 UD	R
343000011	DPH - závazek z reverse charge	0	1	-1 UD	R
343000012	DPH - závazek z reverse charge	1	1	-1 UD	R
343000051	DPH - Tuzem. 5 %	0	1	-1 UD	R
343000052	DPH - Tuzem. 5 %	1	1	-1 UD	R
343000191	DPH - Tuzem. 19 %	0	1	-1 UD	R
343000192	DPH - Tuzem. 19 %	1	1	-1 UD	R
343000201	DPH -Tuzem.19%-plný odpočet	0	1	-1 UD	R
343000202	DPH -Tuzem.19%-plný odpočet	1	1	-1 UD	R
343000221	DPH - Tuzem. 22 %	0	1	-1 UD	R
343000222	DPH - Tuzem. 22 %	1	1	-1 UD	R
343500051	DPH - Dovoz. 5 %	0	1	-1 UD	R
343500052	DPH - Dovoz. 5 %	1	1	-1 UD	R
343500191	DPH - Dovoz. 19 %	0	1	-1 UD	R
343500192	DPH - Dovoz. 19 %	1	1	-1 UD	R
347000011	Ost.dotace-Úřad práce	1	1	1 UD	R
347000012	Ost.dotace-Úřad práce	1	1	1 UD	R
353000011	Pohledávky za upravený VK	1	1	1 UD	R
378000021	Jiné pohledávky - půjčky	1	1	1 UD	R
378000022	Jiné pohledávky - půjčky	1	1	1 UD	R
378000051	Jiné pohl.-přořt.Union Banka	1	1	1 UD	R
378000111	Půjčka - Jakubec Karel	1	1	1 UD	R
378000121	Půjč.-Fekl Antonín-Elektro	1	1	1 UD	R
378000141	Půjčky prodávajícím	1	1	1 UD	R
378000162	Jiné pohled.-suspensaní účet	1	1	1 UD	R
378000172	Jiné pohl.-suspens.účet v EUR	1	1	1 UD	R
378000191	Financ.sklada - AAA	1	1	1 UD	R
378000202	Jiné pohled.- Slovensko	1	1	1 UD	R
378000211	Financov.sklada	1	1	1 UD	R
378000222	Ost.pohl.-SG-tranda	1	1	1 UD	R
378000021	Jiné závaz.-Doklad o použití	1	1	-1 UD	R
378000162	Jiné závazky - suspenaní účet	1	1	-1 UD	R
381000001	Nákl.přl. obd.-vznik v r.2005	1	1	1 UD	R

381000002	Nákl.přít.obd.-vznik v r.2005	1	1	1 UD	R
381000001	Nákl.přít.obd.-provize obchody	1	1	1 UD	R
381000071	Nákl.přít.obd.-vznik v r.2004	1	1	1 UD	R
381000081	Nákl.přít.obd.-vznik v r.2006	1	1	1 UD	R
381000003	Nákl.přít.obd.-vznik v r.2008	1	1	1 UD	R
381000091	Nákl.přít.obd.v EUR	1	1	1 UD	R
381000092	Nákl.přít.obd.v EUR	1	1	1 UD	R
381000101	Nákl.přít.obd.-vznik v r.2007	1	1	1 UD	R
381000102	Nákl.přít.obd.-vznik v r.2007	1	1	1 UD	R
380000011	Výdaje přitřích období	1	1	-1 UD	R
380000012	Výdaje přitřích období	1	1	-1 UD	R
384000011	Výnosy přitřích období	1	1	-1 UD	R
384000012	Výnosy přitřích období	1	1	-1 UD	R
384000021	Vým.přít.obd.- FL	1	1	-1 UD	R
385000011	Příjmy přitřích období	1	1	1 UD	R
385000012	Příjmy přitřích období	1	1	1 UD	R
385000021	Příj.př.obd.-čas.nad.úrok.výnosů	1	1	1 UD	R
385240212	Luca - Classic Úrok - dohadná položka	0	1	1 UD	R
385240212	Luca - Ravoking Úrok - dohadná položka	0	1	1 UD	R
385600012	Luca - Classic Úrok - dohadná položka převod	0	1	1 UD	R
385600022	Luca - Ravoking Úrok - dohadná položka převod	0	1	1 UD	R
386000011	Dohad.účty aktivní -FL	1	1	1 UD	R
386000031	Doh.účty aktiv.-bonusy pojistní	1	1	1 UD	R
386000032	Doh.účty aktiv.-bonusy pojistní	1	1	1 UD	R
386000021	Dohad.účty aktiv.-KP	1	1	1 UD	R
386000011	Dohadné účty pasivní	1	1	-1 UD	R
386000012	Dohadné účty pasivní	1	1	-1 UD	R
386000021	Doh.úč.pasiv.-zabav.auta z UVA	1	1	-1 UD	R
386000012	Doh.úč.pasiv.-poj.spl.KP	1	1	-1 UD	R
391000021	Oper.pojk.pohl.-obch.styk	1	1	-1 UD	R
391000022	Oper.pojk.pohl.-obch.styk	1	1	-1 UD	R
391800011	NEDaň-opr.pojk.úč.378011	1	1	-1 UD	R
391800021	NEDaň-opr.pojk.pohl.314+311	1	1	-1 UD	R
391800031	NEDaň-opr.pojk.úč.314002	1	1	-1 UD	R
391800041	NEDaň-opr.pojk.úč.315	1	1	-1 UD	R
391800051	NEDaň-opr.pojk.pohl.-ČNB	1	1	-1 UD	R
391800061	NEDaň-opr.pojk.úč.314001	1	1	-1 UD	R
395000011	Vnitř.zúčtov.-DPH	0	1	-1 UD	R
395000012	Vnitř.zúčtov.-DPH	1	1	-1 UD	R
395000021	Vnitř.zúčtov.-ALD+Eurotel	0	1	-1 UD	R
395000022	Vnitř.zúčtov.-ALD+Eurotel	1	1	-1 UD	R
395000031	Vn.zúčt.-vn.přev.úhrad	0	1	-1 UD	R
395000032	Vn.zúčt.-vn.přev.úhrad	1	1	-1 UD	R
395000041	Vn.zúčt.-výved.VK -1.5ást	0	1	-1 UD	R
395000042	Vn.zúčt.-výved.VK -1.5ást	1	1	-1 UD	R
395000051	Vn.zúčt.-výved.VK -2.5ást	0	1	-1 UD	R
395000052	Vn.zúčt.-výved.VK -2.5ást	1	1	-1 UD	R
395000061	Vn.zúčt.-výved.pojk.obd	0	1	-1 UD	R
395000062	Vn.zúčt.-výved.pojk.obd	1	1	-1 UD	R
395000071	Vn.zúčt.-výved.bonusů za r.2004	0	1	-1 UD	R
395000072	Vn.zúčt.-výved.bonusů za r.2004	1	1	1 UD	R
399000081	Vn.zúčt.-ostat.skutby	0	1	-1 UD	R
399000082	Vn.zúčt.-ostat.skutby	1	1	1 UD	R
399000091	Vn.zúčt.-popl.za arbitra US	1	1	-1 UD	R
399000092	Vn.zúčt.-popl.za arbitra US	1	1	-1 UD	R
399001111	Vn.zúčt.-přev.úč.ZP	1	1	-1 UD	R
399001121	Vn.zúčt.-přev.úč.nákl.US	1	1	-1 UD	R
399001131	Vn.zúčt.-zákon.poj	1	1	-1 UD	R
399001141	Vn.zúčt.-havar.poj	1	1	-1 UD	R
399001151	Vn.zúčt.-poj.splátek-CARDIF	1	1	-1 UD	R
399001161	Vn.zúčt.-přev.úč.ZPZ	1	1	-1 UD	R
399001231	Vnitř.zúčt.-zák.poj. UNIDA	1	1	-1 UD	R
399001241	Vnitř.zúčt.-hav.poj. UNIDA	1	1	-1 UD	R
399002331	Vn.zúčt.-poj.spl.KP	1	1	-1 UD	R
411000012	Základní kapitál	1	1	-1 UD	R
412000012	Emisní náh	1	1	-1 UD	R
416000012	Osob.nasad.z.přev.př.přeměných	1	1	-1 UD	R
418000012	Zvýšov.základn.kapitálu	1	1	-1 UD	R
421000012	Zákonný rezervní fond	1	1	-1 UD	R
428000012	Narozd.zák.mínul.let	1	1	-1 UD	R
428000012	Neuhraz.zdráha.mínul.let	1	1	-1 UD	R
431000011	Výsl.hospodář.v.schval.řízení	0	1	-1 UD	R

431000012	Výsl hospodař. ve sčítání/řízení	1	1	-1	UD	R
451000011	Rozvahy podle zvl. právních předpisů	1	1	-1	UD	R
452000011	Rezerva na daň z příjmu	1	1	-1	UD	R
456000011	Časové rezervy	1	1	-1	UD	R
456600011	NEdaň.-ost.noz.-navybr.dovolena	1	1	-1	UD	R
456900012	NEdaň.-ost.noz.-navybr.dovolena	1	1	-1	UD	R
461000011	Bank. úvěr u KB-krátkodobý	1	1	-1	UD	R
461000011	Bank. úvěr u KB-dlouhodobý	1	1	-1	UD	R
475000021	1. platba leasing - záloha	1	1	-1	UD	R
475000031	Dl. přijaté zálohy - kr. část	1	1	-1	UD	R
481000012	Odlož. daň.základ a pohledávka	1	1	-1	UD	R
501000011	Spotř.mater.-reklam.předm.	0	1	1	UD	V
501000012	Spotř.mater.-reklam.předm.	0	1	1	UD	V
501000021	Marketing - DPH	0	1	1	UD	V
501000011	Spotřeba PHM	0	1	1	UD	V
501000012	Spotřeba PHM	0	1	1	UD	V
501000021	Spotřeba mat. - GPS+HF	0	1	1	UD	V
501000011	Spot.mat.-IT vybav.(do 5 000,-)	0	1	1	UD	V
501000012	Spot.mat.-IT vybav.(do 5 000,-)	0	1	1	UD	V
501000021	Spotř.mat.-IT vybav.(5 -10 tis.)	0	1	1	UD	V
501000022	Spotř.mat.-IT vybav.(5 -10 tis.)	0	1	1	UD	V
501000011	Spotřeba materiálu	0	1	1	UD	V
501000012	Spotřeba materiálu	0	1	1	UD	V
501000021	Spotř.OdHM-od 5 do 10tis.	0	1	1	UD	V
501000022	Spotř.OdHM-od 5 do 10tis.	0	1	1	UD	V
501000011	Spotř.mat.-kalkuly,obálky	0	1	1	UD	V
501000012	Spotř.mat.-kalkuly,obálky	0	1	1	UD	V
501000021	Spotřeba materiálu - ECMC	0	1	1	UD	V
501000011	NEdaň - Spot.mat.-rekl.přímý	0	1	1	UD	V
502000011	Spotřeba energie	0	1	1	UD	V
502000012	Consumption - Energy	0	1	1	UD	V
504000011	Prodané zboží	0	1	1	UD	V
504000012	Prodané zboží	0	1	1	UD	V
504000021	Prod.zbož.-real.majet.z.UVA	0	1	1	UD	V
504000021	Prod.zboží -bazény	0	1	1	UD	V
504000012	Kreditní karty	0	1	1	UD	V
510000012	MUZO - poplatky za clearing	0	1	1	UD	V
510000022	MUZO - poplatky za inčial	0	1	1	UD	V
510000021	ECMC - poplatky za clearing	0	1	1	UD	V
510000022	ECMC - poplatky za správu	0	1	1	UD	V
510000022	ECMC - poplatky ost.	0	1	1	UD	V
510000012	MUZO - SW pro prodejce	0	1	1	UD	V
510000012	MUZO - počítače	0	1	1	UD	V
510000022	MUZO - poplatky za autorizaci	0	1	1	UD	V
510000022	MUZO - poplatky za správu karet	0	1	1	UD	V
510000022	MUZO - měs. paušál, poplatky	0	1	1	UD	V
510000022	MUZO - poplatky za karty	0	1	1	UD	V
511000011	Opř.vozidel - ESSOX	0	1	1	UD	V
511000012	Opř.vozidel - ESSOX	0	1	1	UD	V
511000021	Opř.vozidel - leasing	0	1	1	UD	V
511000021	Opř.vozidel - ostatní	0	1	1	UD	V
511000022	Opř.vozidel - ostatní	0	1	1	UD	V
511000011	Opř.vozidel - ostatní	0	1	1	UD	V
511000012	Opř.vozidel - ostatní	0	1	1	UD	V
512000011	Cestovné - ubytování	0	1	1	UD	V
512000012	Cestovné - ubytování	0	1	1	UD	V
512000021	Cestovné - diety	0	1	1	UD	V
512000022	Cestovné - diety	0	1	1	UD	V
512000031	Cestovné - doprava	0	1	1	UD	V
512000032	Cestovné - doprava	0	1	1	UD	V
513000011	NEdaň.-Cest.nad.limít	0	1	1	UD	V
513000012	NEdaň.-Cest.nad.limít	0	1	1	UD	V
513000011	NEdaň.-Nákl.-reproz.-občer.do fy	0	1	1	UD	V
513000012	NEdaň.-Nákl.-reproz.-občer.do fy	0	1	1	UD	V
513000021	NEdaň.-Nákl.-reproz.-partneři	0	1	1	UD	V
513000022	NEdaň.-Nákl.-reproz.-partneři	0	1	1	UD	V
513000031	NEdaň.-Nákl.-reproz.-partneři-DPH	0	1	1	UD	V
513000032	NEdaň.-Nákl.-reproz.-partneři-DPH	0	1	1	UD	V
518000011	Služby ke smlouvám	0	1	1	UD	V
518000021	Provizie Leasing+UB	0	1	1	UD	V
518000031	Provizie dle MS	0	1	1	UD	V
518000042	Provizie EVOLAN	0	1	1	UD	V



518000051	Ost.služ.-prov.vymoh.agenty	0	1	1 UD	V
518000052	Ost.služ.-prov.vymoh.agenty	0	1	1 UD	V
518000061	Externí databáze	0	1	1 UD	V
518000071	Služby arbitra LS	0	1	1 UD	V
518000081	Marketing	0	1	1 UD	V
518000091	CEBIA-služb.klientům	0	1	1 UD	V
518000041	Marketing - DPH	0	1	1 UD	V
518000011	Vodňárení	0	1	1 UD	V
518000021	Nábor zaměstnanců	0	1	1 UD	V
518004011	Nájemné	0	1	1 UD	V
518004012	Nájemné	0	1	1 UD	V
518004021	ALD - nájem aut	0	1	1 UD	V
518004022	ALD - nájem aut	0	1	1 UD	V
518005011	Provozní služby	0	1	1 UD	V
518005012	Provozní služby	0	1	1 UD	V
518006011	IT	0	1	1 UD	V
518006012	IT	0	1	1 UD	V
518006031	Licence - IT	0	1	1 UD	V
518006032	Licence - IT	0	1	1 UD	V
518008011	Telefony	0	1	1 UD	V
518008012	Telefony	0	1	1 UD	V
518008021	Internet, lines	0	1	1 UD	V
518008041	Poštovní služby	0	1	1 UD	V
518008042	Poštovní služby	0	1	1 UD	V
518008051	Kurýrní služby, doručování, messenger	0	1	1 UD	V
518008052	Kurýrní služby, doručování, messenger	0	1	1 UD	V
518008061	Telefony - mobilní telefony	0	1	1 UD	V
518008062	Telefony - mobilní telefony	0	1	1 UD	V
518008071	On-line GPS	0	1	1 UD	V
518009011	Ekonomické poradenství	0	1	1 UD	V
518009012	Ekonomické poradenství	0	1	1 UD	V
518009021	Právní služby	0	1	1 UD	V
518009022	Právní služby	0	1	1 UD	V
518009031	Zpracování mezd	0	1	1 UD	V
518009041	Překlady a tlumočení	0	1	1 UD	V
518009042	Překlady a tlumočení	0	1	1 UD	V
51800A011	Outsourcing - Tisk	0	1	1 UD	V
51800A012	Outsourcing - Tisk	0	1	1 UD	V
51800B011	Ostatní služby	0	1	1 UD	V
51800B012	Ostatní služby	0	1	1 UD	V
51800B021	Ost.služ.-přefekt.Slovenska	0	1	1 UD	V
51800B031	Ostat služby-přefektura	0	1	1 UD	V
51800B022	Outsourcing - KB	0	1	1 UD	V
51800B022	Internet, lines	0	1	1 UD	V
51800B031	SGCF - Manažerské služby	0	1	1 UD	V
51800B011	NEdaň-Market-nákl.min.období	0	1	1 UD	V
51800B021	NEdaň - Provice Leasing+US	0	1	1 UD	V
51800B011	NEdaň - Marketing	0	1	1 UD	V
51800B011	NEdaň - Ostatní služby	0	1	1 UD	V
51800B012	NEdaň - Ostatní služby	0	1	1 UD	V
51800B022	NEdaň - Ostatní služby - SG	0	1	1 UD	V
521000011	Mzd. náklady	0	1	1 UD	V
521000021	Mzd.nákl.-Borisy	0	1	1 UD	V
521900021	NEdaň-Mzd.nákl.-borisy	0	1	1 UD	V
524000011	Zák.sociál.poj.	0	1	1 UD	V
524000021	Zák.sociál.poj. - borisy	0	1	1 UD	V
524900021	NEdaň-Zák.sociál.poj.-borisy	0	1	1 UD	V
527000041	Zák.sociálnákl.-PFKB	0	1	1 UD	V
527003011	Zák.sociálnákl.-stavenky	0	1	1 UD	V
528900011	NEdaň.-Ost.sociál.náklady	0	1	1 UD	V
528900031	Ost.soc.nákl.-SG akcioný plyn	0	1	1 UD	V
528900041	NEdaň.-Ost.soc.nákl.-PFKB	0	1	1 UD	V
53100B011	Daň silniční	0	1	1 UD	V
53200B011	Daň z nemovitostí	0	1	1 UD	V
53800B011	Ost. daně a poplatky	0	1	1 UD	V
53800B021	Ost.dan.a popl.-přepoč koef DPH	0	1	1 UD	V
53800B021	NEdaň - Přep.koef DPH-nákl.min.obd.	0	1	1 UD	V
53800B011	NEdaň - Ost.daně a poplatky	0	1	1 UD	V
541000011	Zůst.hodn.prod.majet.-E880X	0	1	1 UD	V
541000012	Zůst.hodn.prod.majet.-E880X	0	1	1 UD	V
541000021	Zůst.hodn.prod.majet.-Leasing	0	1	1 UD	V
541900011	NEdaň - Zůst.hodn.prod.maj.	0	1	1 UD	V

54300011	NEDAHEV - DARY	0	1	1 UD	V
54400011	Sml.pokuty a penále	0	1	1 UD	V
54500011	NEDAĚ - Ost.pokuty a penále	0	1	1 UD	V
54500011	Odpis pohledávky	0	1	1 UD	V
54500011	NEDAĚ - Odpis pohledávky	0	1	1 UD	V
54500011	Ost.prov.nákl.-soud.+správ.popl.LS	0	1	1 UD	V
54500021	Ost.prov.nákl.-banovy prodajcům	0	1	1 UD	V
54500021	Ost.prov.nákl.-parkovky	0	1	1 UD	V
54500021	Ost.prov.nákl.-bazény+GPS+DvD	0	1	1 UD	V
54500031	Ost.prov.nákl.-Koprodukcce BMW	0	1	1 UD	V
54500031	Manka a škody	0	1	1 UD	V
54500031	NEDAĚ - Manka a škody	0	1	1 UD	V
55100021	Odpisy dĚHM - Leasing	0	1	1 UD	V
55100021	Odpisy-automob.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100021	Odpisy-automob.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100021	Odpisy-nábytek-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100021	Odpisy-nábytek-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100071	Odpisy-hardware-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100071	Odpisy-hardware-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100081	Odpisy-ost.vyb.kanc.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100081	Odpisy-ost.vyb.kanc.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100091	Odpisy-tech.zh.pron.maj.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100091	Odpisy-tech.zh.pron.maj.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100101	Výfaz.majet.-lév.d.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100101	Výfaz.majet.-lév.d.-ESSOX	0	1	1 UD	V
55100111	Odpisy - Zřizovatel výdaje	0	1	1 UD	V
55100131	Odpisy dĚHM + Software	0	1	1 UD	V
55100131	Odpisy dĚHM + Software	0	1	1 UD	V
55100141	Odpisy - Ocenitelná práva	0	1	1 UD	V
55400011	NEDAĚ-Tvorba ost.rezerv	0	1	1 UD	V
55700011	NEDAĚ-Dopr.k opr.pok.nab.majetva	0	1	1 UD	V
55900011	Tvorb.zák.oprav.polož.-portfolio	0	1	1 UD	V
55900021	Tvorb.zák.oprav.polož.-portfolio	0	1	1 UD	V
55900021	Tvorb.zák.oprav.polož.-portfolio	0	1	1 UD	V
55900011	NEDAĚ-Tvor.opr.polož.-portfolio	0	1	1 UD	V
55900021	NEDAĚ-Tvor.opr.polož.-portfolio	0	1	1 UD	V
55900021	NEDAĚ-Tvor.opr.polož.-portfolio	0	1	1 UD	V
56200041	Úroky - Komerční banka	0	1	1 UD	V
56300011	Kurzové ztráty	0	1	1 UD	V
56800021	Čet.fin.nákl.-voj.-Leasing	0	1	1 UD	V
56800011	Čet.fin.nákl.-voj.ESSOX	0	1	1 UD	V
56800011	Ostatní finanční náklady	0	1	1 UD	V
56800031	Čet.fin.nákl.-báň.popl.ban.-paušál.	0	1	1 UD	V
56800041	Popl. - Přijetí úvěry	0	1	1 UD	V
56800051	Čet.fin.nákl.-báň.popl.ban.-variab.	0	1	1 UD	V
56800012	Luca - Služby - KB cleaning poplatky	0	1	1 UD	V
56800022	Luca - Služby - EMC cleaning poplatky	0	1	1 UD	V
56800032	Luca - Služby - ATM poplatky	0	1	1 UD	V
56800042	Luca - Služby - Poplatky za zvláštní operace	0	1	1 UD	V
56800052	Luca - Služby - Chargeback poplatky	0	1	1 UD	V
56800062	Luca - Ostatní náklady - halfové vyrovnání	0	1	1 UD	V
56800011	NEDAĚ-poj.ESSOX-nákl.min.období	0	1	1 UD	V
56800012	NEDAĚ-poj.ESSOX-nákl.min.období	0	1	1 UD	V
56800072	Luca - Ostatní náklady - dalšíové neuznatelné	0	1	1 UD	V
56800011	NEDAĚ-Čet.financ.náklady	0	1	1 UD	V
59100011	Daň z příj.z báň.žn.-spl	0	1	1 UD	V
59200011	Daň z příj.z báň.žn.-odlož.	0	1	1 UD	V
60200011	Tržby z prodeje služeb	0	1	-1 UD	V
60200021	Tržby z prod.služeb - FL	0	1	-1 UD	V
60200031	Tržby z prod.služeb - poj. FL	0	1	-1 UD	V
602000101	Tržby - viconáklady - přefakt.	0	1	-1 UD	V
602000111	Tržby - Reaj. služby dla sezobníku	0	1	-1 UD	V
602000121	Tržby - poplatek za arbitra LS	0	1	-1 UD	V
602000131	Tržby - poplatky - financovní skladu	0	1	-1 UD	V
602000141	Tržby - Klub Asocič - členství přispěvek	0	1	-1 UD	V
602000221	Tržby - poplatek US auta	0	1	-1 UD	V
602000231	Tržby - poplatek DA	0	1	-1 UD	V
602000311	Tržb.z prod.služ.-přefakt.řf	0	1	-1 UD	V
602000331	Tržb.z prod.služ.-linky přefakt.	0	1	-1 UD	V
602000341	Tržb.z prod.služ.-přef.Slovanako	0	1	-1 UD	V
602000351	Tržb.z prod.služ.-přef.kuracao	0	1	-1 UD	V
60250012	Luca - Služby - FOS poplatky	0	1	-1 UD	V

602600100	Luca - Přidělení nákladů na vymáčení	0	1	-1	UD	V
602600112	Luca - Ostatní administrativní poplatky	0	1	-1	UD	V
604000011	Tržby za zboží	0	1	-1	UD	V
604000021	Trž. za ob. - odpov. předm. z UVA	0	1	-1	UD	V
604000031	Trž. za zboží - příř. soust. km	0	1	-1	UD	V
6041000011	Trž. z prod. dNMM a dNMM-ESSOX	0	1	-1	UD	V
6041000012	Trž. z prod. dNMM a dNMM-ESSOX	0	1	-1	UD	V
6041000031	Tržby z prod. dNMM - FL	0	1	-1	UD	V
604000011	Sml. pokuty a penále	0	1	-1	UD	V
604000021	Sml. pok. a penále-sankce FL	0	1	-1	UD	V
604000031	Sml. pok. a pen.-sankce SU	0	1	-1	UD	V
604000041	Sml. pok. a pen.-sankce DA	0	1	-1	UD	V
604000051	Sml. pok. a pen.-sankce UVA	0	1	-1	UD	V
604000061	Úroky z prodlení FL	0	1	-1	UD	V
604000071	Úroky z prodlení US	0	1	-1	UD	V
604000012	Luca - Úroky z prodlení	0	1	-1	UD	V
604000022	Luca - Pok. a penále - zruš. smlouvy	0	1	-1	UD	V
604000032	Luca - Pok. a penále - pozdní přijaté platby	0	1	-1	UD	V
604000011	NEdaň. Sml. pokuty a penále	0	1	-1	UD	V
604000021	NEdaň. Sml. pok. a pen. FL-sankce	0	1	-1	UD	V
604000031	NEdaň. Sml. pok. a pen. SU-sankce	0	1	-1	UD	V
604000041	NEdaň. Sml. pok. a pen. DA-sankce	0	1	-1	UD	V
604000051	NEdaň. Sml. pok. a pen. UVA-sankce	0	1	-1	UD	V
604000061	NEdaň. - úroky z prodlení FL	0	1	-1	UD	V
604000071	NEdaň. - úroky z prodlení US	0	1	-1	UD	V
609000011	Výnosy z postup. pohledáv.	0	1	-1	UD	V
609000011	Ost. pr. výn. - zruš. správn. poplat. přib. št.	0	1	-1	UD	V
609000021	Ost. pr. výn. - Dotace Úřad práce	0	1	-1	UD	V
609000051	Ost. pr. výn. - prodáv. zář. (475)	0	1	-1	UD	V
609000011	NEdaň. - sankce z LS	0	1	-1	UD	V
602000021	Úroky z úvěrů dolevatelém	0	1	-1	UD	V
602000031	Úroky - ostatní	0	1	-1	UD	V
602000041	Úroky - Sklad aut	0	1	-1	UD	V
602000052	Úroky - krátkodobé tranše	0	1	-1	UD	V
602000062	Úroky - dlouhodobé tranše	0	1	-1	UD	V
602002231	Úroky - sponzorský úvěr	0	1	-1	UD	V
602002261	Úroky - úvěr auta	0	1	-1	UD	V
602002331	Úroky - DA	0	1	-1	UD	V
602000011	Úroky - bankovní úchy	0	1	-1	UD	V
602000012	Luca - Classic: Přijaty úrok	0	1	-1	UD	V
602000032	Luca - Classic: Přijaty úrok-ČR	0	1	-1	UD	V
602000042	Luca - Revolving: Přijaty úrok	0	1	-1	UD	V
602000052	Luca - Revolving: ostatní úroky přijaté	0	1	-1	UD	V
602000072	Luca - Revolving: Přijaty úrok-ČR	0	1	-1	UD	V
603000011	Kurzové zisky	0	1	-1	UD	V
603000011	NEdaň. výn. z dl. fin. maj. - divd. SIO a.s.	0	1	-1	UD	V
603000011	Ost. fin. výnosy-poj. ESSOX	0	1	-1	UD	V
603000031	Ostatní finanční výnosy	0	1	-1	UD	V
603000041	Provize FL bez navýšení	0	1	-1	UD	V
603000061	Provize US bez navýšení	0	1	-1	UD	V
603000051	Provize za sjednání poj.	0	1	-1	UD	V
603000071	Bonusy za sjednání poj.	0	1	-1	UD	V
603000081	Ost. fin. výn. - zoh. poj. - prodávání	0	1	-1	UD	V
603002101	Ost. fin. výnosy-šlehy klientům	0	1	-1	UD	V
603002231	Sankce z úvěr. sml. SU	0	1	-1	UD	V
603000021	Výnosy za sjednání poj. KP	0	1	-1	UD	V
603000022	Luca - Classic: Podíl prodávajů	0	1	1	UD	V
603000032	Luca - Revolving: Podíl prodávajů v ÚP smluv	0	1	-1	UD	V
603000032	Luca - Služby - podíl na zisku z pojistění	0	1	-1	UD	V
603002231	NEdaň. - sankce z úvěr. sml. SU	0	1	-1	UD	V
701000011	Početní účet rozvahový	0	1	1	UD	Z
701000012	Početní účet rozvahový	0	1	1	UD	Z
702000011	Konečný účet rozvahový	0	1	1	UD	Z
702000012	Konečný účet rozvahový	0	1	1	UD	Z
703000011	Otevř. a uzavř. podrozvahy	0	1	1	PO	Z
703000012	Otevř. a uzavř. podrozvahy	0	1	1	PO	P
708100011	Daň. opráv. vlast. majetku	0	1	-1	PO	P
708100021	Daň. opráv. vlast. majetku	0	1	-1	PO	P
708100022	Daň. opráv. vlast. majetku	1	1	-1	PO	P
710000011	Účet záloh a strát	0	1	1	UD	Z
711000011	IFRS - Poh. po splat. - zruš. sml.	1	1	1	PO	P
711002161	IFRS - Poh. - navazující pojistění - Úvěr	1	1	1	PO	P

711002171	IFRS - Pohl.-havarijní pojistění - Leasing	1	1	1 PD	P
711002261	IFRS - Pohl.-zákonné pojistění - Úvěr	1	1	1 PD	P
711002271	IFRS - Pohl.-zákonné pojistění - Leasing	1	1	1 PD	P
711002361	IFRS - Pohl.-pojistění Cardif - Úvěr	1	1	1 PD	P
711002371	IFRS - Pohl.-pojistění Cardif - Leasing	1	1	1 PD	P
711002561	IFRS - Pohl. poj. spl. DA	1	1	1 PD	P
711102011	IFRS - Pohl.-jízna - Úvěr	1	1	1 PD	P
711102021	IFRS - Pohl.-jízna - Leasing	1	1	1 PD	P
711102031	IFRS - Pohl.-jízna - DA	1	1	1 PD	P
711202011	IFRS - Pohl.-úrok - Úvěr	1	1	1 PD	P
711202021	IFRS - Pohl.-úrok - Leasing	1	1	1 PD	P
711202031	IFRS - Pohl.-úrok - DA	1	1	1 PD	P
711302011	IFRS - Pohl.-předčasný odprodej - Úvěr	1	1	1 PD	P
711302021	IFRS - Pohl.-předčasný odprodej - Leasing	1	1	1 PD	P
711402011	IFRS - Pohl.-sankce-nesp. jízna-Úvěr	1	1	1 PD	P
711402021	IFRS - Pohl.-sankce-nesp. jízna-Leasing	1	1	1 PD	P
711402031	IFRS - Pohl.-sankce-nesp. jízna-DA	1	1	1 PD	P
711702011	IFRS - Pohl.-část převyř.jíz při odpr.-Leasing	1	1	1 PD	P
715100011	Pohl.- výřek. sankce FL do r. 2000	1	1	1 PD	P
715100021	Pohlád. za TIS ČR a.s.	1	1	1 PD	P
715102241	Pohl. - výřek. sankce -SU do r. 2000	1	1	1 PD	P
721220011	IFRS - zákonné pojistění - závazek	1	1	-1 PD	P
741100011	Daňov.zůst.cena - E850X	0	1	1 PD	P
741100012	Daňov.zůst.cena - E850X	0	1	1 PD	P
741100021	Daňov. zůst. cena - FL	0	1	1 PD	P
751100011	Daň.odpě.vl.majet.E850X	0	1	1 PD	P
751100012	Daň.odpě.vl.majet.E850X	0	1	1 PD	P
751100021	Daňový odpě.denní - FL	0	1	1 PD	P
750000011	IFRS - tvorba OP - Úvěr	0	1	1 PD	P
750000021	IFRS - tvorba OP - sankce	0	1	1 PD	P
750000041	IFRS - tvorba OP - leasing	0	1	1 PD	P
752002041	IFRS - výnosy nad rámec jízny-úvěr	0	1	-1 PD	P
752002071	IFRS - výnosy nad rámec odprodeje-úvěr	0	1	-1 PD	P
752202011	IFRS - úrok - Úvěr - Auto	0	1	-1 PD	P
752202021	IFRS - úrok - leasing - Auto	0	1	-1 PD	P
752202111	IFRS - úrok - Úvěr - SZ	0	1	-1 PD	P
752202121	IFRS - úrok - leasing - SZ	0	1	-1 PD	P
752202211	IFRS - úrok - Úvěr - DA	0	1	-1 PD	P
756002151	IFRS - hav.poj. - náklady	0	1	1 PD	P
756002161	IFRS - hav.poj. - výnosy	0	1	-1 PD	P
756002251	IFRS - zák.poj. - náklady	0	1	1 PD	P
756002261	IFRS - zák.poj. - výnosy	0	1	-1 PD	P
756002351	IFRS - cardif - náklady	0	1	1 PD	P
756002361	IFRS - cardif - výnosy	0	1	-1 PD	P
756100011	Výřek.sankce - výnosy do r. 2000	0	1	-1 PD	P
777000011	IFRS - Evidenční účet	0	1	1 PD	P
777000021	IFRS - Pohledávky - DPH - Leasing	1	1	1 PD	P
777000031	IFRS - Evidenční úč.-rozklad DPH-Leasing	1	1	1 PD	P
777100041	CAS - Evidenční účet	1	1	-1 PD	P
777300011	IFRS - Příjmy příštího období	1	1	1 PD	P
777300011	IFRS - vnitř. zůst. vztahy(395006)	1	1	-1 PD	P
777420011	IFRS - Neuzdáný zisk mín. let	0	1	-1 PD	P
777420011	IFRS - Neutr. ztráta mín. let	0	1	1 PD	P
777431011	IFRS - Výsledek hospod. ve schval. řízení	1	1	-1 PD	P
777470011	IFRS - Příjmové zálohy - zadávané DPH	1	1	-1 PD	P
777481011	IFRS - odložená daňová pohledávka	1	1	1 PD	P
777481021	IFRS - odložený daňový závazek	1	1	-1 PD	P
777500011	IFRS - daň z příjmů z běžné čin. - odložená	0	1	1 PD	P
778002011	IFRS - jízna - Úvěr	1	1	1 PD	P
778002021	IFRS - jízna - Leasing	1	1	1 PD	P
778002031	IFRS - jízna - DA	1	1	1 PD	P
781002201	IFRS - zák.poj.-ČR nákladů	1	1	1 PD	P
784002201	IFRS - zák.poj.-ČR do výnosů	1	1	-1 PD	P
791000011	IFRS - Opr. pol. k pohl. - zruš. sml. - Úvěr	1	1	-1 PD	P
791000021	IFRS - Opr. pol. k pohl. - plat. sml. - Úvěr	1	1	-1 PD	P
791000031	IFRS - Opr. pol. k pohl. - ukončená sml.	1	1	-1 PD	P
791000041	IFRS - Opr. pol. k pohl. - zruš. sml. - Leasing	1	1	-1 PD	P
791000051	IFRS - Opr. pol. k pohl. - plat. sml. - Leasing	1	1	-1 PD	P
798100011	Neopřec. peníze do r. 2000	1	1	1 PD	P
799100012	LUCA - EKIS spojovací účet	1	1	1 PD	P



**Firma:** X s. r. o.  
**Smrnice .** 8  
**Platnost:** 1. 1. 2003

## **Smrnice upravující základní postupy útování krátkodobého finančního majetku**

Dlouhodobý finanční majetek se eviduje na analytických útech podle druhu cenných papírů a podle emitentů a jmenovitých hodnot, pop. podle měn, na které znají.

Pro dlouhodobého finančního majetku se používá útová skupina 06 – Dlouhodobý finanční majetek, kde se následně útuje na jednotlivé majetkové úty, které jsou:

- 061 - Podíly v ovládaných a řízených osobách
- 062 - Podíly v úetních jednotkách pod podstatným vlivem
- 063 - Realizovatelné cenné papíry a podíly
- 065 - Dlužné cenné papíry držené do splatnosti
- 066 - Půjčky a úvry – ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv
- 067 - Ostatní dlouhodobé půjčky a úvry
- 069 - Ostatní dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek se při pořízení oceňuje podle § 25 zákona 563/1991 Sb., o úetnictví, ve znění pozdějších předpisů a vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o úetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady spojené s pořízením související. V průběhu pořizování budou složky pořizovací ceny nakupovaných cenných papírů a podílů útovány na úet 043 - Pořízení dlouhodobého finančního majetku. U dlužného cenného papíru s pevným výnosem se pořizovací cena bude v analytické evidenci členena na část odpovídající pořizovací ceně dlužného cenného papíru bez nabíhlého úroku do doby pořízení a na část odpovídající nabíhlému alikvotnímu úrokovému výnosu do doby pořízení.

Analytická evidence cenných papírů se vede dle jejich druhů, emitentů a pořizovacích cen, tj. pro každý druh cenného papíru bude zřízen zvláštní analytický úet a v jeho rámci podúet dle jednotlivých emitentů a je-li třeba i dle jednotlivých pořizovacích cen.

Příjmy z dividend nebo podílů plynoucích z dlouhodobého finančního majetku útovaného v útové skupině 06 – Dlouhodobý finanční majetek se útují ve prospěch útu 665 – Výnosy z dlouhodobého finančního majetku. Úrokové příjmy z dluhopisů a vkladních listů podléhají obecnou sazbou daně. O výši uvedených příjmech se musí útovat do příjmu v brutto částkách a srážková daň bude útována jako záloha na daň, která se v budoucnu použije na vyrovnání celkové daňové povinnosti.

Při úbytku cenných papírů se odútuje ten konkrétní cenný papír, který přestal být majetkem. Prodej se útuje v pořizovací ceně do finančních výnosů úetní jednotky souasně se útuje úbytek cenných papírů v pořizovací ceně do finančních nákladů.

Realizovatelné cenné papíry se při změně reálné hodnoty k rozvahovému dni útují rozvahově na úet 414 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Při prodeji nebo jiném úbytku se takto útovaný rozdíl zruší souvztažně s analytickým útem příslušného majetku.

Na útu 096 – Opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku se útují opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku vedeného na útech útové skupiny 06 – Dlouhodobý finanční majetek.

Touto smrnici jsou zrušeny smrnice .....

Dne: .....

Schválil: .....

**ROZVAHA**

k 31. prosinci 2006 (v tisících Kč)

		31.12.2006			31.12.2005
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>7 269 002</b>	<b>1 875 541</b>	<b>5 393 461</b>	<b>2 962 747</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>2 731 020</b>	<b>1 345 763</b>	<b>1 385 256</b>	<b>936 369</b>
<b>BI.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>88 630</b>	<b>39 247</b>	<b>49 383</b>	<b>36 050</b>
BI.1.	Zřizovací výdaje	4 926	4 603	323	1 555
BI.3.	Software	82 783	33 723	49 060	34 033
BI.4.	Ocenitelná práva	921	921		102
BI.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				360
<b>BI.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>1 952 830</b>	<b>1 306 228</b>	<b>646 611</b>	<b>900 209</b>
BI.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 843 052	1 283 397	559 655	808 770
BI.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	783	239	544	609
BI.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	740		740	19
BI.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1 174	1 174		
BI.9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	107 090	21 418	85 672	92 811
<b>BIII.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>689 560</b>	<b>288</b>	<b>689 272</b>	<b>110</b>
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	110	-	110	110
B.III.4.	Půjčky a úvěry - ovládaní a řídicí osoba, podepsaný vliv	689 162	-	689 162	-
B.III.5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	288	288		-
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>4 309 007</b>	<b>529 778</b>	<b>3 779 229</b>	<b>1 898 213</b>
<b>CI.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>14 058</b>		<b>14 058</b>	<b>6 393</b>
CI.1.	Materiál	1 601		1 601	1 769
CI.5.	Zboží	12 457		12 457	4 624
<b>CI.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>1 059 472</b>		<b>1 059 472</b>	<b>505 081</b>
CI.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 059 472		1 059 472	503 976
CI.8.	Odložená daňová pohledávka				1 105
<b>CIII.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>3 224 060</b>	<b>529 778</b>	<b>2 694 282</b>	<b>1 374 735</b>
CI.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	2 708 217	521 359	2 186 858	1 348 483
CI.II.2.	Pohledávky - ovládaní a řídicí osoba	451 671		451 671	
CI.II.6.	Saň - daňové pohledávky	18		18	1 443
CI.II.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	10 483	4 748	5 735	2 794
CI.II.8.	Dohadné účty aktivní	7 951		7 951	2 725
CI.II.9.	Jiné pohledávky	45 720	3 671	42 049	19 290
<b>CIIV.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>11 417</b>		<b>11 417</b>	<b>12 004</b>
CI.V.1.	Peníze	2 200		2 200	516
CI.V.2.	Účty v bankách	9 217		9 217	11 488
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>228 966</b>		<b>228 966</b>	<b>128 165</b>
D.I.1.	Náklady příštích období	204 878		204 878	116 525
D.I.3.	Příjmy příštích období	24 088		24 088	11 640

**ROZVAHA**

k 31. prosinci 2006 (v tisících Kč)

		31.12.2006	31.12.2005
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>5 393 461</b>	<b>2 962 747</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>1 177 858</b>	<b>60 424</b>
A.I.	Základní kapitál	1 384 708	245 221
A.I.1.	Základní kapitál	1 384 708	245 221
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	-184 797	-126 487
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	2 772	2 772
A.IV.2.	Neuhrazená zříska minulých let	-187 569	-129 259
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účinného období (+ -)	-22 053	-58 310
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>4 049 370</b>	<b>2 678 956</b>
B.I.	Rezervy	3 045	1 536
B.I.4.	Osvazní rezervy	3 045	1 536
B.II.	Dlouhodobé závazky	35 993	100 076
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	8 355	100 076
B.II.10.	Odloužený daňový závazek	27 638	
B.III.	Krátkodobé závazky	359 409	388 412
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	195 043	121 710
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	5 291	3 188
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 207	2 239
B.III.7.	Saňi - daňové závazky a dotace	1 916	10 091
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	90 324	199 412
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	63 625	49 304
B.III.11.	Jiné závazky	3	2 468
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	3 650 923	2 188 932
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	1 250 000	680 000
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	2 400 923	1 508 932
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>166 233</b>	<b>223 367</b>
C.I.1.	Výdaje předešlých období	170	241
C.I.2.	Výnosy předešlých období	166 063	223 126

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění**  
 období končící k 31. prosinci 2006 (v tisících Kč)

		Období do	Období do
		31.12.2006	31.12.2005
I.	Tržby za prodej zboží	12 362	770
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	12 101	4 535
<b>+</b>	<b>Obchodní marže</b>	<b>261</b>	<b>-3 765</b>
II.	Výkony	618 146	708 937
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	618 146	708 937
B.	Výkonová spotřeba	318 892	229 899
B.1.	Spotřeba materiálů a energie	25 188	22 004
B.2.	Služby	293 704	207 895
<b>+</b>	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>299 515</b>	<b>475 273</b>
C.	Osobní náklady	105 669	79 397
C.1.	Mzdové náklady	74 564	55 926
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	27 685	20 634
C.4.	Sociální náklady	3 420	2 837
D.	Daně a poplatky	9 697	6 855
E.	Odplyv dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	518 741	649 402
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů	40 391	44 378
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	40 391	44 378
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálů	47 389	68 426
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	47 389	68 426
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů předešlých období	198 840	68 006
IV.	Osvazní provozní výnosy	165 845	130 799
H.	Osvazní provozní náklady	21 274	14 591
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>-395 859</b>	<b>-234 227</b>
VI.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	110	
VI.2.	Výnosy z osazených dlouhodobých cenných papírů a podílů	110	
X.	Výnosové úroky	475 787	214 541
N.	Nákladové úroky	80 737	40 795
XI.	Osvazní finanční výnosy	12 099	14 161
O.	Osvazní finanční náklady	4 710	4 391
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>402 549</b>	<b>183 516</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	28 743	7 599
Q.2.	- odložená	28 743	7 599
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>-22 053</b>	<b>-58 310</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (4/4)</b>	<b>-22 053</b>	<b>-58 310</b>
<b>****</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>6 690</b>	<b>-50 711</b>



# ROZVAHA

k datu: 31. 12. 2005 (v tisících Kč)

		31.12.2005			31.12.2004
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	4 669 444	-1 706 696	2 962 747	1 985 034
<b>A</b>	<b>Pohledávky za upsany základni kapitál</b>				
<b>B</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	2 328 520	-1 362 150	946 369	1 425 351
<b>I</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	61 045	-24 995	36 050	18 224
1	Zřizovací výdaje	4 920	-3 37	1 555	786
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	4 836	-20 805	-14 037	-10 029
4	Ocenitelná práva	921	-819	102	400
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	369		369	
<b>II</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	2 267 077	-1 366 868	900 209	1 407 059
1	Pozemky				
2	Stavby				
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	2 158 011	-1 351 241	806 770	1 301 177
4	Pěstební celky, trvalé porosty				
5	Základní stádo a tažná zvířata				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	783	-174	609	874
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	19		19	112
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1 174		1 174	1 145
9	Ocenovací rozdíl k nabytému majetku	107 090	-14 279	92 811	99 951
<b>III</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	398	-288	110	110
1	Podíly v řízených a řízených osobách				
2	Podíly v cizích společnostech pod podnikovým řízením				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	110		110	110
4	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba pod podnikový vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	288	-288		
6	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	2 212 759	-314 546	1 898 213	500 260
<b>I</b>	<b>Zásoby</b>	6 393		6 393	885
1	Materiál	1 769		1 769	885
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Zvířata				
5	Zboží	4 624		4 624	



## VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT V DROUHOVÉM ČLENĚNÍ

období končící k 31. 12. 2005 (v tisících Kč)

	Období do 31.12.2005	Období do 31.12.2004	
01	Tržby za prodej zboží	770	
A	Náklady vynaložené na prodané zboží	4 535	
+	<b>Obchodní marže</b>	<b>765</b>	
02	Výkony	708 937	746 072
1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	708 937	746 072
2	Změna stavů zásob vlastní činnosti		
3	Aktivace		
B	Výkonová spotřeba	229 899	165 733
1	Spotřeba materiálů a energie	22 004	2 430
2	Služby	207 895	153 303
3	Přidaná hodnota	47 277	580 389
C	Ostatní náklady	79 898	55 843
1	Mzkové náklady	53 826	40 049
2	Odměny členům orgánů společností a družstva		245
3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (SOC)	20 634	14 123
4	Sociální náklady	2 837	1 426
D	Dane a poplatky	6 855	267
E	Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	649 402	671 230
III	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů	44 378	45 004
1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	44 378	45 004
2	Tržby z prodeje materiálů		
F	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálů	66 426	63 867
1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	66 426	63 867
2	Prodávány materiálů		
G	Změna stavů rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příslušného období	68 006	80 460
IV	Ostatní provozní výnosy	130 799	138 844
H	Ostatní provozní náklady	14 691	8 078
V	Průvod provozních výnosů		
L	Převod provozních nákladů		
+	<b>Provozní výsledek hospodářství</b>	<b>-234 227</b>	<b>-126 067</b>
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J	Prodávány cenné papíry a podíly		
VII	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		
1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účelních jednotkách pod podstatným vlivem		
2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K	Náklady z finančního majetku		
IX	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M	Změna stavů rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X	Výnosové úroky	21 541	19 813
N	Nákladové úroky	40 795	18 397
XI	Ostatní finanční výnosy	14 161	6 489
O	Ostatní finanční náklady	4 392	4 074
XII	Převod finančních výnosů		
P	Převod finančních nákladů		
+	<b>Finanční výsledek hospodářství</b>	<b>183 518</b>	<b>3 431</b>
Q	Daň z příjmů za běžnou činnost	7 500	30 321
1	- splatná		
2	- odložená	7 500	30 321
**	<b>Výsledek hospodářství za běžnou činnost</b>	<b>-58 310</b>	<b>-91 915</b>
XIII	Mimofačné výnosy		317
R	Mimofačné náklady		
S	Daň z příjmů z mimofačné činnosti		
1	- splatná		
2	- odložená		
T	Mimofačné výsledek hospodářství		317
+	Převod podílů na výsledek hospodářství společníkům (+)		
***	<b>Výsledek hospodářství za účetní období (w)</b>	<b>-58 310</b>	<b>-91 598</b>
****	<b>Výsledek hospodářství před zdaněním</b>	<b>-50 711</b>	<b>-121 919</b>
	<b>Kontrolní číslo</b>	<b>3 675 586</b>	<b>3 325 781</b>





		31/12/2004			01/01/2004
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>ROZVAHA</b>					
<b>v plném rozsahu</b>					
<b>k datu 31/12/2004</b>					
<b>(v tisících Kč)</b>					
		<b>ESSOX s.r.o.</b>			
		<b>IČ: 26764652</b>			
		Senovážné náměstí 231/7			
		670 01 Česká Budějovice			
<b>AKTIVA CELKEM</b>		3 473 356	-1 468 322	2 005 034	1 629 234
A.	<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>				
B.	<b>Dlouhodobý majetek</b>	2 687 932	-1 262 539	1 425 393	1 443 034
I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	30 059	-12 735	17 324	15 632
1.	Zřizovací výdaje	4 926	-2 140	2 786	4 018
3.	Software	25 112	-10 083	15 029	10 798
4.	Ocenitelná práva	921	-512	409	716
II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	2 656 575	-1 249 516	1 407 059	1 428 502
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	2 547 078	-1 240 901	1 306 177	1 320 176
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	783	-109	674	740
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	112		112	341
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1 512	-1 367	145	155
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	107 090	-7 139	99 951	107 090
III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	399	-280	119	
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	110		110	
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	289	-289		
C.	<b>Oběžná aktiva</b>	726 043	-225 783	500 260	1 557 62
I.	<b>Zásoby</b>	885		885	160
1.	Materiál	885		885	
5.	Zboží				150
II.	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	60 544		60 544	3 568
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	51 522		51 522	3 404
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	318		318	
7.	Jiné pohledávky				164
8.	Odložená daňová pohledávka	8 704		8 704	
III.	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	659 066	-225 783	433 283	1 83 298
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	639 505	-217 885	421 620	74 784
6.	Stát – daňové pohledávky	3 063		3 063	6 993
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	8 716	-4 538	4 178	604
8.	Dohadné účty aktivní	1 337		1 337	880
9.	Jiné pohledávky	6 444	-3 580	2 864	57
IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	5 549		5 549	69 746
1.	Peníze	353		353	135
2.	Účty v bankách	5 196		5 196	68 611
D. I.	<b>Časové rozlišení</b>	59 361		59 361	29 438
1.	Náklady příštích období	59 291		59 291	27 868
3.	Příjmy příštích období	90		90	1 570
<b>Kontrolní číslo</b>		3 383 403	-1 953 283	1 430 120	1 648 749





		31/12/2004	01/01/2004
	<b>PASIVA CELKEM</b>	1 985 734	1 629 234
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	1 118 734	210 332
<b>I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	245 221	245 221
1.	Základní kapitál	245 221	120 000
3.	Změny základního kapitálu		125 221
<b>IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let</b>	-34 889	-34 889
1.	Nerozdělený zisk minulých let	2 772	2 772
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-37 661	-37 661
<b>V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</b>	-81 598	
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	1 625 739	1 304 723
<b>I.</b>	<b>Rezervy</b>	1 149	12 092
4.	Ostatní rezervy	1 149	12 092
<b>II.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	317 517	562 407
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	317 517	540 790
10.	Odložený daňový závazek		2 617
<b>III.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	392 481	248 518
1.	Závazky z obchodních vztahů	94 692	61 176
5.	Závazky k zaměstnancům	2 108	1 898
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 329	1 157
7.	Stát - daňové závazky a dotace	6 529	420
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	270 985	170 765
10.	Dohadné účty pasivní	16 511	13 090
11.	Jiné závazky	327	12
<b>IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	914 592	481 706
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	290 000	32 066
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	624 592	449 640
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	240 561	114 179
1.	Výdaje příštích období	5 191	1 281
2.	Výnosy příštích období	235 370	112 898
	<b>Kontrolní číslo</b>	7 751 173	6 402 157



**ÚVRAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**v druhovém členění**  
**období končícím 31/12/2004 (v tisících Kč)**

ESSOX s.r.o.  
 IČO: 26764652  
 Senovážné náměstí 231/7  
 370 01 České Budějovice

		Období do 31/12/2004
II.	Výkony	746 072
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	746 072
B.	Výkonová spotřeba	165 733
1.	Spotřeba materiálu a energie	12 430
2.	Služby	153 303
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>580 339</b>
C.	Osobní náklady	55 843
1.	Mzdové náklady	40 049
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	245
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 123
4.	Sociální náklady	1 426
D.	Daně a poplatky	267
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	671 239
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů	45 004
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku:	45 004
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálů	63 867
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	63 867
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	80 460
IV.	Ostatní provozní výnosy	138 844
H.	Ostatní provozní náklady	18 578
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>-126 037</b>
X.	Výnosové úroky	19 813
N.	Nákladové úroky	18 397
XI.	Ostatní finanční výnosy	6 489
O.	Ostatní finanční náklady	4 074
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>9 831</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-30 321
2.	- odložená	-30 321
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>-91 915</b>
XIII.	Mimořádné výnosy	317
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>317</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>-91 598</b>
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>-121 919</b>
	<b>Kontrolní číslo</b>	<b>9 925 731</b>