

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

**Ekonomická fakulta**

**Katedra účetnictví a financí**



# **Finanční plány účetních výkazů**

**bakalářská práce**

**Autor: Hana Čekalová**

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

**Místo: České Budějovice**

**Rok: 2007**

## **Poděkování**

**Děkuji vedoucímu bakalářské práce Ing. Jaroslavu Svobodovi, Ph.D. za teoretické i praktické rady při zpracování této práce. Poděkování náleží i společnosti TRICAR CB, s.r.o. za poskytnutí podkladů pro zhotovení praktické části.**

**Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci zpracovala samostatně na základě vlastních zjištění a materiálů a použila jsem pramenů, které jsem uvedla v přehledu literatury.**

**V Českých Budějovicích dne 18. dubna 2007**

.....  
**Hana Čekalová**

# Obsah

## I. LITERÁRNÍ PŘEHLED

<b>1.</b>	<b>Úvod</b> .....	8
<b>2.</b>	<b>Význam a potřeba plánování účetních výkazů</b> .....	10
2.1	Účetní výkazy a jejich význam .....	10
2.1.1	Rozvaha a výkaz zisku a ztráty .....	11
2.1.2	Cash flow .....	11
2.2.	Užití údajů zachycených v účetních výkazech .....	13
2.3	Souvislost účetních výkazů s ekonomickou analýzou firmy .....	14
2.3.1	Ukazatele podložené údaji z účetních výkazů .....	14
2.3.2	Koncept uchování kapitálu .....	14
2.4	Harmonizace účetnictví .....	15
2.4.1	Harmonizace v rámci EU .....	15
2.4.2	Mezinárodní účetní standardy .....	16
<b>3.</b>	<b>Charakteristika (specifikace) účetních výkazů zobrazených v účetní závěrce a metodika jejich sestavování</b> .....	18
3.1	Úprava účetních výkazů v České republice .....	18
3.1.1	Postup prací na roční účetní závěrce .....	19
3.1.2	Formální pravidla pro vyplňování účetních výkazů .....	20
3.2	Rozvaha .....	21
3.2.1	Vykazování položek v rozvaze .....	21
3.2.2	Oceňování položek rozvahy .....	22
3.2.3	Struktura rozvahy .....	23
3.3	Výkaz zisku a ztráty .....	24
3.3.1	Vykazování položek výkazu zisku a ztráty .....	26
3.3.2	Struktura výkazu zisku a ztráty .....	27
3.4.	Cash flow .....	30
3.4.1	Zásady pro sestavení cash flow .....	31
3.4.2	Možnosti sestavování cash flow .....	31
3.5	Problémy vypovídací schopnosti účetních výkazů .....	33
3.5.1	Okolnosti zkreslující vypovídací schopnost účetních výkazů .....	34
<b>4.</b>	<b>Metodika sestavování plánů účetních výkazů</b> .....	35
4.1	Finanční plánování .....	35
4.2	Dlouhodobý finanční plán podniku .....	36
4.2.1	Analýza finanční situace .....	36
4.2.2	Plán tržeb .....	37
4.2.3	Plán peněžních toků metodou procentního podílu na tržbách .....	38
4.2.4	Plánová rozvaha metodou procentního podílu na tržbách .....	39
4.2.5	Plánová výsledovka metodou procentního podílu na tržbách .....	39
4.2.6	Investiční výpočty .....	39
4.2.7	Rozpočet dlouhodobého externího financování .....	40
4.2.8	Hodnocení finančního plánu podle výnosnosti .....	40
4.3	Krátkodobé finanční plánování .....	40
4.3.1	Predikce .....	41
4.3.2	Odhad tržeb.....	42
4.3.3	Projekce rozvahy .....	42
4.3.4	Dodatečná finanční potřeba.....	43

4.3.5	Stimulace zvyšování efektivnosti a dopad na rozvahu .....	43
4.3.6	Projekce výkazu zisků a ztráty .....	44
4.3.7	Konečný dopad na rozvahu .....	44

## II. SESTAVENÍ FINANČNÍCH PLÁNŮ ROZVAHY, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY, PŘEHLEDU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

<b>1.</b>	<b>Metodika</b> .....	45
<b>2.</b>	<b>Charakteristika podniku</b> .....	47
2.1	Základní informace o podniku .....	47
2.2	Plánované změny v letech 2007, 2008, 2009 .....	48
2.2.1	Plánované změny v majetkové a kapitálové struktuře .....	48
2.2.2	Plánované změny v nákladových a výnosových položkách .....	49
2.3	Způsob sestavení nákladů, výnosů, aktiv a pasiv v letech 2007, 2008, 2009 .....	50
<b>3.</b>	<b>Finanční plán výkazu zisku a ztráty 2007, 2008, 2009</b> .....	52
3.1	Stanovení výše položek nákladů, výnosů .....	52
3.1.1	Průměrný meziroční nárůst cen významných položek nákladů .....	52
3.1.2	Náklady na materiál, zboží a energii .....	53
3.1.3	Náklady na služby .....	56
3.1.4	Osobní náklady .....	56
3.1.5	Daně a poplatky .....	57
3.1.6	Odpisy .....	57
3.1.7	Ostatní provozní náklady .....	58
3.1.8	Nákladové úroky .....	58
3.1.9	Ostatní finanční náklady a ostatní mimořádné náklady .....	58
3.2	Stanovení výše položek výnosů .....	59
3.2.1	Celkové tržby .....	59
3.2.2	Tržby za služby .....	59
3.2.3	Ostatní provozní výnosy .....	59
3.2.4	Tržby za zboží .....	60
3.2.5	Tržby za prodej dlouhodobého majetku .....	60
<b>4.</b>	<b>Finanční plán rozvahy v letech 2007, 2008, 2009</b> .....	62
4.1	Stanovení položek aktiv a pasiv .....	62
4.1.1	Dlouhodobý majetek .....	62
4.1.2	Zásoby .....	63
4.1.3	Krátkodobé pohledávky .....	63
4.1.4	Náklady příštích období .....	64
4.1.5	Příjmy příštích období a výdaje příštích období .....	64
4.1.6	Základní kapitál a zákonný rezervní fond .....	65
4.1.7	Nerozdělený zisk minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období .....	65
4.1.8	Krátkodobé závazky .....	66
4.1.9	Bankovní úvěry a výpomoci .....	67
<b>5.</b>	<b>Finanční plán výkazu cash flow v letech 2007, 2008, 2009</b> .....	69
5.1	Položky přehledu o peněžních tocích převzaté z rozvahy a výsledovky .....	69
<b>6.</b>	<b>Analýza výsledků</b> .....	71
6.1	Analýza výsledku hospodaření .....	71
6.2.	Analýza dlouhodobých aktiv .....	72
6.3	Analýza pohledávek a závazků z obchodních vztahů .....	73
6.4.	Analýza peněžních prostředků .....	74

6. 5	Shrnutí výsledků .....	75
7.	<b>Závěr</b> .....	77
8.	<b>Přehled literatury</b> .....	80
9.	<b>Abstract</b> .....	81
10.	<b>Přílohy</b> .....	82

# I. LITERÁRNÍ PŘEHLED

## 1. ÚVOD

Každý podnikatelský subjekt se zabývá otázkou, jakých cílů je žádoucí v příštím roce a v následujících letech dosáhnout. Zaměření podniků na jednotlivé cíle se zpravidla liší. U podniku, jehož existence je vážně ohrožena, stojí na rozhraní mezi udržením se na trhu a bankrotem, si vedení uvědomuje vážnost situace a cílem pro nadcházející rok se stává samotné „přežití“ podniku. Naopak konkurenceschopný podnik, jehož pozice na trhu je pevná, si klade za cíl další rozvoj podniku, zvažuje své možnosti pro využití nabízejících se příležitostí, pro splnění dílčích cílů jako rozšíření sortimentu svých výrobků či služeb, poskytování obchodních úvěrů stálým zákazníkům, zvýšení produktivity práce apod. Dlouhodobě se vedení podniků snaží o zvýšení tržní hodnoty podniku.

Dosažení či nedosažení stanovených cílů se úzce váže na rozhodnutí podniku. Významnou fází podnikových rozhodnutí je získání potřebných podkladů, které slouží pro zhodnocení situace a předpovědi budoucího vývoje. Snadno dostupné informace jsou uloženy uvnitř podniku – tj. především ve finančním účetnictví. Další důležité informace podnik hledá ve svém okolí. Zajímá se zpravidla o pravděpodobnou změnu objemu trhu, o riziko změny devizového kurzu, o změny cen, o vznik konkurenčních firem. Zanedbatelné nejsou ani měnící se legislativní podmínky, například změna daňových sazeb, změna výše minimálních mezd pro zaměstnance aj. Na základě všech získaných podkladů se vypracovávají podnikové plány.

V podnikovém plánu se predikuje výše tržeb, nákladů, obsah jednotlivých složek majetku a závazků, počítá se, zda na budoucí aktivity bude k dispozici dostatek peněžních prostředků. Tyto odhady jsou zaznamenány v plánu účetních výkazů – v plánové rozvaze, výsledovce a v plánu přehledu o peněžních tocích. Pro přepočítání jednotlivých položek rozvahy, tržeb a nákladů, pro stanovení výše peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů mají význam údaje zachycené v účetních výkazech minulých období.

Věrné zobrazení skutečnosti je třeba chápat nejen jako nutnou zásadu vedení účetnictví, ale také jako základ pro přijímání všech podstatných rozhodnutí.

První část této práce je zaměřena na teoretické vymezení rozvahy, výkazu zisku a ztráty, výkazu peněžních toků, na jejich význam a potřebu plánování, na charakteristiku a metodiku jejich sestavování a metodiku sestavování plánů účetních výkazů.

Teoretické poznatky jsou využity v druhé části práce pro praktické řešení sestavení finančních plánů rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích pro společnost, jejíž podnikatelská činnost se zaměřuje na služby vnitrostátní nákladní automobilové dopravy a pohostinskou činnost. Jako podklady pro vypracování praktické části jsou kromě teoretických poznatků použity vybrané účetní výkazy a dokumenty společnosti výchozího roku 2006, informace o předpokládaném vývoji společnosti a o finančních rozhodnutích jednatelů společnosti.



## 2. VÝZNAM A POTŘEBA PLÁNOVÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

### 2.1 Účetní výkazy a jejich význam

Účetní jednotky účtují o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření.<sup>1)</sup> Prvořadým úkolem účetnictví je podávat v peněžním vyjádření pravdivé informace, které poskytují věrný obraz:

- a) o majetkové situaci podniku (v jakých konkrétních druzích je majetek vázán a jak je oceněn, nakolik je opotřeбен, jak rychle se obrací, zda je jeho složení vhodné vzhledem k prováděné činnosti aj.),
- b) o zdrojích, z nichž byl majetek pořízen (o výši vlastních a cizích zdrojů a jejich podrobné struktuře, o dlouhodobých a krátkodobých půjčkách, zda podniku nehrozí pro přílišné zadlužení likvidace, konkurs či vyrovnání, zda je podnik opatrný a vytváří si rezervy na případná budoucí rizika a ztráty apod.)
- c) o finanční situaci podniku: jakého zisku podnik dosáhl v daném roce a jak ho rozdělil (popř. jak velkou ztrátu vykázal a jak ji uhradil), zda je podnik schopen hradit své dluhy včas a jak svoji platební politiku řídí (zda nevykazuje platební neschopnost), jaká je výnosnost vložených prostředků apod.<sup>2)</sup>

Tyto informace jsou zachyceny v účetních výkazech. Údaje čerpané z účetních výkazů jsou využívány zejména pro elementární metody technické analýzy, tj. pro analýzu stavových ukazatelů, pro analýzu rozdílových a tokových ukazatelů, pro přímou analýzu poměrových ukazatelů a pro analýzu soustav ukazatelů (Du Pontův rozklad, pyramidové rozklady).

Záměry podniku jsou zachyceny ve finančním plánu, jehož součástí je i plánová rozvaha, plánový výkaz zisku a ztráty a má-li smysl sestavování přehledu o peněžních tocích za minulost – pak i plánový přehled o peněžních tocích. Podnik tak získává určitý obraz o prognózované finanční situaci, o předpokládané efektivnosti své činnosti i o plánovaných změnách v cash flow. V tržních ekonomikách se většinou finanční plány sestavují na jeden rok s podrobnějším členěním na kratší časové úseky, což zpřesňuje

---

<sup>1)</sup> RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. přílohová část - účetnictví, Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Ostrava: ANAG, 2005. s. 328.

<sup>2)</sup> KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví: díl I. Jak porozumět účetním výkazům*. 5. vyd. část I, Smysl účetních výkazů. Praha: Polygon, 1998. s. 17.

odhady peněžních toků, dovoluje minimalizovat finanční rizika a rozpočet peněžních toků aktualizovat.

### **2.1.1 Rozvaha a výkaz zisku a ztráty**

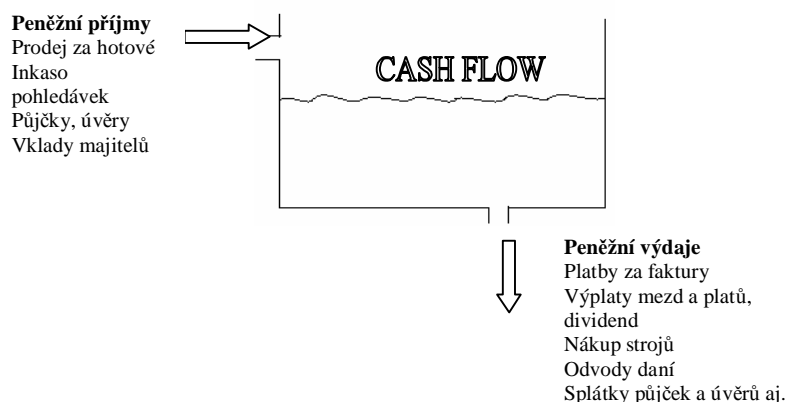
Dá se říci, že rozvaha funguje jako „fotografie“, protože zachycuje určitý okamžik, je statickým pohledem na stav a strukturu aktiv a pasiv. Pro dynamičtější pohled na stav a strukturu aktiv a pasiv je třeba porovnávat rozvahy více po sobě jdoucích účetních obdobích. Rozvaha ukazuje výsledek hospodaření jako konečné číslo.

Ti, kteří potřebují vidět do výsledku hospodaření jako konečného čísla hlouběji, potřebují mít k dispozici výkaz zisku a ztráty nazývaného též jako výsledovka. Slouží nejen pro zjištění výsledku hospodaření, ale také pro hodnocení ziskovosti vložených prostředků. Výkaz zisku a ztráty se povinně sestavuje jednou za rok. Uživatelé údajů zachycených v tomto výkaze, především manažeři, potřebují pro svá rozhodnutí dostávat informace v kratších intervalech, a proto se v praxi výkaz zisku a ztráty sestavuje i za kratší časový interval, například jednou za měsíc. Výkaz zisku a ztráty si lze představit jako „film“, neboť zachycuje stav za sledované období.

### **2.1.2 Cash flow**

Přehled o peněžních tocích (cash flow) zachycuje peněžní toky během sledovaného účetního období. Je významnou složkou finanční analýzy. Podnik by měl mít dostatek peněžních prostředků, aby mohl v potřebné době uhradit faktury, splácet půjčky, vyplatit mzdy, zaplatit daně aj. Tyto platby představují peněžní výdaje. K tomu, aby mohly být peněžní výdaje uskutečněny, jsou potřeba peněžní příjmy, jejichž hlavními zdroji jsou tržby, půjčky a jiné finanční výpomoci, vklady společníků v penězích. Pro hladký chod podniku je třeba mít stále k dispozici určité množství pohotových peněžních prostředků. Bez znalosti peněžních toků lze těžko realizovat dlouhodobé záměry.

## Schéma č. 1 - Zachycení cash flow <sup>1)</sup>



Cash flow ukazuje:

- Schopnost podniku vytvářet finanční přebytky, splácet závazky a vyplácet dividendy
- Důsledky finanční a investiční politiky podniku na jeho finanční situaci
- Finanční situaci
- Schopnost podniku financovat investice vlastními zdroji
- Podstatné rozdíly mezi ziskem a cash flow <sup>2)</sup>

Výkaz cash flow poskytuje:

- Informace o zdrojích a struktuře příjmů a dalších finančních zdrojích, získaných firmou v daném období
- Informace o míře rizika získání finančních zdrojů firmy
- Podklady pro posouzení priority výdajů
- Přehled o změně stavu na běžném účtu a v pokladně
- Údaje o struktuře užití finančních prostředků v daném období
- Informace o změnách ve finanční pozici firmy, ve změnách likvidity a solventnosti <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> SYNEK, M. a kol. *Manažerská ekonomika*. 3. přeprac. vyd. kapitola 9, Financování podniku. Praha: Grada Publishing, 2003. s. 346.

<sup>2)</sup> KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví: díl I. Jak porozumět účetním výkazům*. 5. vyd. část II, Účetní výkaz v ČR. Praha: Polygon, 1998. s. 191

<sup>3)</sup> ŠALOVSKÁ, B. *Manažerské účetnictví*. 1. vyd. kapitola 8, Cash flow - nástroj finanční analýzy. Praha: Vydavatelství ČVUT, 2004. s. 68.

Využití přehledu o peněžních tocích se využívá při následujících činnostech:

- Při krátkodobém i dlouhodobém plánování finančního hospodaření
- Při hodnocení investičních záměrů a plánování investičních akcí
- Při hodnocení platební schopnosti účetní jednotky a řízení likvidity
- Při finanční analýze a hodnocení hospodaření účetní jednotky
- Při zjišťování tržní ceny účetní jednotky <sup>1)</sup>

## 2.2 Užití údajů zachycených v účetních výkazech

Účetní výkazy poskytují informace uživatelům, kteří jsou schopni využívat jich účinně a umí posoudit míru jejich spolehlivosti.

Informace plynoucí z účetních výkazů používají zejména:

- Akcionáři a ostatní investoři, kteří mají zájem především o finančně-účetní údaje a jejich využití z investičního hlediska (Informace napomáhají při rozhodování o investicích s ohledem na nízkou míru rizika a co možná nejvyšší míru výnosnosti), posuzují, jestli záměry manažerů směřují k rozvoji podniku
- Manažeři, kteří se na základě záznamů v účetních výkazech rozhodují o operativním i dlouhodobém řízení firmy – tj. o alokaci peněžních prostředků, o struktuře majetku a způsobu financování, o získávání finančních zdrojů apod.
- Obchodní partneři chtějí poznat krátkodobou prosperitu, solventnost a likviditu (Obchodní partneři sledují stabilitu podniku dlouhodobě v dlouhodobém partnerském vztahu. Dlouhodobí odběratelé se zajímají o stabilitu, na které je závislá plynulost jejich výroby.)
- Zaměstnanci mohou mít zájem o informace kvůli jistotě zaměstnání, mzdové a sociální perspektivě
- Banky a jiní věřitelé zkoumají stav potenciálního dlužníka
- Stát a jeho orgány statisticky zpracovávají podklady získané z účetních výkazů, kontrolují daňovou povinnost, rozdělují a kontrolují dotace
- Burzy cenných papírů

---

<sup>1)</sup> BAŘINOVÁ, D., VOZŇÁKOVÁ, I.: *Vyhodnocení a využití účetních výkazů pro manažery, společníky a akcionáře*, 1. vyd. kapitola 1, Charakteristika, vzájemné vazby a vyhodnocení účetních výkazů. Praha: Grada Publishing, 2005. s. 39.

- Daňoví poradci, účetní znalci
- Široká veřejnost

### **2.3 Souvislost účetních výkazů s ekonomickou analýzou firmy**

Informace zahrnuté v účetních výkazech slouží jako podklad pro ekonomickou analýzu firmy/Financial Analysis. Základní informační zdroj pro posouzení finanční situace tvoří rozvaha a výsledovka.

#### **2.3.1 Ukazatele podložené údaji z účetních výkazů**

Prostřednictvím údajů z účetních výkazů se zjišťují:

- Ukazatele „fondů“ finančních prostředků jako čistý pracovní kapitál/Working Capital a čisté pohotové prostředky
- Absolutní ukazatele
- Poměrové ukazatele – ukazatele likvidity, ukazatele finanční stability (např. stupeň krytí stálých aktiv, podíl krytí stálých aktiv dlouhodobým kapitálem), ukazatele aktivity (např. obrat celkových aktiv, doba obratu celkových aktiv), ukazatele rentability (např. ROA/Return on Assets, ROE/Return on Equity), ukazatele kapitálového trhu (např. tržní hodnota akcie k zisku), ukazatele produktivity (např. produktivita aktiv, produktivita práce)
- Bonitní a bankrotní indexy (Formulují se funkce, v kterých jsou obsaženy kombinace většinou poměrových ukazatelů a jejich vah – např. Altmanův index, Index bonity profesora Grúnwalda, Quicktest autora P. Kralicka atd.)

#### **2.3.2 Koncept uchování kapitálu**

Podnik se snaží o uchování vlastního kapitálu. Z vlastního jmění vlastníci odvozují velikost podílu na majetku podniku, proto se o uchování hovoří též jako o uchování majetkové podstaty podniku. Údaje o vlastním kapitálu, údaje o hodnotě majetku jsou rovněž zachyceny v účetním výkazu – v rozvaze.

## 2.4 Harmonizace účetnictví

Požadavky kapitálového trhu vedou účetní jednotky různých společností k tomu, že sestavují účetní výkazy v podobné formě a struktuře. Harmonizace účetnictví, jejímž úkolem je především srovnatelnost vykazovaných informací účetních výkazů účetních jednotek různých společností, probíhá jak v rámci seskupení některých zemí, tak i celosvětově. Srovnatelnost účetních výkazů jistě ocení především investoři, kteří tak lépe posuzují své budoucí investice.

### 2.4.1 Harmonizace v rámci EU

Příprava volného pohybu zboží, osob a kapitálu v zemích Evropské unie vyžaduje vytvořit jednotné podnikatelské prostředí včetně harmonizace daňového systému a právních norem o kapitálových společnostech. Nástroji této harmonizace jsou předpisy (direktivy) Evropské unie závazné pro všechny členské státy.<sup>1)</sup> Účetnictví se týká čtvrtá, sedmá a osmá direktiva.

Čtvrtá direktiva se týká harmonizace ročních účetních výkazů a jejím obsahem jsou:

- Obecná ustanovení
- Obecné zásady tkající se rozvahy a výkazu zisku a ztráty (výsledovky)
- Členění rozvahy, členění výkazu zisku a ztráty
- Vymezení obsahu některých položek rozvahy
- Vymezení obsahu některých položek výkazu zisku a ztráty
- Oceňovací principy
- Příloha k účetní závěrce
- Obsah výroční zprávy
- Zveřejňování účetních výkazů
- Ověřování výkazů
- Závěrečná ustanovení <sup>2)</sup>

---

<sup>1)</sup> KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. VI. akt. vyd. část II, Účetnictví a okolní prostředí. Praha: Polygon, 1996. s. 75.

<sup>2)</sup> KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. VI. akt. vyd. část II, Účetnictví a okolní prostředí. Praha: Polygon, 1996. s. 76.

Direktivy EU nemají charakter mezinárodního práva, ale realizují se vždy prostřednictvím příslušné národní úpravy členského státu. Kompromisy se ve čtvrté direktivě projevují výrazně zejména v těchto oblastech:

- Struktura a forma účetních výkazů nejsou stanoveny jednoznačně, ale ve více variantách
- Určité položky výkazů se vymezují alternativně
- Metodické řešení se ponechává národním úpravám
- Do účetnictví každé členské země se promítají specifika vyplývající z odlišného ekonomického a právního prostředí této země

Proto se ve čtvrté direktivě podařilo sjednotit názory na nejdůležitější všeobecně uznávané účetní zásady, jejichž dodržování je základem jak běžného účetnictví, tak i výkaznictví.<sup>1)</sup>

Sedmá direktiva upravuje problematiku účetních výkazů seskupení podniků (konsolidovaných účetních výkazů).

Osmá direktiva sjednocuje požadavky pro auditory na získání oprávnění vykonávat ověřování účetních výkazů v členských státech EU.

#### **2.4.2 Mezinárodní účetní standardy**

Od 60. let minulého století vykonává činnost Výbor pro mezinárodní účetní standardy IASC (International Accounting Standards Committee) se sídlem v Londýně. Cílem standardů IAS (International Accounting Standards) je mezinárodní sjednocení účtování a sestavování účetních výkazů, což je vyvoláno především vznikem mezinárodních společností a veřejným obchodováním s cennými papíry.

Mezinárodní účetní standardy obsahují:

- Úvod, jenž definuje účel IAS, řídicí orgány Výboru pro mezinárodní účetní standardy a jeho pracovní program

---

<sup>1)</sup> KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. VI. akt. vyd. část II, Účetnictví a okolní prostředí. Praha: Polygon, 1996. s. 76.

- Předmluvu k výkladu standardů, v níž se stanovují tyto cíle:
  - a) Formulovat a ve veřejném zájmu vyhlášovat účetní standardy, které by měly být dodržovány při zveřejňování finančních účetních výkazů, propagovat jejich celosvětové přijetí a dodržování
  - b) Pracovat všeobecně pro zlepšení a harmonizaci právních předpisů, účetních standardů a postupů vztahujících se k předkládání finančních účetních výkazů
- Koncepční rámec pro přípravu a předkládání účetních výkazů
- Účetní standardy <sup>1)</sup>

Účetní standardy upravují věcnou náplň účetních výkazů. Některé jsou rušeny, nahrazovány novými, měněny, novelizovány v souvislosti s vývojem světové ekonomiky.

Mezinárodní účetní standardy se orientují nejen na rámcové účetní standardy, nýbrž řeší i dílčí účetní problémy. Direktivy EU upravují zejména strukturu, obsah a ověřování účetních výkazů.

---

<sup>1)</sup> KOVANICOVÁ, D. a kol. *Finanční účetnictví v kontextu světového vývoje*. II. akt. vyd. část I, Všeobecný rámec účetních výkazů. Praha: Polygon, 1999. s. 24.



### **3. CHARAKTERISTIKA (SPECIFIKACE) ÚČETNÍCH VÝKAZŮ ZOBRAZENÝCH V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE A METODIKA JEJICH SESTAVOVÁNÍ**

#### **3.1 Úprava účetních výkazů v České republice**

Struktura účetních výkazů je závazně upravena opatřením MFČR, které vychází ze Zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a Vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Zákon o účetnictví, který je všeobecně platnou normou, vedle obecných ustanovení obsahuje části upravující:

- Účetní soustavy, doklady, zápisy, knihy
- Účetní závěrku
- Způsob oceňování majetku a závazků
- Inventarizaci majetku a závazků
- Úschovu účetních písemností
- Používání prostředků výpočetní techniky, označování účetních písemností a opravy v nich a konečně pokuty za porušení povinností <sup>1)</sup>

Vyhláška č. 500/2002 Sb., stanoví podle zákona pro vedení účetnictví v plném rozsahu a vedení účetnictví ve zjednodušeném rozsahu:

- Rozsah a způsob sestavování účetní závěrky
- Uspořádání, označování a obsahové vymezení položek majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv v účetní závěrce
- Uspořádání, označování a obsahové vymezení nákladů, výnosů a výsledků hospodaření v účetní závěrce
- Uspořádání a obsahové vymezení vysvětlujících a doplňujících informací v příloze v účetní závěrce
- Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o peněžních tocích a přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Směrnou účtovou osnovu

---

<sup>1)</sup> KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví: díl I. Jak porozumět účetním výkazům*. 5. vyd. část I, Smysl účetních výkazů. Praha: Polygon, 1998. s. 106.

- Účetní metody
- Metody přechodu z daňové evidence podle zvláštního zákona na účetnictví
- Uspořádání, označování a obsahové vymezení položek konsolidované účetní závěrky
- Metody konsolidace účetní závěrky
- Postup zahrnování účetních jednotek do konsolidačního celku <sup>1)</sup>

Výkazy lze členit na:

- Výkazy finančního účetnictví (externí)
- Výkazy vnitropodnikového účetnictví (interní)

Typy účetních výkazů:

- Rozvaha
- Výkaz zisku a ztráty
- Příloha
- Přehled o peněžních tocích
- Přehled o změnách vlastního kapitálu

V rozvaze jsou uspořádány položky majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, ve výkazu zisku a ztráty jsou uspořádány položky nákladů, výnosů a výsledku hospodaření. Příloha vysvětluje a doplňuje informace obsažené v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Přehled o peněžních tocích podává informace o přírůstcích a úbytcích peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. Přehled o změnách vlastního kapitálu zachycuje změnu jednotlivých položek vlastního kapitálu.

### **3.1.1 Postup prací na roční účetní závěrce**

- Kontrola převodu zůstatků z minulého roku
- Fyzická a dokladová inventura, vyčíslení inventarizačních rozdílů a jejich vypořádání
- Kontrola uplatnění realizačního principu

---

<sup>1)</sup> RYNEŠ, P. *Podvojný účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. přílohová část - účetnictví, Vyhláška č. 500/2002 Sb. Ostrava: ANAG, 2005. s. 366.

- kursové rozdíly
  - časové rozlišení (ověření, zda je znám účel, doba a částka)
  - dohadné položky (ověření, zda je znám titul a období)
  - kontrola opodstatněnosti rezerv
  - opravné položky
  - pohledávky po lhůtě splatnosti
- Vykázání správné struktury výsledku hospodaření

### **3.1.2 Formální pravidla pro vyplňování účetních výkazů**

- Rozvaha a výkaz zisku a ztráty se vyplňují v českých korunách, měrnou jednotkou jsou celé tisíce Kč
- V rozvaze a výkazu zisku a ztráty musí platit rovnost mezi celkovými aktivy a pasivy a rovnost výsledku hospodaření ve výkazu zisku a ztráty a výsledkem hospodaření v rozvaze
- Členění a obsahová náplň rozvahy a výkazu zisku a ztráty stanovené přílohami prováděcí vyhlášky jsou považovány pouze za minimální závazný výčet údajů
- Nevyplněné řádky se neproškrťávají ani se do nich nevpisují nuly
- Položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty označené arabskou číslicí mohou být sloučeny, jestliže se nejedná o významnou položku a sloučení současně přispěje k větší srozumitelnosti výkazu (Tyto položky musí být uvedeny v příloze.)
- Položky, které za běžné účetní období i srovnatelné minulé období vykazovaly nulové zůstatky, se v příslušném výkazu neuvádějí
- V účetních výkazech je možno vykázat kompenzovaně:
  - kurzové rozdíly
  - zisky a ztráty z přecenění majetku a závazků na reálnou hodnotu
  - pohledávky a závazky, s výjimkou přijatých a poskytnutých záloh, vůči téže fyzické nebo právnické osobě, které mají dobu splatnosti do jednoho roku a jsou ve stejných měnách

Některé účty mohou být uváděny v aktivech či pasivech v závislosti na kladném či záporném zůstatku, což se týká zvláště oblasti zúčtovacích vztahů. Například účet „Běžné účty“ může vykazovat záporný zůstatek vzhledem k využití kontokorentního úvěru, který

značí minusový zůstatek peněžních prostředků na bankovním účtu. Aktivní rozvahové účty zaznamenané ve sloupci minulého období se vykazují v netto hodnotě.

## **3.2 Rozvaha**

Rozvaha je bilančně uspořádaný přehled aktiv (majetku) na jedné straně a pasiv (zdrojů financování neboli zdrojů krytí) na straně druhé.<sup>1)</sup> Zdroje krytí zahrnují vlastní a cizí zdroje. Každé aktivum je kryto nějakým zdrojem krytí. V rozvaze platí, že suma aktiv se musí rovnat sumě pasiv. Tento princip je nazýván bilančním principem.

Obsahová náplň rozvahy navazuje na směrnou účtovou osnovu. Náplň jednotlivých položek rozvahy je určena na základě účtového rozvrhu používaného konkrétní účetní jednotkou. Základem pro sestavení rozvahy jsou zůstatky syntetických účtů nebo analytických účtů účetní jednotky.

### **3.2.1 Vykazování položek v rozvaze**

Stav aktiv a pasiv se v rozvaze uvádí jak pro běžné, tak i pro minulé období. Hodnota aktiva je v běžném období rozdělena ve třech sloupcích na hodnotu brutto, na korekci a hodnotu netto. Brutto stav vyjadřuje aktivum v plné účetní hodnotě, ve sloupci korekce je zachycena hodnota se záporným znaménkem, která vyjadřuje vyšší opotřebení (nazývaného jako oprávky) nebo opravné položky (snížení ocenění přechodného charakteru) k aktivům. Netto stav rozdíl brutto hodnoty a korekce. Pasiva se vykazují v účetních hodnotách.

Majetek a závazky se v rozvaze člení na krátkodobé a dlouhodobé (krátkodobé tj. do 1 roku), pohledávky a závazky se případně mohou členit podle sjednané doby splatnosti. Pohledávky a závazky účtované ve třídě 3 a 4 včetně úvěrů jsou vykazovány podle doby splatnosti k okamžiku sestavení rozvahy na krátkodobé (do 1 roku) a dlouhodobé. Pohledávky za upsaný vlastní kapitál se vykazují v samostatném řádku rozvahy bez ohledu na splatnost. Poskytnuté zálohy na nákup dlouhodobého majetku a poskytnuté zálohy na zásoby se vykazují bez ohledu na dobu splatnosti.

---

<sup>1)</sup> RYNEŠ, P. *Podvojný účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. část III. Účetní závěrka a uzavírání účetních knih. Ostrava: ANAG, 2005. s. 235.

### 3.2.2 Oceňování položek rozvahy

Primárně problematika oceňování souvisí s položkami aktiv a pasiv v rozvaze, sekundárně ovlivňuje položky výkazu zisku a ztráty v souvislosti s transakcemi aktiv a pasiv, které souběžně vyvolávají vznik nákladu nebo výnosu.

Oceňovací základny:

- a) Historická cena (Historical cost), kdy se aktivum oceňuje v ceně, za kterou bylo skutečně pořízeno, a ocenění dluhu odpovídá částce prospěchu získané výměnou za závazek
- b) Běžná cena (Current cost), kdy je aktivum oceňováno podle toho, kolik peněz či peněžních ekvivalentů by bylo nutné běžně (v přítomnosti) zaplatit při pořízení stejného aktiva, ocenění dluhu odpovídá nediskontované částce, která by byla za normálních podmínek zaplácena na úhradu dluhu
- c) Realizační hodnota (Realisable value, Settlement value), kdy aktivum je oceněno v hodnotě, jakou by bylo možné získat prodejem tohoto aktiva v současnosti za normálních podmínek, dluh je oceněn nediskontovanou částkou, která by byla za normálních okolností vynaložena na uspokojení tohoto dluhu
- d) Současná hodnota (Present value), kdy hodnota aktiva je stanovena jako diskontovaná částka očekávaných příjmů, které dané aktivum za normálních podmínek v budoucnosti přinese, a hodnota dluhu představuje diskontovanou částku očekávaných výdajů, které bude nutné za normálních okolností v budoucnosti vynaložit na úhradu dluhů

V České republice je účetnictví založeno na principu historických cen, tj. skutečných pořizovacích cenách. Výhodou ocenění na bázi historických cen je objektivita účetních výkazů, kdy je snadné pořizovací cenu jednotlivých položek v naprosté většině uskutečněných transakcí doložit doklady.

Zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb. rozeznává typy cen a způsobů oceňování:

- Pořizovací cena
- Vlastní náklady
- Reprodukční pořizovací cena

Pořizovací cena zahrnuje cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Vlastní náklady představují cenu stanovenou na úrovni přímých nákladů vynaloženou na výrobu nebo i jinou činnost a nepřímých nákladů souvisejících s výrobou nebo jinou činností. U zásob se obvykle nepřímé náklady do ceny na úrovni vlastních nákladů nezahrnují nebo se zahrnuje pouze jejich určitá část. Reprodukční pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje.

### **3.2.3 Struktura rozvahy**

V základním členění jsou rozvahové položky rozlišeny na aktiva a pasiva. Aktiva a pasiva jsou abecedně uspořádána do hlavních skupin. Jednotlivé položky hlavních skupin jsou značeny římskými číslicemi, v podrobnějším členění arabskými číslicemi. Na prvním místě v položkách aktiv jsou vždy uváděny pohledávky za upsaný vlastní kapitál. Další aktiva jsou tříděna podle funkce a doby vázanosti v hospodářské činnosti na aktiva - dlouhodobý majetek, oběžná - oběžný majetek a aktivní účty časového rozlišení. Pasiva jsou členěna na vlastní kapitál, cizí zdroje a pasivní účty časového rozlišení. Římské číslice u dlouhodobých aktiv označují dlouhodobý nehmotný majetek, dlouhodobý hmotný majetek a dlouhodobý finanční majetek. Římské číslice u oběžných aktiv označují zásoby, dlouhodobé pohledávky, krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek. Vlastní kapitál je podrobněji členěn na základní kapitál, kapitálové fondy, rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku, výsledek hospodaření minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období. Cizí zdroje obsahují rezervy, dlouhodobé závazky, krátkodobé závazky, bankovní úvěry a výpomoci.

### Tabulka č. 1 - Obecná struktura rozvahy

<b>Aktiva celkem</b>
Aktiva celkem
Pohledávky za upsaný vlastní kapitál (A.)
Dlouhodobý majetek (B.)
Dlouhodobý nehmotný majetek (B.I.)
Dlouhodobý hmotný majetek (B.II.)
Dlouhodobý finanční majetek (B.III.)
Oběžná aktiva (C.)
Zásoby (C.I.)
Dlouhodobé pohledávky (C.II.)
Krátkodobé pohledávky (C.III.)
Krátkodobý finanční majetek (C.IV.)
Časové rozlišení (D.I)
<b>Pasiva celkem</b>
Pasiva celkem
Vlastní kapitál (A.)
Základní kapitál (A.I.)
Kapitálové fondy (A.II.)
Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.)
Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.)
Výsledek hospodaření běžného účetního období (A.V.)
Cizí zdroje (B.)
Rezervy (B.I.)
Dlouhodobé závazky (B.II.)
Krátkodobé závazky (B.III.)
Bankovní úvěry a výpomoci (B.IV.)
Časové rozlišení (C.I.)

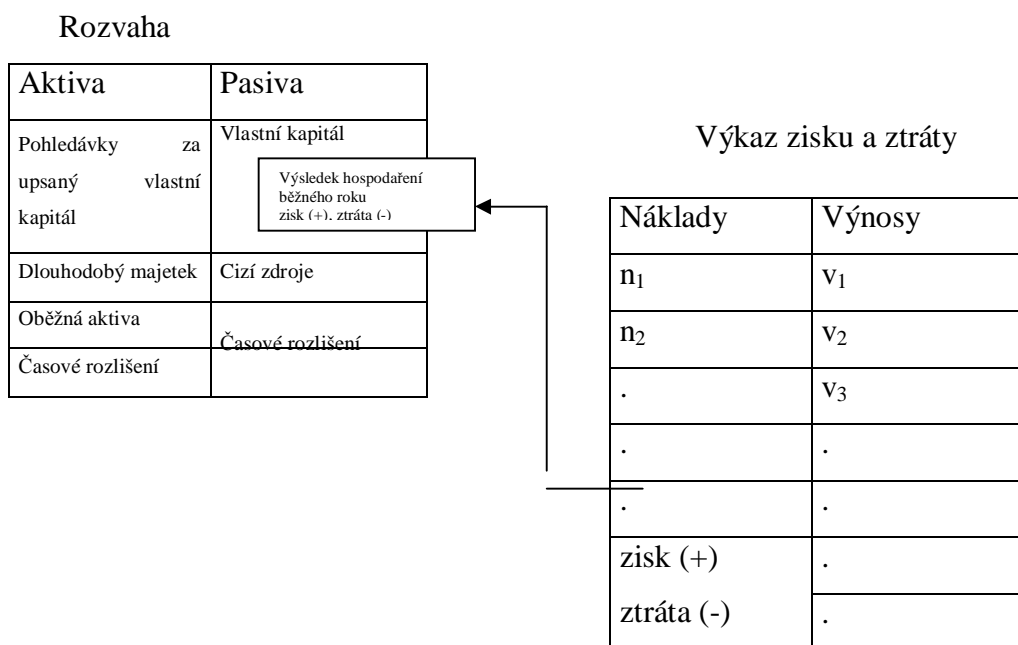
### 3.3. Výkaz zisku a ztráty

Hospodářské operace, které ovlivňují výsledek hospodaření běžného roku, jsou označovány za operace výsledkové, při nichž vzniklé výnosy "vtékají" do výsledku hospodaření, náklady "odtékají" z výsledku hospodaření. Výkaz zisku a ztráty neboli výsledovka je stupňovitě uspořádaný přehled nákladů a výnosů s příslušnými mezisoučty na úrovni jednotlivých stupňů. Jednotlivé stupně představují úroveň hospodaření v provozní hospodářské činnosti (předmět činnosti podniku), finanční činnosti a mimořádné (nahodilé) činnosti.<sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. část III. Účetní závěrka. Ostrava: ANAG, 2005. s. 236.

Výsledek hospodaření za běžné účetní období, který je rozdílem výnosů a nákladů, se v rozvaze uvádí jako jediné, konečné číslo, jenž tvoří samostatnou položku vlastního kapitálu, představuje zisk nebo ztrátu za běžné účetní období.

**Schéma č. 2 - Zachycení výsledku hospodaření běžného účetního období v rozvaze <sup>1)</sup>**



Výsledek hospodaření:

- provozní výsledek hospodaření
- výsledek hospodaření z finančních operací
- mimořádný výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření za běžnou činnost tvoří provozní výsledek hospodaření a výsledek hospodaření z finančních operací. Výsledek hospodaření za účetní období tvoří výsledek hospodaření za běžnou činnost a mimořádný výsledek hospodaření.

<sup>1)</sup> KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví: díl I. Jak porozumět účetním výkazům*. 5. vyd. část I, Smysl účetních výkazů. Praha: Polygon, 1998. s. 64.



### 3.3.1 Vykazování položek výkazu zisku a ztráty

Základním principem vykázání nákladů je jejich souvislost s konkrétními výnosy (Matching Principle).<sup>1)</sup>

Jednotlivé skupiny položek výkazu zisku a ztráty jsou označovány pomocí římských číslic, položky velkými písmeny podle abecedy, podrobněji arabskými číslicemi. Vykazování položek ve výkazu zisku a ztráty závisí na zvolené formě výkazu.

Formy sestavení výkazu zisku a ztráty v návaznosti na členění nákladů podle nákladových druhů (podle původu nákladů, tzn. co bylo spotřebováno, např. materiál, mzdy, odpisy) a podle účelu (na co byly náklady vynaloženy, např. výroba, zásobování, prodej):

- v druhovém členění
- v účelovém členění

Podle povinnosti ověření účetní závěrky auditorem se sestavuje výkaz zisku a ztráty:

- v plném rozsahu
- ve zjednodušeném rozsahu

Podnikatelé, kteří mají povinnost ověřovat povinně účetní závěrku auditorem a akciové společnosti, sestavují výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu. Ostatní účetní jednotky mohou sestavovat výkaz zisku a ztrát ve zkráceném rozsahu, nepřijmou-li rozhodnutí o dobrovolném vykázání v plném rozsahu.

---

<sup>1)</sup> BAŘINOVÁ, D., VOZŇÁKOVÁ, I.: *Vyhodnocení a využití účetních výkazů pro manažery, společníky a akcionáře*, 1. vyd. kapitola 1, Charakteristika, vzájemné vazby a vyhodnocení účetních výkazů. Praha: Grada Publishing, 2005. s. 60.

### 3.3.2 Struktura výkazu zisku a ztráty

**Tabulka č. 2 - Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty podle přílohy č. 2 k Vyhlášce č. 500/2002 Sb. - druhové členění**

Název a obsah položky		Období	
		běžné	minulé
I.	Tržby za prodej zboží		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
+	Obchodní marže		
II.	Výkony		
B.	Výkonová spotřeba		
+	Přidaná hodnota		
C.	Osobní náklady		
D.	Daně a poplatky		
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období		
IV.	Ostatní provozní výnosy		
H.	Ostatní provozní náklady		
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření		
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z 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 stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky		
N.	Nákladové úroky		
XI.	Ostatní finanční výnosy		
O.	Ostatní finanční náklady		
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření		
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost		
**	výsledek hospodaření za běžnou činnost		
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
*	Mimořádný výsledek hospodaření		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům		
***	Výsledek hospodaření za účetní období		
***	Výsledek hospodaření před zdaněním		

Zdroj: RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. přílohová část - účetnictví, Vyhláška č. 500/2002 Sb. Ostrava: ANAG, 2005. s. 410 - 411.

**Tabulka č. 3 - Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty podle přílohy č. 3 k Vyhlášce č. 500/2002 Sb. - účelové členění**

Název a obsah položky		Období	
		běžné	minulé
I.	Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb		
A.	Náklady prodeje		
*	Hrubý zisk nebo ztráta		
B.	Odbytové náklady		
C.	Správní režie		
II.	Jiné provozní výnosy		
D.	Jiné provozní náklady		
*	Provozní výsledek hospodaření		
III.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
E.	Prodané cenné papíry a podíly		
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		
V.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
F.	Náklady z finančního majetku		
VI.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
G.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
H.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční ob		
VII.	Výnosové úroky		
I.	Nákladové úroky		
VIII.	Ostatní finanční výnosy		
J.	Ostatní finanční náklady		
IX.	Převod finančních výnosů		
K.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření		
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost		
**	výsledek hospodaření za běžnou činnost		
X.	Mimořádné výnosy		
M.	Mimořádné náklady		
N.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
*	Mimořádný výsledek hospodaření		
O.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům		
***	Výsledek hospodaření za účetní období		
****	Výsledek hospodaření před zdaněním		

Zdroj: RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. přílohavá část - účetnictví, Vyhláška č. 500/2002 Sb. Ostrava: ANAG, 2005. s. 412 - 413.

### Obsahové vymezení některých položek výkazu zisku a ztráty

Na počátku výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny tržby za prodané zboží a náklady na prodané zboží. Jejich rozdílem vzniká obchodní marže.

Položka „A. Náklady vynaložené na prodané zboží“ obsahuje pořizovací cenu, popřípadě reprodukční pořizovací cenu prodaného zboží, přeúčtovanou z příslušného účtu účtové skupiny 13.<sup>1)</sup>

Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb mají souvislost s činností zapsané v obchodním rejstříku či živnostenském listě.

<sup>1)</sup> RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. přílohavá část - účetnictví, Vyhláška č. 500/2002 Sb. Ostrava: ANAG, 2005. s. 379.

Položka změna stavu zásob vlastní výroby vyjadřuje snížení či zvýšení těchto zásob v důsledku předání při prodeji nebo přijetí z výroby na sklad, může nabývat i záporné hodnoty.

V položce aktivace je zachycena hodnota majetku vytvořená vlastní činností podniku.

Rozdílem řádku výkonů a výkonové spotřeby sečteného s položkou obchodní marže vzniká tzv. přidaná hodnota. Tento řádek by měl nabývat kladné hodnoty. Vyjadřuje schopnost uhradit z prodeje svých výkonů nakupované materiály a služby.

Do osobních nákladů jsou zařazeny mzdové náklady, odměny členům orgánů společnosti a družstva, náklady na zdravotní pojištění a sociální zabezpečení, ostatní sociální náklady.

Daně a poplatky obsahují veškeré daně a poplatky kromě daně z příjmů.

Položka změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období se týká rozdílu mezi počátečním a konečným stavem rezerv, opravných položek, komplexních nákladů příštích období. Může mít i zápornou hodnotu, pokud došlo k situaci, že se více rezerv a opravných položek v daném období čerpalo, než vytvořilo.

Do ostatních provozních výnosů patří zejména smluvní pokuty a úroky z prodlení, výnosy z postoupených pohledávek, inventarizační rozdíly apod.

Ostatní provozní náklady zahrnují zejména inventarizační rozdíly, škody v provozní oblasti, poskytnuté dary, smluvní pokuty a úroky z prodlení, odpis pohledávek, pojistné vztahující se k provozní činnosti apod.

Výnosy z dlouhodobého finančního majetku zahrnuje především podíly na zisku, dividendy, úrokové výnosy z dlouhodobých dluhových cenných papírů.

Náklady z finančního majetku se týkají například dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou držených do splatnosti. Nákladem z finančního majetku je pak rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou ve věcné a časové souvislosti.

Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti zachycuje rozdíl mezi počátečním a konečným stavem rezerv a opravných položek, které souvisí s operacemi ve finanční oblasti.

Výnosové úroky se týkají především úročení běžných účtů, nákladové úroky firma hradí jako odměnu za poskytnutí úvěru. Do příslušné položky patří i úroky, které nebyly zahrnuty do bankovního vyúčtování.

Ostatní finanční výnosy a náklady obsahují kursové zisky či ztráty, škody či jejich náhrady na finančním majetku.

Mimořádné výnosy a náklady jsou výsledkem nahodile se vyskytujících činností. Tyto operace jsou vzhledem k běžné činnosti podniku zcela mimořádné.

Položka převod podílu na výsledku hospodaření vyjadřuje nárok společníků veřejné obchodní společnosti či komplementářů komanditní společnosti na podíl na zisku, případně povinnost těchto osob na úhradu ztráty.

### 3.4 Cash flow

Hlavním motivem výkazu o peněžních tocích jsou přírůstky a úbytky peněžních prostředků, eventuálně peněžních ekvivalentů v návaznosti na činnost (účel), na který byly tyto prostředky vynaloženy nebo ze které byly získány.<sup>1)</sup> Přehled o peněžních tocích působí jako zdroj nezbytných informací doplňující údaje získané z výkazu zisků a ztrát. Vzhledem k tomu, že ve výsledovce se zachycují pouze náklady a výnosy, ke kterým se obvykle neváže pohyb peněžních prostředků, vykazovaný zisk nemusí znamenat dostatek peněžních prostředků.

Výhody cash flow:

Na rozdíl od výkazu zisků a ztrát, přehled o peněžních tocích není ovlivněn stanovenou metodou odpisování, odpisy nevyvolají pohyb peněžních prostředků. U přehledu o peněžních tocích nedochází ke zkreslení pramenící v časovém rozlišení. Pohyb peněžních toků nastává až v okamžiku zaplacení. Tvorba rezerv, opravných položek s ohledem na dodržování principu věrného zobrazení ovlivňuje výsledek hospodaření. Vliv těchto položek na pohyb peněžních toků je vyloučen.

Z hlediska časového horizontu se zpracovává výkaz:

- Operativní cash flow (k řízení denního toku hotovosti)
- Roční (slouží jako nástroj pro finanční analýzu firmy)
- Strategický (pro vyhodnocení variant investičních rozhodnutí firmy)

---

<sup>1)</sup> RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. část III. Účetní závěrka a uzavírání účetních knih. Ostrava: ANAG, 2005. s. 281.

Koncepce cash flow vychází:

- z rozdílu mezi pohybem hmotných prostředků a jejich peněžním vyjádřením
- z časového nesouladu hospodářských operací, které vyvolávají náklady a jejich finančním zachycením
- z důsledku používání zvolených účetních metod
- je založena na příjmech a výdajích a vyjadřuje reálné toky peněz a jejich zásoby v podniku

### **3.4.1 Zásady pro sestavení cash flow:**

Peněžních toky vznikají ve třech oblastech – tj. v oblasti provozní, investiční a finanční. Do provozní činnosti se řadí základní výdělečná činnost a ostatní činnosti, které nepatří do oblasti investiční a finanční. V investiční činnosti se zachycují peněžní toky plynoucí z pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku nebo činnosti spojené s poskytováním úvěrů, výpomocí a půjček. Ve finanční činnosti se projeví toky související se změnami ve vlastním kapitálu a dlouhodobých závazků. Do peněžních toků patří příjmy a výdaje peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. Peněžními prostředky se rozumí hotovost, ceniny, peníze na bankovním účtu, peníze na cestě. Pro zařazení krátkodobého likvidního majetku do peněžních ekvivalentů platí podmínka, že přeměna na peněžních prostředky může proběhnout do tří měsíců, a že tento majetek je směnitelný za předem známou sumu peněz.

### **3.4.2 Možnosti sestavování cash flow:**

Sestavování cash flow:

- Přímoú metodou
- Nepřímoú metodou

Při užití přímé metody jsou vykázány hlavní skupiny peněžních příjmů a peněžních výdajů provozní činnosti, při jejichž vykázání se vychází buď:

- a) z kódování a třídění účetních případů, které se týkají pohybu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, do předem stanovených skupin příjmů a výdajů týkajících se provozní činnosti,

- b) ze skupin položek nákladů a výnosů za provozní činnosti ve výkazu zisku a ztráty, které se upravují o změnu stavu materiálu a zboží, změnu stavu pohledávek a závazků z provozní činnosti, změnu stavu krátkodobého finančního majetku nezahrnutého do peněžních ekvivalentů, změnu stavu položek přechodných účtů, např. časového rozlišení, další nepeněžní náklady a výnosy, např. náklady na tvorbu rezerv a opravných položek a položky náležející do finanční nebo investiční činnosti.

Specifické položky mimořádných příjmů a výdajů, úroků a dividend, resp. podílů na zisku a plateb daní z příjmů včetně záloh na tyto daně jsou vykázány předepsaným způsobem v samostatných položkách obvykle v rámci provozní činnosti, v některých případech však je možné je vykazat i v investiční nebo finanční činnosti.<sup>1)</sup>

Sestavování přímou metodou, která vychází z třídění účetních případů týkajících se pohybu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, vyžaduje dodatečnou analýzu účtů peněžních prostředků vedených v hlavní knize a třídění podle druhů příjmů a výdajů. Zařazování jednotlivých peněžních toků do provozní, investiční či finanční oblasti CF je sice metodou přesnou, na druhou stranu však prací velmi náročnou.

#### Nepřímá metoda

Nepřímá metoda vychází z výsledku hospodaření, který je dále upravován o:

- Nepeněžní operace (týkají se účetních případů, které ovlivňují výši zisku, ale nemají dopad do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů)
- Změny stavu zásob, pohledávky a závazky, event. krátkodobý finanční majetek
- Příjmy a výdaje z finanční a investiční činnosti. Firma by měla některé peněžní toky uvádět samostatně – přijaté a vyplacené úroky (kromě kapitalizovaných), zaplacená daň z příjmů, vyplacené či přijaté dividendy

---

<sup>1)</sup> RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. část III, Účetní závěrka a uzavírání účetních knih. Ostrava: ANAG, 2005. s. 289 - 290.

**Tabulka č. 4 - Úpravy CF z provozní činnosti**

<b>Nepeněžní operace</b>
Odpisy, opravné položky k nabytému majetku, likvidace majetku,
Změna stavu opravných položek, rezerv a čas. rozlišení
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv
Výnosy z dividend a podílů na zisku
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky
<b>Změna potřeby pracovního kapitálu</b>
Změna stavu pohledávek a krátkodobých závazků
Změna stavu zásob
Změna stavu krátkodobého finančního majetku
<b>Výdaje z plateb úroků</b>
<b>Přijaté úroky</b>
<b>Zaplacená daň za běžnou činností a doměrky</b>
<b>Příjmy a výdaje související s mimořádnými úč. případy</b>

**Tabulka č. 5 - Úpravy CF z investiční činnosti**

<b>Výdaje související s pořízením fixních aktiv</b>
<b>Příjmy související s prodejem fixních aktiv</b>
<b>Úvěry a půjčky spřízněným osobám</b>

**Tabulka č. 6 - Úpravy CF z finanční činnosti**

<b>Změna stavu dlouhodobých závazků</b>
<b>Dopady změn vlastního kapitálu</b>
Změna peněžních prostředků v důsledku zvýšení základního
Vyplácení podílů na vlastním kapitálu
Peněžní dary, dotace, dodatečné vklady
Úhrada ztráty společníka
Přímé platby na vrub fondů
Vyplacené dividendy, podíly včetně srážkové daně
<b>Přijaté dividendy, podíly</b>

### 3.5 Problémy vypovídací schopnosti účetních výkazů

Každý podnik je charakteristický jinou účetní politikou – tj. konkrétní aplikací obecných principů, pravidel a postupů. Přestože účetní předpisy stanoví vymezené hranice, podnikům je stále ponechávána poměrně značná volnost. V kompetenci firmy je například rozhodnutí o účtování odpisů, tvorba převážné části rezerv, stanovení opravných položek, oceňování zásob, či zařazení dlouhodobě užívaného drobného majetku do dlouhodobého majetku nebo do zásob.

Prioritní účetní zásadou je zásada věrného zobrazení skutečnosti. Účetní výkazy by měly představovat fotografii reálné ekonomické situace. Je však třeba vzít v úvahu, že existují jisté okolnosti, které získání reálného obrazu znesnadňují a představují značná



úskalí při interpretaci jednotlivých položek účetních výkazů spojenou s analýzou trendů (posouzením situace podniku v časových řadách).

### **3.5.1 Okolnosti zkreslující vypovídací schopnost účetních výkazů**

Problémem u vykazování jsou okolnosti zkreslující vypovídací schopnost výkazů. Mezi takové okolnosti může patřit:

- Vykazování hodnot v historických cenách, které neberou v úvahu vývoj tržních cen
- Technika oceňování dlouhodobého majetku
- Technika oceňování zásob
- Technika oceňování pohledávek (například sporných nebo nedobytných pohledávek)
- Inflace
- Změna v ekonomickém prostředí (změny úrokových sazeb, pohyby kursů cizích měn, změny v mzdové politice apod.)
- Změna v legislativě (změna ve státní fiskální politice, v obchodním právu, ve zdravotním a sociálním pojištění apod.)
- Sezónní a konjunkturální výkyvy během roku (stavové veličiny nezobrazují průměrné celoroční podmínky)
- Chybějící údaje
- Vlivy nepeněžních faktorů (Nepeněžní vlivy při posuzování investic jsou založeny na změnách v technice, technologii, organizaci výroby, kontrole jakosti apod. Buď se tyto vlivy dodatečně kvantifikují nebo se hodnotí samostatně.)
- Neurčitost účetních dat
- Problém srovnatelnosti účetních výkazů v čase, v rámci oboru či při změně způsobů oceňování z důvodu věrného zobrazení
- Vliv daňových zákonů

## 4. METODIKA SESTAVOVÁNÍ PLÁNŮ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

### 4.1 Finanční plánování

Plánování je komplexní rozhodovací proces, spočívající v navrhování, hodnocení a výběru cílů i odpovídajících projektů k jejich dosažení.<sup>1)</sup> K dosažení cílů volí vedení podniku vhodná opatření v oblasti investiční činnosti, personalistiky, výzkumu a vývoje a marketingu.

Plánování z časového hlediska:

- Plánování v dlouhodobém horizontu (vytyčování cílů a strategie)
- Plánování v krátkodobém horizontu (cíle se přizpůsobují disponibilním prostředkům)

Obsah finančního plánování:

- Kvantifikovat finanční cíle
- Formulovat finanční politiku, která odpovídá finanční situaci podniku, prognóze okolního prostředí a strategii
- Navrhnout vývoj financí tak, aby byly v souladu s finančními cíli a finanční politikou a ve vazbě na plán prodeje a plán výroby

Finanční politika odpovídá na otázky:

- Jak používat jednotlivé zdroje financování?
- Kde lze získávat další kapitál?
- Jaká je zadluženost podniku a jaké hranice smí dosáhnout?
- Jak financovat běžné, opakující se potřeby?
- Jaká část likvidního majetku má být v peněžních prostředcích a ekvivalentech?
- Jaká jsou omezení růstu majetku a tržeb s ohledem na peněžní toky?
- Jaká část zisku má být vyplácena na dividendách?

---

<sup>1)</sup> VALACH, J. a kol. *Finanční řízení podniku*. 2. vyd. kapitola 11 Finanční plánování. Praha: EKOPRESS, s.r.o., 1999. s. 243.

Obsahem finančního plánu jsou cíle, jejichž realizace se obvykle váže na dobu delší než jeden rok. Proto firmy sestavují dlouhodobý finanční plán, jehož součástí je i krátkodobý finanční plán na první rok plánovaného období.

## **4.2 Dlouhodobý finanční plán podniku**

Dlouhodobý finanční plán zahrnuje následující činnosti:

- 1) Analýzu finanční situace
- 2) Plán tržeb na základě prognózy a plánu prodeje
- 3) Plán peněžních toků
- 4) Plánovou rozvahu
- 5) Plánovou výsledovku
- 6) Rozpočet investičních výdajů
- 7) Rozpočet dlouhodobého externího financování

### **4.2.1 Analýza finanční situace**

Účetní výkazy mají být koncipovány tak, aby odpovídaly potřebám finančního rozhodování. Každé finanční rozhodnutí podniku je podloženo finanční analýzou. Finanční analýza poměřuje získané údaje z účetních výkazů a rozšiřuje jejich vypovídací schopnost. Její výsledky slouží pro řízení majetkové, finanční struktury podniku, investiční a cenovou politiku apod. Hodnotí minulost, současnost a vytváří podklady pro přijímání rozhodnutí do budoucnosti. Přijatá rozhodnutí jsou zobrazena v plánech účetních výkazů.

Pro posouzení hospodářských výsledků z minulosti je nutné přihlídnout k vnitřním i vnějším faktorům, které na tyto výsledky mají vliv. Jedná se například o změnu vývoje poptávky, nákupních a prodejních cen, úrokové míry, daňových sazeb (vnější ovlivňující faktory) a o vědomé silné a slabé stránky podniku, schopnosti využívat nabízející se příležitosti a možnosti předcházet hrozbám pro podnik (vnitřní ovlivňující faktory).

Základním nástrojem finanční analýzy je finanční poměrová analýza. Existují všeobecně akceptované ukazatele, které umožňují vytvořit si představu o finanční situaci podniku. Jsou řazeny do čtyř základních skupin – tj. ukazatele rentability a aktivity, ukazatele zadluženosti, ukazatele platební schopnosti a ukazatele vycházející z údajů kapitálového trhu, jedná-li se o akciovou společnost. Výsledky výpočtů všeobecně

akceptovaných ukazatelů ovlivňují finanční rozhodnutí do budoucnosti, která jsou zobrazena v plánech účetních výkazů. Například výpočet ziskovosti tržeb v rámci ukazatelů rentability říká, jakým způsobem podnik kontroluje své náklady. Při nízké hodnotě ziskovosti porovnané s hodnotami příslušnými danému oboru je třeba uvažovat o vhodném způsobu zvýšení ziskovosti tržeb, například pomocí snížení nákladů. Možnost snížení nákladů se přímo promítá do plánového výkazu zisku a ztráty. Součástí analýzy ukazatelů aktivity je propočet doby obratu pohledávek a zásob. Firma podle výsledků uvažuje o možnostech snížení doby obratu pohledávek a zásob v příštím období. Zvažované procento snížení doby obratu je zohledněno při výpočtu položky pohledávek a zásob v plánové rozvaze. Ukazatele zadluženosti slouží pro zhodnocení finanční samostatnosti podniku, pomáhají při stanovení kritérií pro rozhodnutí o financování podnikových potřeb dalšími cizími zdroji. Taková rozhodnutí jsou zobrazena v kapitálových položkách plánové rozvahy - tj. ve skupině vlastního či cizího kapitálu, na druhé straně i v příslušné položce vlastním či cizím kapitálem financované potřeby. Výsledky ukazatelů likvidity se rovněž projevují v plánové rozvaze. Například vysoká hodnota pohotové likvidity může být výsledkem značného objemu oběžných aktiv vázaných ve formě peněžních prostředků. Na základě tohoto zjištění podnik rozhoduje o změně struktury jednotlivých položek aktiv. Část peněžních prostředků může v následujícím období alokovat do jiného aktiva (například do krátkodobých cenných papírů, které přinášejí firmě větší efekt hospodaření). V plánové rozvaze se tak položky oběžného majetku stanoví ve výši stanovené v souladu s předpoklady o využití volných peněžních prostředků.

#### **4.2.2 Plán tržeb**

Plán tržeb je závislý na prognóze tržních podmínek a na plánu prodeje. Prognóza trhu se zaměřuje na celkový objem trhu na cílových trzích (v peněžních jednotkách) a na tržní podíl (v procentech), o který by firma mohla na těchto trzích usilovat. Prognóza tržních cen závisí na tendenci spotřeby a nákladů jako dlouhodobých faktorů poptávky a nabídky. Plán prodeje je obrazem obchodní strategie, tedy vytyčených cílů. Na plán prodeje navazuje plán tržeb, který je korigován plánovaným vývojem reálných cen vlastních výrobků oproti vývoji reálných tržních cen.

### 4.2.3 Plán peněžních toků metodou procentního podílu na tržbách

Pro plánování peněžních toků je možné využít metodu procentního podílu na tržbách. Vychází z očekávané skutečnosti běžného roku a z plánu tržeb použitím procentního podílu na tržbách, přičemž se předpokládá stejný poměr tržeb k odpisům, úrokům, dlouhodobému majetku, k pracovnímu kapitálu a k zisku. Na plán peněžních toků navazuje plánová rozvaha a výsledovka.

#### Plán peněžních toků metodou procentního podílu na tržbách

1. Tržby v dalších letech podle každoročního nárůstu objemu trhu (Pokud se předpokládá každoroční růst objemu trhu o 5 %, pak tržby v následujících pěti letech jsou stanoveny jako tržby podle očekávané běžné skutečnosti \*  $(1,05^n)$ )
2. Stanovení zisku po zdanění jako podíl ze souhrnu plánovaných tržeb (Vychází z procentního podílu zisku na tržbách v roce očekávané běžné skutečnosti.)
3. Stanovení odpisů jako podíl ze souhrnu plánovaných tržeb (Opět vychází z procentního podílu odpisů na tržbách dle roku očekávané běžné skutečnosti.)
4. Čistý příjem z provozní činnosti jako součet zisku po zdanění a odpisů
5. Investice obnovovací ve výši odpisů
6. Investice rozvojové zvyšující dlouhodobý majetek podle přírůstku tržeb (Hodnota dlouhodobého majetku v roce očekávané běžné skutečnosti je vynásobená procentem nárůstu tržeb za plánovaný počet let.)
7. Přírůstek pracovního kapitálu podle přírůstku tržeb (Hodnota pracovního kapitálu v roce očekávané běžné skutečnosti vynásobená procentem nárůstu tržeb za plánovaný počet let.)
8. Výdaje z investiční činnosti jako součet hodnot obnovovací investice, investice rozvojové a přírůstku pracovního kapitálu
9. Dividendy ze zisku po zdanění v případě akciové společnosti
10. Přírůstek dlouhodobého úvěru stanovený odečtením výdajů investiční činnosti a dividend od čistého příjmu z provozní činnosti
11. Čistý peněžní tok z finanční činnosti stanovený jako součet přírůstku dlouhodobého úvěru a dividend

#### **4.2.4 Plánová rozvaha metodou procentního podílu na tržbách**

Plánovaná hodnota dlouhodobého hmotného majetku, pracovního kapitálu, vlastního kapitálu a dlouhodobého úvěru je určena na základě vypočtených procentních podílů na tržbách a podle předchozích výpočtů (výpočet výše dividend a přírůstku dlouhodobého úvěru).

#### **4.2.5 Plánová výsledovka metodou procentního podílu na tržbách**

Výpočty hodnot tržeb, provozních nákladů, zisku před úroky a daněmi, nákladových úroků, zisku před zdaněním, daně, zisku po zdanění, odpisů a dividend se provedou podle vypočtených podílů na tržbách. Pokud by manažer reagoval na údaje z plánové rozvahy pokud jde o dlouhodobý majetek a dlouhodobý úvěr s využitím poměrových ukazatelů, dopočítal by se pravděpodobně rozdílných nákladových úroků a odpisů, které mají za následek změnu zisku po zdanění i dividend. Tato situace vyžaduje přepočtení původních hodnot peněžních toků podle nových úroků a odpisů, následně změnu rozvahy i výsledovky.

Metoda procentního podílu na tržbách řadíme do iterativních metod, při níž dochází k opakovaným iterativním výpočtům podle počítačového programu.

#### **4.2.6 Investiční výpočty**

Jestliže podnik počítá s dodatečnou výrobní kapacitou, vypracuje projekt „rozšíření“. Pokud podnik odepíše a vyřadí starší vybavení a pořídí moderní technické zařízení, mluvíme o vytvoření projektu „modernizace“. Důležité informace, ze kterých podnik čerpá pro výpočet peněžních toků, představují každoroční produkce tržeb novou kapacitou, dodatečný zisk po zdanění, investiční náklady, investiční výdaje a uvedení nové výrobní kapacity do užívání. Údaje o investičních projektech slouží k sestavení plánu peněžních toků na jednotlivé roky, přičemž pro výpočet odpisů lze opět použít metodu procentního podílu z tržeb.

#### **4.2.7 Rozpočet dlouhodobého externího financování**

Nedostatek peněžních toků z provozní činnosti k financování investiční činnosti a pro úhradu dividend pokrývají dlouhodobé externí zdroje. Přírůstek dlouhodobých externích zdrojů však je do jisté míry omezen ukazateli zadluženosti, které stanoví poměr dlouhodobých cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu či provoznímu cash flow. Podnik může zvážit získání dlouhodobých externích zdrojů pomocí zvýšení počtu akcií (kde ale vzniká problém snížení zisku a dividendy na akcii), emise dluhopisů (u velkých podniků s pevným finančním zdravím) či dlouhodobé půjčky.

#### **4.2.8 Hodnocení finančního plánu podle výnosnosti**

Kvalita sestaveného finančního plánu může být posuzována podle jeho důsledku na tržní hodnotu podniku (u akciové společnosti). Pro určení konečné tržní hodnoty podniku je možné použít ukazatele P/E (Price earnings ratio) – tedy poměr kursu k zisku na akcii. Tržní hodnotu výchozího roku lze zjistit součinem počtu akcií v oběhu a kursu akcie na burze. Podle plánovaného zisku posledního roku plánovaného období akcionáři zjistí zisk na akcii, který následně vynásobí ukazatelem P/E. Tato hodnota představuje budoucí kurs akcie a vynásobením právě tohoto kursu počtem akcií vlastníci podniku získávají představu o tržní hodnotě podniku. Vzhledem k tomu, že peníze získané dnes nemají stejnou hodnotu jako peníze očekávané za pět let, je nutné pro stanovení současné tržní hodnoty podniku diskontovat předpokládané dividendy v jednotlivých letech a již uvedenou tržní hodnotu podniku.

Je-li současná tržní hodnota podniku vyšší než aktuální tržní hodnota podniku, akcionáři považují finanční plán za přijatelný.

#### **4.3 Krátkodobé finanční plánování**

Příprava plánu na období jednoho roku může představovat příležitost pro nalezení způsobu, jak dosáhnout adekvátní výchozí základny pro zabezpečení dlouhodobých záměrů. Nejvýznamnější část ročního finančního plánu je plánová výsledovka v kalkulačním členění (tržby, přímý materiál, přímé mzdy, variabilní nepřímé náklady nebo výrobní režie, zisk před zdaněním, daň z příjmů, zisk po zdanění). Plánová výsledovka vychází z očekávané skutečnosti běžného roku a přizpůsobuje se očekávaným

změnám jako například rozšíření sortimentu výrobků, uvedení nového dlouhodobého hmotného majetku do provozu apod. Pro sestavení peněžních toků se zisk a odpisy přejímají z plánové výsledovky. Jestliže podnik sestavuje dlouhodobý finanční plán, pak přebírá příjmy a výdaje dlouhodobého charakteru (peněžní toky z investiční činnosti, činnosti týkající se dlouhodobých závazků, dlouhodobých úvěrů a emise akcií) do plánových výkazů krátkodobého finančního plánu. Dojde-li pak po takovém převedení k nedostatku peněžních prostředků, pak management přemýšlí o přijetí krátkodobého bankovního úvěru. Souběžně s ročním plánem podnik sestavuje rozpočty a kalkulace jako nástroje operativního řízení. Rozpočtová výsledovka úzce navazuje na rozpočty nákladů a výnosů a jejich prostřednictvím na kalkulace výrobků. Za nejdůležitější rozpočet je považován rozpočet příjmů a výdajů. Objeví-li se v rozpočtování nová nepředpokládaná informace, roční finanční plán je upravován.

#### **4.3.1 Predikce**

Realistická predikce hraje důležitou roli při sestavování podnikatelských plánů a přípravě veškerých investičních rozhodnutí. Management podniku pracuje s odhady budoucího vývoje.

Navrhované pořadí predikcí výkazů:

- Stanovení cíle práce a omezujících faktorů plynoucích z pozice firmy na trhu a dosavadního vývoje firmy
- Zaměření na výkaz zisku a ztráty
- Odhad struktury stálých a oběžných aktiv
- Odhad dodatečnou finanční potřeby, specifikace finanční struktury a finanční páky, posouzení likvidity
- Odhad ostatní položky výkazu zisku a ztráty podle účetních pravidel (výrobní spotřeba, mzdy, odpisy, EBIT, nákladové úroky), vyčíslení hrubého a čistého zisku
- Úprava pasiv ve vazbě na nerozdělený zisk a nákladové úroky

Při důležitých rozhodnutích o budoucích aktivitách firmy management hodnotí také omezující podmínky, které se mohou promítnout do finančního plánu, následně do plánových účetních výkazů. Jedná se například o omezení vyplývající ze závazků vzniklých v minulosti – tj. banka uložila podniku podmínku nepřekročit poměr cizích



zdrojů k celkovým aktivům aj. Předpovědi úzce souvisí s dílčími podnikovými cíli. Do takových cílů podnik řadí zvýšení efektivity práce s pohledávkami (doba splatnosti pohledávek), efektivity práce se zásobami, s fixními aktivy.

### **4.3.2 Odhad tržeb**

Tržby se odhadují nejen podle interních i externích údajů. Do externích údajů patří velikost trhu, poptávka, ceny, konkurence atd. Tyto faktory jsou označovány za nezávislé (exogenní) proměnné působící na podnikový plán a plánové výkazy. Závislé (endogenní) proměnné jsou zpravidla informace z minulých období.

Možný postup při odhadu tržeb:

- Vývoj tržeb během např. 3 let a jeho prostá extrapolace
- Cena a odhadované cenové pohyby v příštích letech
- Změna podílu na trhu vlivem změny tržní poptávky a konkurence (sledování cenové elasticity)
- Alternativní předpověď tržeb podle uzavřených zakázek
- Zavedení nových produktů, inovace ve firmě a jejich předpokládaný přínos k tržbám
- Zavedení konkurenčních produktů, kvůli nimž by produkt podniku mohl zastarat
- Změna struktury výroby

Příliš optimistický odhad může vést ke špatné volbě kapacit, k přílišnému a nepotřebnému vybavení. Naopak příliš pesimistický odhad zpravidla vede k neuspokojení zákazníků v důsledku nedostatečné kapacity, následně ke ztrátě těchto zákazníků.

### **4.3.3 Projekce rozvahy**

Při úvahách o struktuře aktiv a pasiv rozvahy se podnik opírá o poměrové ukazatele (Například podnik stanoví maximální úroveň zadluženosti pomocí poměrového ukazatele, což má bezprostřední návaznost na plánové zdroje financování apod.)

Zná-li management podniku odhad tržeb a předpokládá-li konstantní strukturu aktiv, a že platí lineární závislost mezi tržbami a aktivy, pak pragmatickou úvahou dochází

k tomu, že tempo růstu aktiv a některých nákladů a výnosů je možné srovnat s tempem růstu tržeb. Ze skutečností z minulých let jsou vypočítány podíly jednotlivých položek rozvahy na tržbách. Aktiva se přepočítávají na základě procentního podílu na očekávaných tržbách. O závislosti mezi pasivy a tržbami se uvažuje pouze u krátkodobých obchodních závazků a mezd, případně u závazků vůči státu. Těto části pasiv se říká „spontánní pasiva“. Odhad nerozděleného zisku záleží na předpokladu stejné úrovně dividendových výplat a lineárního pohybu nákladů a výnosů podle tržeb.

#### **4.3.4 Dodatečná finanční potřeba**

Po sečtení odhadnutých zdrojů se projeví rozdíl mezi finanční potřebou a fondy k dispozici, přičemž celkovou finanční potřebou rozumíme součet všech aktiv. Podnik se rozhoduje, jaký typ dodatečných zdrojů použije. Pokud použije krátkodobého úvěru, změní se finanční struktura, zvýší se zadluženost a sníží se likvidita. Je důležité stanovit limit zadluženosti podniku pomocí ukazatele zadluženosti (například pomocí srovnatelných podniků v odvětví) a požadované běžné likvidity. Do plánové rozvahy se tedy promítnou dodatečné zdroje financování.

#### **4.3.5 Stimulace zvyšování efektivity a dopad na rozvahu**

Výše uvedená metoda vychází z předpokladu, že se položky aktiv zvýší stejným tempem jako zvýšení tržeb. Jestliže však dosavadní kapacita nebyla plně využita, pak zvýšení položky stálých aktiv nebude odpovídat vypočtené hodnotě na základě tempa zvýšení tržeb. Je nutné zjistit, jakých tržeb by bylo možné dosáhnout při stoprocentním využití kapacity. Následný výpočet cílového poměru stálých aktiv k tržbám (tj. stálá aktiva výchozího roku/tržby, jakých by byl podnik schopen dosáhnout při stoprocentním využití) usnadní zjistit skutečně potřebné zvýšení kapacity. V konečném důsledku se tato změna odrazí i v pasivech rozvahy, neboť potřeba zdrojů bude nižší. Stejným způsobem management pracuje se zásobami a pohledávkami pomocí ukazatelů obrátky zásob a doby splatnosti pohledávek. Struktura aktiv ovlivní nákladové položky výsledovky – tj. výrobní náklady, odpisy, mzdy. Na druhé straně na výsledovku mají vliv i zdroje financování - tj. nákladové úroky.

#### 4.3.6 Projekce výkazu zisků a ztráty

Hlavní položky se opět odvíjejí od odhadnutých tržeb. Na odhad spotřeby materiálu, energie, služby působí následující endogenní a exogenní faktory:

- Vývoj nákladů v minulosti
- Odhadnuté tržby
- Změny v materiálových položkách, vývoj fixních i variabilních nákladů
- Změna cen zboží, materiálu, služeb
- Předpoklad, že se výrobní spotřeba mění proporcionálně k tržbám

Na rozdíl od výrobní spotřeby, na odhad mezd působí převážně exogenní faktory:

- Minulé mzdy
- Počet zaměstnanců v souvislosti se změnami výrobního programu

Na odpisy působí jistě způsob odpisování, odpisy v minulých letech, nákup nebo vyřazení stálých aktiv. Jestliže v roce X odpisy činily například 10 % fixních aktiv, pak v roce X+1 by měly představovat 10 % fixních aktiv roku X+1.

Ve výsledovce existuje ještě hodně dalších položek. U některých z nich by se špatně stanovily jejich determinující vstupní proměnné. U ostatních se dá předpokládat, že se jejich stav nezmění, což je typické například pro mimořádné náklady a výnosy.

#### 4.3.7 Konečný dopad na rozvahu

Po simulaci, která má za následek zvýšení nerozděleného zisku, se upravuje strana pasiv. A po každé úpravě strany pasiv, se sníží zadluženost podniku. Zvýší se také i úrokové krytí a podnik může zaplatit menší úroky, čímž se opět zvýší nerozdělený zisk. Po určité době jsou takové změny zanedbatelné.

## **II. SESTAVENÍ FINANČNÍCH PLÁNŮ ROZVAHY, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY, PŘEHLEDU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

### **1. METODIKA**

#### Objekt zkoumání

Objektem zkoumání je obchodní společnost TRICAR CB, s.r.o. Tato společnost se zabývá poskytováním služeb v oblasti vnitrostátní nákladní automobilové dopravy a hostinských služeb. Převládající podíl na celkové podnikatelské činnosti má nákladní automobilová doprava.

#### Hlavní cíl práce

Cílem bakalářské práce je sestavení finančního plánu rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu cash flow vybrané společnosti pro rok 2007, 2008 a 2009 a podpořit činnosti společnosti související se sestavováním finančních plánů účetních výkazů.

#### Dílčí cíle

- vytvoření podkladů pro potřeby finančního řízení
- sestavení finančních plánů rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu cash flow odpovídající vývoji hospodářské činnosti podniku pro rok 2007, 2008 a 2009
- zpracování finančního plánu účetních výkazů pomocí výpočetní techniky umožňující automatický přepočítání položek účetních výkazů při podnikovém rozhodnutí o změně výše či struktury položek účetních výkazů

#### Postup

- stanovení výchozích podkladů pro vlastní odhad jednotlivých položek účetních výkazů - tj. údaje účetního období 2006
- vlastní odhad tržeb pro roky 2007, 2008, 2009 na základě údajů výchozího roku a poskytnutých informací o podnikových plánech
- vlastní odhad nákladů pro roky 2007, 2008, 2009 na základě údajů výchozího roku a poskytnutých informací o podnikových plánech
- vytvoření formulářů účetních výkazů v počítačovém programu Microsoft Excel
- kompletace rozvahy pro rok 2007, 2008, 2009 na základě získaných údajů o předpokládané majetkové a kapitálové struktuře a údajů výchozího roku
- kompletace výkazu zisku a ztráty pro rok 2007, 2008, 2009 pomocí odhadu nákladů

a výnosů, kde podkladem pro odhad slouží údaje výchozího období a informace o podnikových plánech

- kompletace výkazu cash flow pro rok 2007, 2008, 2009 použitím součtových řádků rozvahy a výkazu zisku a ztráty
- zhodnocení potřeby dodatečných finančních zdrojů pro budoucí období
- návrh na řešení nekryté potřeby dodatečných finančních zdrojů

## **2. CHARAKTERISTIKA PODNIKU**

### **2.1 Základní informace o podniku**

Sestavení finančních plánů účetních výkazů je aplikováno na společnosti TRICAR CB, s.r.o. která se zabývá poskytováním služeb v oblasti vnitrostátní nákladní automobilové dopravy a hostinskou činností. Původní sdružení TRICAR bylo přeměněno na společnost s ručením omezeným, která byla zapsána v obchodním rejstříku 11. dubna 2001. Základní kapitál v roce 2001 činil 350 000,-- Kč. V roce 2003 byl navýšen základní kapitál na 1 159 000,-- Kč. Společnost je řízena dvěma jednateli, kteří jsou zároveň jedinými společníky. Podnik má pro činnost vnitrostátní nákladní dopravy k dispozici 16 nákladních automobilů, 4 návěsy, 1 přívěs.

Společnost v roce 2006 prodala Návěs Panava za 25 000,-- Kč, jehož zůstatková cena činila 7 445,-- Kč. Zároveň však došlo k leasingovému pronájmu jiného návěsu.

V souvislosti s hostinskou činností je provozován TRICAR BAR. Hostinská činnost je podle vykazovaných nákladů a výnosů pro společnost spíše nezisková. Důvodem pro nepřerušení provozu baru je podle jednatele především reklama, která má pozitivní vliv na dobré jméno společnosti.

#### Skladba podnikových nákladů a výnosů

Skladba výnosů:

- Tržby z prodeje služeb
- Tržby za zboží
- Ostatní provozní výnosy

Hlavním zdrojem tvorby podnikových tržeb jsou služby v oblasti vnitrostátní nákladní automobilové dopravy. Tyto tržby představují přibližně 92 % celkových tržeb. Přibližně 2 % celkových tržeb tvoří tržby za prodej zboží - tedy především za prodej nápojů. Přibližně 6 % tržeb činí ostatní provozní výnosy.

Skladba nákladů:

- Spotřeba materiálu
- Spotřeba energie
- Opravy a udržování
- Služby
- Mzdové náklady
- Zákonné sociální pojištění
- Zákonné sociální náklady
- Daň silniční
- Daň z nemovitostí
- Ostatní daně a poplatky
- Ostatní pokuty a penále
- Ostatní provozní náklady - pojištění
- Ostatní provozní náklady - ostatní
- Odpisy HIM
- Odpisy DHIM
- Úroky
- Ostatní finanční náklady
- Ostatní mimořádné náklady
- Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná

Nejvyšší podíl na celkových nákladech bylo zjištěno u položky spotřeby materiálu. Tento podíl představuje přibližně 43 % celkových nákladů. Ze analytické evidence účtu Spotřeba materiálu bylo zjištěno, že hlavní příčinou vysoké výše vypočteného podílu na celkových nákladech činí náklady na pohonné hmoty. Ty představují celých 89 % nákladů na veškerý materiál. Další významnou položkou nákladů lze označit mzdové náklady, tj. 17 % celkových nákladů, a náklady na služby, tj. 10 % celkových nákladů. Zanedbatelné jistě není ani zákonné sociální pojištění s podílem na celkových nákladech ve výši 6 %. Ostatní výše uvedené náklady se pohybují v rozmezí od 0,01 do cca 4 %.

## **2.2 Plánované změny v letech 2007, 2008, 2009**

### **2.2.1 Plánované změny v majetkové a kapitálové struktuře**

V roce 2007 jednatele neuvažují o koupi dalšího dlouhodobého hmotného ani dlouhodobého nehmotného majetku. Vzhledem k finanční situaci v roce 2006, kdy je podnik stále ještě vázán závazkem z titulu bankovního úvěru a poměrně vysoké částce měsíčních fixních nákladů, se jednatele v roce 2007 zaměří pouze na stabilizaci podniku. Neplánují tedy žádné významné výdaje na rozvoj podniku.

V roce 2008 společníci předpokládají koupi pozemku v hodnotě 1 mil. Kč v místě provozovny společnosti. Tento pozemek má být kryt cizími či vlastními zdroji podle hospodářského vývoje společnosti, přičemž společnost preferuje způsob financování pozemku vlastními zdroji. V roce 2009 pravděpodobně dojde k výměně jednoho z návěsů. Bude prodán již odepsaný návěs. Částka nově pořízeného návěsu se bude pohybovat okolo 350 000,-- a tento návěs by měl být financován opět vlastními zdroji, bude-li finanční situace dobrá.

## **2.2.2 Plánované změny v nákladových a výnosových položkách**

### Tržby

Objem zakázek na služby jsou jednateli odhadovány přibližně ve stejné výši jako v roce 2006. Je tomu tak proto, že společnost má 6 stálých odběratelů. Objem výkonů se proto při stejném počtu nákladních automobilů (tj. při stejné kapacitě) odhadují v podobném počtu jako v roce 2006.

Přestože se nepředpokládá jiný objem zakázek, tržby se v následujících letech zvýší. Důvodem je plánovaný nárůst cen nákladní automobilové dopravy. Příčinou nárůstu tržeb na 1 km dopravného je především změna cen pohonných hmot a ostatních nákladů. V nákladové položce Ostatní daně a poplatky se výrazně projeví změna, která vznikne v důsledku zavedení mýtného v České republice. Společnost pro přepravu samozřejmě využívá také tras, jež spadají do evidence zpoplatněných komunikací. Podle Zákona č. 13/1997 Sb. o pozemních komunikacích, ve znění Zákona č. 80/2006 Sb. a dalších prováděcích předpisů platí od 1. ledna 2007 pro silniční motorová vozidla a jízdní soupravy s nejvyšší povolenou hmotností 12 t a výše mýtná povinnost při využití zpoplatněných komunikací.

### Náklady

V důsledku zavedení mýtného v České republice se přirozeně v následujících letech zvýší i náklady. Ceny náhradních dílů odhadují vždy ve výši 120 % cen roku předchozího (tj. průměrný meziroční nárůst o 20 %). Zaměstnanci získají roční navýšení hrubých mezd od roku 2007 průměrně o 10 %.



### 2.3 Způsob sestavení nákladů, výnosů, aktiv a pasiv v letech 2007, 2008, 2009

Pro sestavení finančního plánu účetních výkazů je použita metoda vlastního odhadu na základě informací poskytnutých samotnými jednateli společnosti TRICAR CB, s.r.o. a na základě vlastních výpočtů a šetření. Výše jednotlivých položek účetních výkazů pro nadcházející účetní období 2007, 2008 a 2009 jsou stanoveny podle následujících kritérií:

- a) plánované změny v majetkové a kapitálové struktuře
- b) plánované změny v nákladových a výnosových položkách
- c) odhadovaný meziroční růst cen nakupovaných produktů oproti předchozímu roku
- d) podmínky uvedené ve smlouvách (leasingové splátky dle leasingových smluv), údaje o ročních platbách úroků a splátkách dlouhodobého bankovního úvěru
- e) údaje zachycené v evidenci dlouhodobého majetku
- f) průměrná mzda zaměstnance, přepočtený roční počet zaměstnanců
- g) konečné stavy nákladových a výnosových účtů na konci roku 2006
- h) konečné zůstatky rozvahových účtů na konci roku 2006

Použití metody procentního podílu na tržbách pro stanovení dlouhodobého finančního plánu a následného vyhotovení účetních výkazů shledávám metodou nepřilíš vhodnou pro výpočet položek účetních výkazů. Důvody pro toto tvrzení:

Společnost TRICAR CB, s.r.o. vykonává dvě rozdílné činnosti:

- nákladní vnitrostátní automobilovou dopravu
- nákup a prodej zboží (hostinská činnost)

Pro stanovení dlouhodobého plánu tržeb s přihlédnutím na vyvíjející se tržní podíl firmy by bylo nutné sledovat prodej a poptávku (a další endogenní a exogenní faktory) pro každou činnost zvlášť. Predikci prodeje a poptávky po zboží a po automobilových službách na základě dlouhodobého sledování jejich vývoje společnost neprovádí. Stanovení procenta na tržbách by vyžadovalo vedení takových účtů analytické evidence, které by jasně oddělovaly náklady na nákladní automobilovou dopravu a náklady

související s hostinskou činností. Analytické účty sledované společnosti však přesně nevypovídají o operacích spojených s jednotlivými činnostmi.

Náklady z provozní činnosti jsou u dopravního podniku do určité míry závislé na nahodilých událostech (nehody, havárie), které se promítají například do položky Opravy a udržování. Tyto náklady tak mohou být vzhledem k tržbám nepřiměřeně vysoké a vykazovaný zisk neodpovídá takové výši, která by byla dosažena při normálních podmínkách (tj. bez nehod). Protože výpočet zisku po zdanění budoucího období vychází z procentního podílu zisku po zdanění na tržbách výchozího období, mohl by být tento podíl důsledkem nahodilých událostí značně ovlivněn. Tento problém by však mohl být vyřešen úpravou nákladů na opravy a udržování v průměrné výši za sledovaná účetní období.

U metody procentního podílu na tržbách se předpokládá stabilní poměr tržeb k některým nákladům (odpisy, úroky) a k většině položek aktiv a zisku. Tento předpoklad neodpovídá skutečným hodnotám poměru v průběhu jednotlivých let.

### **3. FINANČNÍ PLÁN VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY 2007, 2008, 2009**

#### **3.1 Stanovení výše položek nákladů, výnosů**

Základem pro stanovení jednotlivých položek nákladů a výnosů jsou údaje obsažené ve výkazu zisku a ztráty výchozího období 2006. Důraz je však kladen i na plánované změny jednatelem společnosti a předpokládané změny cen produktů.

##### **3.1.1 Průměrný meziroční nárůst cen významných položek nákladů**

Ceny jednotlivých produktů se v průběhu jednotlivých let mohou měnit. Proto je při propočtu jednotlivých položek účetních výkazů zohledněn meziroční nárůst cen těchto položek oproti předchozímu roku podle údajů Českého statistického úřadu.

###### Průměrný meziroční nárůst ceny vody, plynu a elektřiny (v %)

Od roku 2000 se zvýšila cena vody, plynu a elektřiny přibližně o celých 31 %. Průměrný meziroční růst ceny vody, plynu a elektřiny podle údajů získaných prostřednictvím internetových stránek <http://financninoviny> činí asi 7,4 %.

###### Průměrný meziroční růst cen náhradních dílů pro nákladní automobily (v %)

Jednatelé společnosti na základě svých zkušeností a údajů podložených účetními doklady odhadují průměrný meziroční nárůst ceny náhradních dílů na nákladní automobily ve výši 20 %.

###### Průměrný meziroční nárůst cen služeb (v %)

Podle šetření Českého statistického úřadu se mezičtvrtletně od roku 2002 zvyšují ceny tržních služeb přibližně o 0,1 %. Meziroční průměrný index růstu ceny činí přibližně 1,04. To znamená, že průměrná meziroční změna cen služeb vykazuje růst 4 %.

###### Průměrný meziroční nárůst nákladů na prodané zboží (v %)

Ceny zboží (alkoholických, nealkoholických nápojů, tabákových výrobků, některých potravin) spadají do indexu spotřebitelských cen vypočteného Českým statistickým úřadem. Průměrný meziroční nárůst cen podle geometrického průměru indexů spotřebitelských cen roků 2002, 2003, 2004, 2005 a 2006 je vypočten ve výši 2 %.

### Průměrný meziroční nárůst ceny nafty na 1 litr (v Kč)

Průměrná cena nafty v roce 2004 činí 26,-- Kč na 1 litr, průměrná cena nafty v roce 2005 činí 27,80 Kč na 1 litr a průměrná cena nafty v roce 2006 činí 29,02 Kč na 1 litr. Nárůst průměrné ceny nafty na 1 litr z roku 2004 na rok 2005 je 6,92 % a z roku 2005 na rok 2006 přibližně 4,4 %. Průměrný meziroční nárůst ceny tvoří 5,65 %. Tyto jsou zpracovány na základě odkazu Rychlé informace - archiv na internetových stránkách Českého statistického úřadu.

### **3.1.2 Náklady na materiál, zboží a energii**

#### Náklady na pohonné hmoty

**Tabulka č. 1 - Počet ujetých km a průměrná spotřeba nafty (v litrech) v roce 2006**

<b>Automobil</b>	<b>Počet ujetých km v r. 2006</b>	<b>Průměrná spotřeba PHM na 100 km (v l)</b>	<b>Průměrná spotřeba PHM za rok (v l)</b>
1	88564	35,6	31528,78
2	84216	36,9	31075,70
3	24398	12,1	2952,16
4	54300	37,4	20308,20
5	45247	36,6	16560,40
6	86020	38,8	33375,76
7	78639	15,9	12503,60
8	57725	16,6	9582,35
9	81496	17	13854,32
10	87660	24,8	21739,68
11	106255	22,2	23588,61
12	11321	19,8	2241,56
13	30564	31	9474,84
14	12874	40,4	5201,10
15	4189	6,9	289,04
16	5200	7,7	400,40
<b>Celkem km</b>	858668	x	x
<b>Celkem prům. spotřeba litrů PHM na rok</b>			<b>234676,50</b>

**Zdroj: TRICAR CB, s.r.o.**

**Tabulka č. 2 - Průměrná cena nafty v roce 2006 (v Kč/1 litr)**

<b>Faktura za PHM</b>	<b>Cena za 1 l PHM (v Kč)</b>
1	22,18
2	22,23
3	22,06
4	22,14
5	22,64
6	22,98
7	23,57
8	23,88
9	23,63
10	23,48
11	23,48
12	23,71
13	23,73
14	23,87
15	23,71
16	22,91
17	22,64
18	22,99
19	23,1
20	22,54
21	22,72
<b>Průměrná cena za 1 litr</b>	<b>23,06</b>

**Zdroj: Přijaté faktury společnosti  
TRICAR CB, s.r.o. za PHM**

Náklady na naftu v roce 2006 činily 5 411 000,-- Kč. Předpokládaný počet ujetých km v následujících letech je odhadován při stejné kapacitě nákladních automobilů průměrně ve stejné výši jako ve výchozím roce 2006. Protože se však předpokládá meziroční růst ve výši 5,7 %, náklady na pohonné hmoty pravděpodobně dosáhnou výše:

- a) v roce 2007:  $5\,411\,000 * 1,057$ , což je přibližně 5 720 000,-- Kč
- b) v roce 2008:  $5\,720\,000 * 1,057$ , což je přibližně 6 046 000,-- Kč
- c) v roce 2009:  $6\,050\,000 * 1,057$ , což je přibližně 6 390 000,-- Kč

Výše uvedený výpočet odpovídá i výsledku násobku průměrné spotřeby litrů nafty za 1 rok vedené v tabulce č. 4 a průměrnou cenou za 1 litr uvedenou v tabulce č. 2 vynásobenou koeficientem 1,057:

- a) v roce 2007:  $234\,677 * (23,06 * 1,057) = 5\,720\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $234\,677 * (23,06 * (1,057^2)) = 6\,046\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $234\,677 * (23,06 * (1,057^3)) = 6\,390\,000,--$  Kč

#### Náklady na prodané zboží

Meziroční nárůst cen zboží je odhadován na základě údajů dle Českého statistického úřadu na 2 %. Výše nákladů na prodané zboží:

a) v roce 2007:  $284\,000 * 1,02$ , tj. přibližně 290 000,-- Kč

b) v roce 2008:  $290\,000 * 1,02$ , tj. přibližně 296 000,-- Kč

c) v roce 2009:  $296\,000 * 1,02$ , tj. přibližně 302 000,-- Kč

#### Náklady na energii

Náklady na energii se zvýší meziročně o 7,4 %. Vykazují roční nárůst 3 000,-- Kč. Ve výchozím období tyto náklady dosáhly výše 39 000,-- Kč. V budoucím období je jejich vývoj následující:

a) v roce 2007:  $39\,000 * 1,074$ , tj. přibližně 42 000,-- Kč

b) v roce 2008:  $42\,000 * 1,074$ , tj. přibližně 45 000,-- Kč

c) v roce 2009:  $45\,000 * 1,074$ , tj. přibližně 48 000,-- Kč

#### Náklady na náhradní díly

Jednatelé společnosti odhadují meziroční nárůst cen náhradních dílů v průměru o 20 %. To znamená, že analytický účet Spotřeba materiálu - autosoučástky bude v následujících letech při hodnotě 539 000,-- Kč ve výchozím období dosahovat výše:

a) v roce 2007:  $539\,000 * 1,2$ , tj. přibližně 647 000,-- Kč

b) v roce 2008:  $647\,000 * 1,2$ , tj. přibližně 776 000,-- Kč

c) v roce 2009:  $776\,000 * 1,2$ , tj. přibližně 931 000,-- Kč

#### Ostatní náklady na materiál

Položka Spotřeba materiálu - ostatní je stanovena pro všechna 3 plánovaná účetní období na 100 000,-- Kč.

### 3.1.3 Náklady na služby

#### Náklady na leasing

Leasingové platby se odvíjí od částek uvedených ve splátkovém kalendáři příslušných leasingových smluv. Pravidelné měsíční platby jsou ujednány vždy ve fixní výši.

**Tabulka č. 3 - Náklady na leasing v letech 2007, 2008, 2009 (v Kč)**

<b>Náklady na leasing</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Pravidelné platby	466 000	466 000	172 000
Poměrná část nákladů	105 000	105 000	38 000

**Zdroj: Leasingové smlouvy společnosti TRICAR CB, s.r.o.**

#### Náklady na opravy a udržování s ostatní služby

Náklady na opravy a udržování a ostatních služeb se zvýší v jednotlivých letech podle čtyřprocentního průměrného meziročního růstu cen. To znamená, že služby včetně oprav a udržování dosáhnou:

- a) v roce 2007:  $905\,000 * 1,04 = 941\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $941\,000 * 1,04 + \text{plánovaná oprava za } 500\,000 = 1\,479\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $979\,000 * 1,04 = 1\,018\,000,--$  Kč

### 3.1.4 Osobní náklady

#### Mzdové náklady

Mzdové náklady se budou v letech 2007, 2008, 2009 navyšovat o 10 % vždy oproti předchozímu roku. Výchozím údajem pro výpočet této složky osobních nákladů je určena průměrná mzda roku 2006 a přepočtený roční počet zaměstnanců, který odpovídá počtu 17 pracovníků. Mzdové náklady budou dosahovat výše:

- a) v roce 2007:  $12\,221 * 1,1 * 17 * 12$ , tj. přibližně 2 742 000,-- Kč
- b) v roce 2008:  $13\,443 * 1,1 * 17 * 12$ , tj. přibližně 3 017 000,-- Kč
- c) v roce 2009:  $14\,787 * 1,1 * 17 * 12$ , tj. přibližně 3 318 000,-- Kč

#### Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění

Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění představují 35 % celkových ročních hrubých mezd:

- a) v roce 2007:  $0,35 * 2\,742\,000$ , tj. přibližně 960 000,-- Kč

- b) v roce 2008:  $0,35 * 3\,017\,000$ , tj. přibližně 1 056 000,-- Kč
- c) v roce 2009:  $0,35 * 3\,318\,000$ , tj. přibližně 1 161 000,-- Kč

#### Sociální náklady

Zákonné sociální náklady jsou jednateli společnosti každoročně po dobu tří následujících let na 160 000,-- Kč.

### **3.1.5 Daně a poplatky**

#### Daň silniční

Pokud se nezmění kapacita nákladní autodopravy, bude v letech 2007, 2008, 2009 silniční daň vykázána v předpokládané výši 225 000,-- Kč.

#### Daň z nemovitostí

V roce 2008 je v plánu pořízení pozemku za 1 000 000,-- Kč, který bude zařazen do obchodního majetku společnosti. Při výpočtech daně z tohoto pozemku bylo zjištěno pouze nepatrné zvýšení položky Daň z nemovitostí. Ve výchozím roce je daň z nemovitostí vykázána v částce kolem 3 000,-- Kč, v roce 2007 tedy tato částka bude shodná s rokem 2006, v roce 2008 a 2009 je možné vykázání daně ve výši 4 000,-- Kč.

#### Ostatní daně a poplatky

Oproti hodnotě 110 000,-- Kč v roce 2006 se položka Ostatní daně a poplatky značně navýší. Důvodem je zavedení mýtného v České republice. Propočty mýtného provedené společností uvádějí, že v sezóně maximálních dosahovaných tržeb společnost zaplatí 50 000,-- Kč měsíčně (tato sezóna trvá 3 měsíce), v ostatních měsících 35 000,-- Kč. Ostatní daně a poplatky pak budou v letech 2007, 2008, 2009 dosahovat asi 575 000,-- Kč.

### **3.1.6 Odpisy**

Částka odpisů v následujících letech je zjistitelná z evidence dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. V této evidenci je uvedena vstupní cena majetku, odpisová skupina, počet let odepisování, způsob odepisování, oprávků a zůstatková cena.



Podle této evidence byly zjištěny odpisy a podle odpisového plánu návěsu, který bude pořízen v roce 2009 budou odpisy následující:

- a) v roce 2007: 302 000,-- Kč
- b) v roce 2008: 216 000,-- Kč
- c) v roce 2009: 211 000,-- Kč

### **3.1.7 Ostatní provozní náklady**

Ostatní provozní náklady lze podle analytických účtů rozdělit do dvou základních skupin. První skupina je tvořena pojištěním, které na základě nově uzavřené smlouvy koncem roku 2006 mají být v následujících letech placeny ve fixní výši. Společníci konstatují, že budou platit za pojištění celkem 30 000,-- Kč měsíčně, což odpovídá roční částce 360 000,-- Kč. Druhá skupina je zastoupena ostatními provozními náklady vyjma pojištění v hodnotě asi 150 000,--. Součtem těchto nákladů je odhadnuta výše celkových ostatních provozních nákladů v letech 2007, 2008, 2009 na 510 000,-- Kč.

### **3.1.8 Nákladové úroky**

Placení měsíčních úroků je závislé na změnách v pohyblivé úrokové sazbě úvěru a na stavu dlouhodobého závazku společnosti vůči bance. Každý měsíc společnost splácí zvlášť částku jistiny 51 700,-- Kč a úroků. S postupným splácením jistiny se snižuje absolutní částka měsíčně placených úroků. Podle ročního průměrného stavu závazku vůči bance a úrokové sazby pohybující se kolem 8 % se budou úrokové platby v následujících letech poměrně rychle snižovat:

- a) v roce 2007: 66 000,-- Kč
- b) v roce 2008: 22 000,-- Kč, k úplnému splacení závazku dojde v 9. měsíci
- c) v roce 2009: 0,-- Kč

### **3.1.9 Ostatní finanční náklady a ostatní mimořádné náklady**

Ostatní finanční náklady zahrnují bankovní poplatky, u nichž se předpokládá stabilní výše plateb pro následující roky. Mohou tedy v letech 2007, 2008, 2009 nabývat přibližně 20 000,-- Kč.

Ostatní mimořádné náklady se u společnosti téměř nevyskytují.

## **3.2 Stanovení výše položek výnosů**

### **3.2.1 Celkové tržby**

Zisk před zdaněním ve výchozím roce 2006 činil 1 310 000,-- Kč. Celkové tržby dosáhly výše 14 556 000,-- Kč. Při očištění o transakce spojené s prodejem dlouhodobého majetku činil zisk před zdaněním ve výchozím roce 1 682 000,-- a tržby 14 531 000,-- Kč. Podíl zisku před zdaněním na tržbách činil 11,58 %. Minimální tržby, kterých je potřeba v následujících letech dosáhnout, aby nedošlo k procentnímu snížení podílu zisku na tržbách, jsou následující:

- a) v roce 2007: Celkové náklady jsou odhadnuty na 13 874 000,-- Kč. Minimální potřebná výše tržeb:  $13\,874\,000 / 88,42 * 100 = 15\,691\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008: Celkové náklady jsou odhadnuty na 15 118 000,-- Kč. Minimální potřebná výše tržeb:  $15\,118\,000 / 88,42 * 100 = 17\,098\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009: Celkové náklady jsou odhadnuty na 15 183 000,-- Kč. Minimální potřebná výše tržeb:  $15\,183\,000 / 88,42 * 100 = 17\,171\,000,--$  Kč

### **3.2.2 Tržby za služby**

Tržby za služby se podílí ve výchozím roce 2006 na celkových tržbách ve výši 92,3 %. Odhad tržeb za služby:

- a)  $15\,691\,000 * 0,923 = 14\,483\,000,--$  Kč
- b)  $17\,098\,000 * 0,923 = 15\,781\,000,--$  Kč
- c)  $17\,171\,000 * 0,923 = 15\,849\,000,--$  Kč

### **3.2.3 Ostatní provozní výnosy**

Ostatní provozní výnosy se podílí ve výchozím roce 2006 na celkových tržbách ve výši 5,8 %. Odhad ostatních provozních výnosů:

- a)  $15\,691\,000 * 0,058 = 910\,000,--$  Kč
- b)  $17\,098\,000 * 0,058 = 992\,000,--$  Kč
- c)  $17\,171\,000 * 0,058 = 996\,000,--$  Kč

### **3.2.4 Tržby za zboží**

Při očištění od transakcí spojených s prodejem dlouhodobého majetku se tržby za zboží podílí na celkových tržbách ve výši 1,9 %. Odhad tržeb za zboží:

- a)  $15\,691\,000 * 0,019 = 298\,000,--$
- b)  $17\,098\,000 * 0,019 = 325\,000,--$
- c)  $17\,171\,000 * 0,019 = 326\,000,--$

### **3.2.5 Tržby za prodej dlouhodobého majetku**

V roce 2009 bude prodán odepsaný návěs přibližně za 35 000,-- Kč. Jeho zůstatková cena již bude nulová.

**Tabulka č. 4 - Plán výkazu zisku a ztráty v letech 2007, 2008, 2009 (v tis. Kč)**

Název a obsah položky			Období		
			běžné 2007	běžné 2008	běžné 2009
I.		Tržby za prodej zboží	298	325	326
A.		Náklady vynaložené na prodané zboží	290	296	302
+		Obchodní marže	8	29	24
II.		Výkony	14483	15781	15849
II.	1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	14483	15781	15849
B.		Výkonová spotřeba	8021	9017	8697
B.	1.	Spotřeba materiálu a energie	6509	6967	7469
	2.	Služby	1512	2050	1228
+		Přidaná hodnota	6462	6764	7152
C.		Osobní náklady	3862	4233	4639
C.	1.	Mzdové náklady	2742	3017	3318
	3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	960	1056	1161
	4.	Sociální náklady	160	160	160
D.		Daně a poplatky	803	804	804
E.		Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	302	216	211
III.		Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	0	35
III.	1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	0	0	35
F.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0	0
F.	1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	0	0
IV.		Ostatní provozní výnosy	910	992	996
H.		Ostatní provozní náklady	510	510	510
*		Provozní výsledek hospodaření	1903	2022	2043
N.		Nákladové úroky	66	22	0
O.		Ostatní finanční náklady	20	20	20
*		Finanční výsledek hospodaření	-86	-42	-20
Q.		Daň z příjmů za běžnou činnost	436	475	486
Q.	1.	- splatná	436	475	486
**		Výsledek hospodaření za běžnou činnost	1817	1980	2023
***		Výsledek hospodaření za účetní období	1381	1505	1537
***		Výsledek hospodaření před zdaněním	1817	1980	2023

## 4. FINANČNÍ PLÁN ROZVAHY V LETECH 2007, 2008, 2009

### 4.1 Stanovení položek aktiv a pasiv

Položky aktiv a pasiv úzce souvisejí s plánem jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty. Jsou ovlivněny také některými skutečnostmi, které se vážou k předchozím účetním obdobím - jedná se například o smluvní ujednání o splátkách bankovního úvěru, který ovlivňuje závazek vůči bance apod.

#### 4.1.1 Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý majetek společnosti TRICAR CB, s.r.o. zahrnuje pouze dlouhodobý hmotný majetek. V roce 2006 byla brutto hodnota tohoto majetku 5 757 000,-- Kč, oprávky činily 1 786 000,-- Kč. V letech 2007 se nepředpokládá žádné navýšení dlouhodobého majetku. V roce 2008 bude koupen pozemek v hodnotě 1 000 000,-- Kč. Protože pozemek není odpisovaným dlouhodobým majetkem, neovlivní nijak výši odpisů a opravek v následujících letech. V roce 2009 dojde k prodeji návěsu a koupi návěsu za 350 000,-- Kč. Tento návěs bude odepisován zrychleně. Vstupní cena odepsaného majetku činila 150 000,-- Kč. Odpisy v letech 2007, 2008, 2009 dosahují dle výpočtů výše 302 000,--Kč, 216 000,-- Kč a 211 000,-- Kč.

Brutto hodnota dlouhodobého hmotného majetku:

- a) v roce 2007: 5 757 000,-- Kč
- b) v roce 2008: 6 757 000,-- Kč
- c) v roce 2009: 6 957 000,-- Kč

Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku:

- a) v roce 2007:  $1\,786\,000 + 302\,000 = 2\,088\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $2\,088\,000 + 216\,000 = 2\,304\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $2\,304\,000 + 211\,000 - 150\,000 = 2\,365\,000,--$  Kč

Netto hodnota dlouhodobého majetku

- a) v roce 2007:  $5\,757\,000 - 2\,088\,000 = 3\,669\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $6\,757\,000 - 2\,304\,000 = 4\,453\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $6\,957\,000 - 2\,365\,000 = 4\,592\,000$ ,-- Kč

#### 4.1.2 Zásoby

Zásoby jsou tvořeny pouze položkou Zboží. Stav zboží na skladě na konci výchozího roku 2006 činil 33 000,-- Kč. Náklady na zboží v roce 2006 dosáhly výše 284 000,-- Kč. Stav zásob v následujících letech bude určen podle poměru konečného stavu zboží na skladě v roce 2006 ku nákladům na zboží v tomto roce - tj. 11,6 %:

a) v roce 2007:  $290\,000 * 0,116 = 34\,000$ ,-- Kč

b) v roce 2008:  $296\,000 * 0,116 = 34\,000$ ,-- Kč

c) v roce 2009:  $302\,000 * 0,116 = 35\,000$ ,-- Kč

#### 4.1.3 Krátkodobé pohledávky

V roce 2006 se pohledávky z obchodních vztahů podílely na výnosech (V těchto výnosech nejsou zahrnuty výnosy za prodej zboží, jelikož prodej zboží v TRICAR BARU se uskutečňuje pouze v hotovosti) 11,7 procenty. Pohledávky z obchodních vztahů představují 62,7 % celkových krátkodobých pohledávek. Proto jsou celkové krátkodobé pohledávky vypočteny podle vzorce:

- Celkové krátkodobé pohledávky = pohledávky z obchodních vztahů/62,7 \* 100

Ostatní krátkodobé pohledávky jsou tvořeny daňovými pohledávkami a krátkodobými poskytnutými zálohami. Daňové pohledávky činí 94,1 % ostatních krátkodobých pohledávek a krátkodobé poskytnuté zálohy tvoří 5,9 % ostatních krátkodobých pohledávek.

Pohledávky z obchodních vztahů:

a) v roce 2007:  $15\,393\,000 * 0,117 = 1\,801\,000$ ,-- Kč

b) v roce 2008:  $16\,773\,000 * 0,117 = 1\,962\,000$ ,-- Kč

c) v roce 2009:  $16\,845\,000 * 0,117 = 1\,971\,000$ ,-- Kč

Celkové krátkodobé pohledávky:

a) v roce 2007:  $1\,801\,000/62,7 * 100 = 2\,872\,000$ ,-- Kč

b) v roce 2008:  $1\,962\,000/62,7 * 100 = 3\,129\,000$ ,-- Kč

c) v roce 2009:  $1\,971\,000/62,7 * 100 = 3\,144\,000,--$  Kč

Daňové pohledávky:

a) v roce 2007:  $(2\,872\,000 - 1\,801\,000) * 0,941 = 1\,008\,000,--$  Kč

b) v roce 2008:  $(3\,129\,000 - 1\,962\,000) * 0,941 = 1\,098\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $(3\,144\,000 - 1\,971\,000) * 0,941 = 1\,104\,000,--$  Kč

Krátkodobé poskytnuté zálohy

a) v roce 2007:  $(2\,872\,000 - 1\,801\,000) * 0,059 = 63\,000,--$  Kč

b) v roce 2008:  $(3\,129\,000 - 1\,962\,000) * 0,059 = 69\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $(3\,144\,000 - 1\,971\,000) * 0,059 = 69\,000,--$  Kč

#### **4.1.4 Náklady příštích období**

Náklady příštích období jsou tvořeny prvními mimořádnými splátkami dle leasingových smluv, které je nutné časově rozlišovat. Na základě vypočtených poměrných částí těchto mimořádných splátek rozpuštěných do nákladů, se budou náklady příštích období snižovat:

a) v roce 2007:  $313\,000 - 105\,000 = 208\,000,--$  Kč

b) v roce 2008:  $208\,000 - 105\,000 = 103\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $103\,000 - 38\,000 = 65\,000,--$  Kč

#### **4.1.5 Příjmy příštích období a výdaje příštích období**

Stejně jako stanovení výše pohledávek z obchodních vztahů bude stanovena i výše příjmů příštích období. Tyto příjmy se tedy vztahují k výnosům (kromě výnosů z prodeje zboží). Jejich podíl na těchto výnosech je 0,063 %:

a) v roce 2007:  $15\,393\,000 * 0,00063 = 10\,000,--$  Kč

b) v roce 2008:  $16\,773\,000 * 0,00063 = 11\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $16\,845\,000 * 0,00063 = 11\,000,--$  Kč

Výdaje příštích období v roce 2006 představují 0,074 % nákladů (kromě odpisů a nákladů na daně a poplatky). V následujících letech jsou výdaje příštích období stanoveny takto:

- a) v roce 2007:  $12\,393\,000 * 0,00074 = 9\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $13\,760\,000 * 0,00074 = 10\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $13\,846\,000 * 0,00074 = 11\,000,--$  Kč

#### **4.1.6 Základní kapitál a zákonný rezervní fond**

Základní kapitál v letech 2007, 2008, 2009 bude vykázán ve stejné výši jako v roce 2006 - tj. 1 159 000,-- Kč. Nepředpokládá se totiž navyšování základního kapitálu. Rezervní fond bude též shodný s hodnotou uvedenou v roce 2006 - tj. 58 000,-- Kč, protože již dosáhl 5 % základního kapitálu, což je povinná výše vytvořeného rezervního fondu pro společnosti s ručením omezeným.

#### **4.1.7 Nerozdělený zisk minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období**

Jednatelé společnosti jsou vedeni jako zaměstnanci společnosti, mají tedy příjmy z tohoto vztahu a nepředpokládají rozdělování zisku v následujících letech. Nerozdělený zisk je kumulativním načítáním výsledků hospodaření jednotlivých let:

- a) úv roce 2007:  $2\,302\,000 + 926\,000 = 3\,228\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $3\,228\,000 + 1\,381\,000 = 4\,609\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $4\,609\,000 + 1\,505\,000 = 6\,114\,000,--$  Kč

Výsledek hospodaření běžného účetního období je shodný s výsledkem hospodaření vypočteným ve výkazech zisku a ztráty:

- a) v roce 2007: 1 381 000,-- Kč
- b) v roce 2008: 1 505 000,-- Kč
- c) v roce 2009: 1 537 000,-- Kč



#### 4.1.8 Krátkodobé závazky

Krátkodobé závazky (kromě daňových závazků) se podílejí na nákladech (kromě nákladů na daně a poplatky a odpisů) ve výši 5,4 %. Krátkodobé závazky (kromě daňových závazků) zahrnují závazky z obchodních vztahů - tj. 41,6 %, závazky ke společníkům - tj. 21,3 %, závazky k zaměstnancům 23,3 % a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění - tj. 13,8 %. Krátkodobé závazky kromě daňových mají podíl na celkových krátkodobých závazcích 34,8 %.

Daňové závazky jsou tedy stanoveny podle vzorce:

- Daňové závazky =  $(\text{krátkodobé závazky bez daňových závazků} / 34,8) * 100$   
- krátkodobé závazky bez daňových závazků

Krátkodobé závazky bez daňových závazků:

- a) v roce 2007:  $12\,393\,000 * 0,054 = 669\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $13\,760\,000 * 0,054 = 743\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $13\,846\,000 * 0,054 = 748\,000,--$  Kč

Závazky z obchodních vztahů:

- a) v roce 2007:  $669\,000 * 0,416 = 278\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $743\,000 * 0,416 = 309\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $748\,000 * 0,416 = 312\,000,--$  Kč

Závazky ke společníkům:

- a) v roce 2007:  $669\,000 * 0,213 = 142\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $743\,000 * 0,213 = 158\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $748\,000 * 0,213 = 159\,000,--$  Kč

Závazky k zaměstnancům:

- a) v roce 2007:  $669\,000 * 0,233 = 156\,000,--$  Kč
- b) v roce 2008:  $743\,000 * 0,233 = 173\,000,--$  Kč
- c) v roce 2009:  $748\,000 * 0,233 = 174\,000,--$  Kč

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění:

- a) v roce 2007:  $669\,000 * 0,138 = 92\,000,--$  Kč

b) v roce 2008:  $743\,000 * 0,138 = 103\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $748\,000 * 0,138 = 103\,000,--$  Kč

Stát - daňové závazky

a) v roce 2007:  $(669\,000/34,8) * 100 - 669\,000 = 1\,253\,000,--$  Kč

b) v roce 2008:  $(743\,000/34,8) * 100 - 743\,000 = 1\,392\,000,--$  Kč

c) v roce 2009:  $(748\,000/34,8) * 100 - 748\,000 = 1\,401\,000,--$  Kč

#### **4.1.9 Bankovní úvěry a výpomoci**

Stav dlouhodobých bankovních úvěrů je vypočítán podle splátek úvěru stanovených ve smlouvě o úvěru. Měsíční splátka činí 51 700,-- Kč, poslední splátka 53 700,-- Kč. Tato položka se objeví pouze v roce 2007, kdy bude splaceno 519 000,-- Kč (9 splátek ve výši 51 700,-- a konečná splátka ve výši 53 700,--), v tomto roce bude úvěr zcela doplacen. Krátkodobé finanční výpomoci, které ke konci roku 2006 činí 150 000,-- Kč, budou též zcela splaceny v roce 2007.

Tabulka č. 5 - Rozvaha v letech 2007, 2008, 2009 (v tis. Kč)

Název položky		Období			Období			Období		
		běžné 2007			běžné 2008			běžné 2009		
		brutto	korekce	netto	brutto	korekce	netto	brutto	korekce	netto
	<b>AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)</b>	10365	-2088	8277	11782	-2304	9478	13397	-2365	11032
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál									
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	5757	-2088	3669	6757	-2304	4453	6957	-2365	4592
<b>B.I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (B.I.1 až B.I.8)</b>									
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (B.II.1 až B.II.9)</b>	5757	-2088	3669	6757	-2304	4453	6957	-2365	4592
<b>B.III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek (B.III.1 až B.III.7)</b>									
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	4608	0	4608	5025	0	5025	6440	0	6440
<b>C.I.</b>	<b>Zásoby (C.I.1 až C.I.6)</b>	34	0	34	34	0	34	35	0	35
	Zboží	34		34	34		34	35		35
<b>C.II.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky (C.II.1 až C.II.8)</b>									
<b>C.III.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky (C.III.1 až C.III.9)</b>	2872	0	2872	3129	0	3129	3144	0	3144
C.III.	Pohledávky z obchodních vztahů	1801		1801	1962		1962	1971		1971
	Stát - daňové pohledávky	1008		1008	1098		1098	1104		1104
	Krátkodobé poskytnuté zálohy	63		63	69		69	69		69
	Dohadné účty aktivní									
	Jiné pohledávky									
<b>C.IV.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek (C.IV.1 až C.IV.4)</b>	1484		1484	1748		1748	3185		3185
<b>D.I.</b>	<b>Časové rozlišení (D.I.1 až D.I.3)</b>	218	0	218	114	0	114	76	0	76
D.I.	Náklady příštích období	208		208	103		103	65		65
	Příjmy příštích období	10		10	11		11	11		11
	<b>PASIVA CELKEM (A. + B. + C.)</b>			8275			9476			11028
A.	Vlastní kapitál (A.I. až A.V.)			5826			7331			8868
<b>A.I.</b>	<b>Základní kapitál (A.I.1 až A.I.3)</b>			1159			1159			1159
A.I.	Základní kapitál			1159			1159			1159
<b>A.II.</b>	<b>Kapitálové fondy (A.II.1 až A.II.4)</b>									
<b>A.III.</b>	<b>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1 až A.III.2)</b>			58			58			58
A.III.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond			58						
<b>A.IV.</b>	<b>Výsledek hospodářství minulých let (A.IV.1 až A.IV.2)</b>			3228			4609			6114
A.IV.	Nerozdělený zisk minulých let			3228			4609			6114
A.V.	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-)			1381			1505			1537
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)			2449			2145			2160
<b>B.I.</b>	<b>Rezervy (B.I.1 až B.I.4)</b>									
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobé závazky (B.II.1 až B.II.10)</b>									
<b>B.III.</b>	<b>Krátkodobé závazky (B.III.1 až B.III.11)</b>			1921			2135			2149
B.III.	Závazky z obchodních vztahů			278			309			312
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			142			158			159
	Závazky k zaměstnancům			156			173			174
	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění			92			103			103
	Stát - daňové závazky a dotace			1253			1392			1401
<b>B.IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci (B.IV.1 až B.IV.3)</b>			519			0			0
B.IV.	Bankovní úvěry dlouhodobé			519			0			0
	Krátkodobé finanční výpomoci			0			0			0
<b>C.I.</b>	<b>Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2)</b>			9			10			11
C.I.	Výdaje příštích období			9			10			11

## 5. FINANČNÍ PLÁN VÝKAZU CASH FLOW V LETECH 2007, 2008, 2009

### 5.1 Položky přehledu o peněžních tocích převzaté z rozvahy a výsledovky

Finanční plán přehledu o peněžních tocích je stanoven pomocí odhadovaných položek výkazu zisku a ztráty a pomocí odhadovaných položek rozvahy. Položky, které se v přehledu o peněžních tocích u společnosti TRICAR CB, s.r.o. promítnou:

- a) položky převzaté z rozvahy: stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů vždy na počátku období, změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení, změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení, změna stavu zásob, dopady změn dlouhodobých, případně i krátkodobých závazků spadajících do finanční činnosti peněžních toků
- b) položky převzaté z výkazu zisku a ztráty: účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním, odpisy, vyúčtované a vyplacené nákladové úroky, zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost, tržby z prodeje dlouhodobého majetku, zůstatková cena dlouhodobého majetku

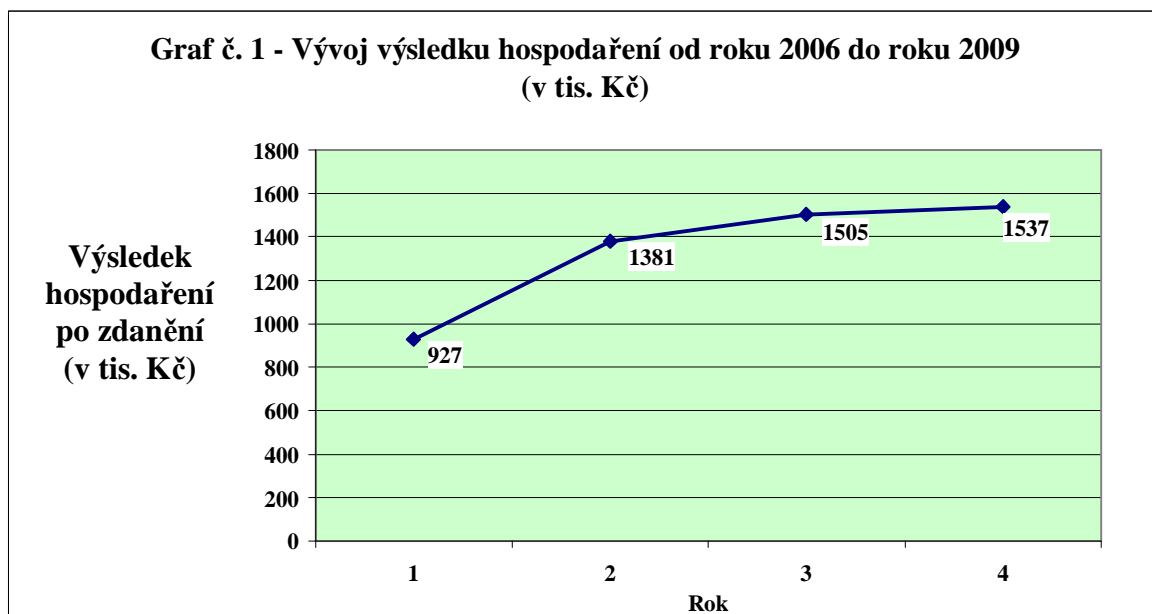
Tabulka č. 6 - Přehled o peněžních tocích v letech 2007, 2008, 2009 (v tis. Kč)

Položky ovlivňující cash flow		Období		
		2007	2008	2009
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	643	1484	1748
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	1817	1980	2023
<b>A.1.</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>			
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	302	216	211
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv			
A.1.3.	Zisk ( ztráta ) z prodeje stálých aktiv	0	0	-35
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku			
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	66	22	0
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace			
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	2185	2218	2199
<b>A.2.</b>	<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>			
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-103	-153	23
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	30	215	15
A.2.3.	Změna stavu zásob	1	0	1
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů			
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	2113	2280	2238

A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-66	-22	0
A.4.	Přijaté úroky			
A.5.	Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a doměrky daně za minulá léta	-436	-475	-486
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsledek hospodaření včetně uhrazené splatné daně z příjmu z mim. činnosti			
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku			
A***	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>1611</b>	<b>1783</b>	<b>1752</b>
	Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		-1000	-350
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0	35
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám			
B.4.	Změna stavu investičních závazků			
B***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>0</b>	<b>-1000</b>	<b>-315</b>
	Peněžní toky z finančních činností			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (např. některé prov. úvěry) na pen. prostředky a pen. ekvivalenty	-770	-519	0
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty			
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ažia, event. rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení			
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům			
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů			
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky			
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů			
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditní společnosti			
C***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-770</b>	<b>-519</b>	<b>0</b>
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	841	264	1437
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	1484	1748	3185

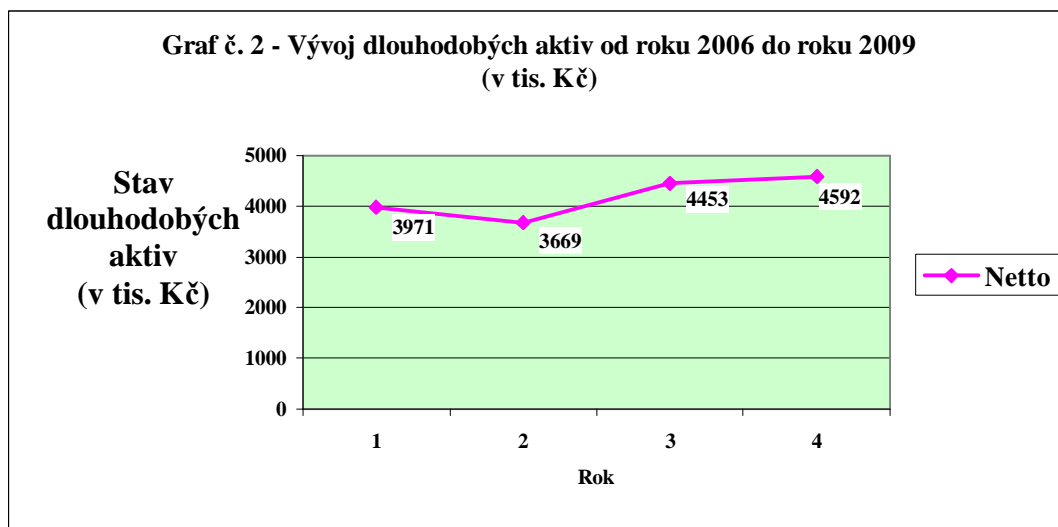
## 6. ANALÝZA VÝSLEDKŮ

### 6.1 Analýza výsledku hospodaření



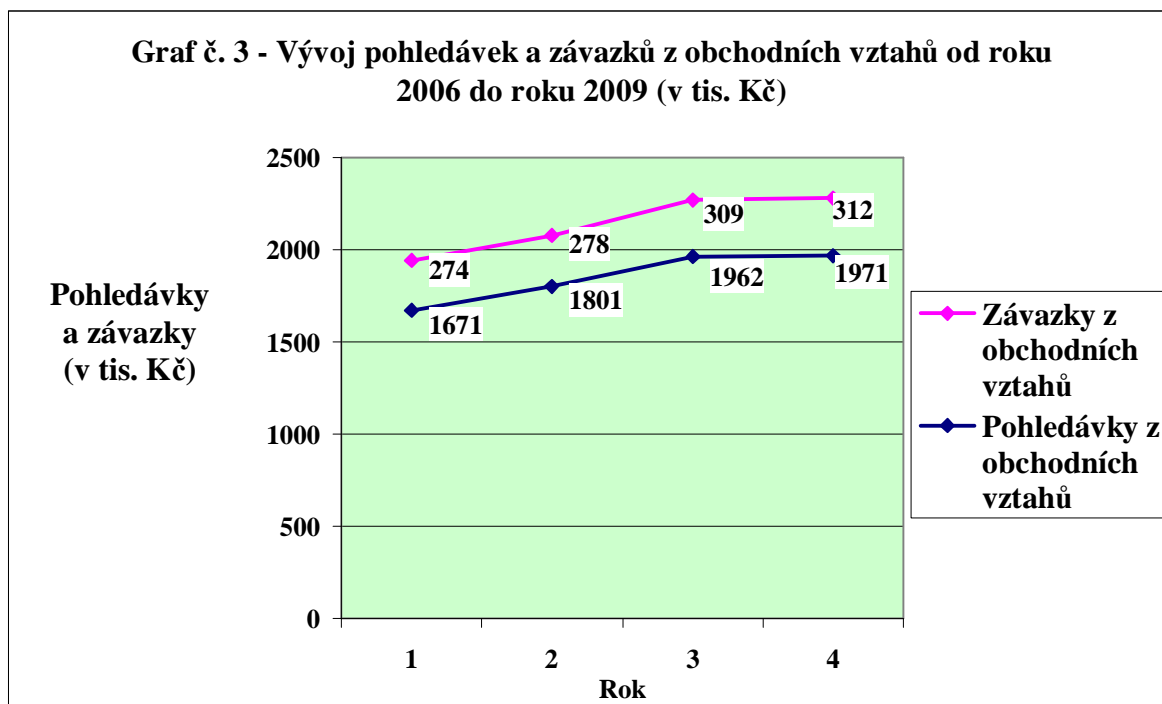
Podle odhadovaných nákladů a výnosů má výsledek hospodaření po zdanění tendenci růstu. Nejvýraznější růst je však dosažen z roku 2006 na rok 2007, v roce 2008 a 2009 je růst pomalejší. Poměrně prudký růst je způsoben velkými změnami v oblasti nákladů a výnosů. Zvýší se totiž náklady vlivem zavedení mýtného v České republice a vlivem zvýšení cen ostatních nákladových položek. Účtovaná povinnost mýtného a ostatní změny v nákladových položkách se samozřejmě projeví ve změnách cen podnikových výkonů, tedy ve výši tržeb. Důvodem pomalejšího růstu výsledku hospodaření od roku 2008 může být skutečnost, že jednatele společnosti neplánují rozšíření majetkových kapacit na provoz automobilové nákladní autodopravy, kterou určuje množství nákladních automobilů, a neplánují přijetí nových příležitostí na trhu.

## 6.2. Analýza dlouhodobých aktiv



Dlouhodobá aktiva společnosti TRICAR CB, s.r.o. zahrnují pouze dlouhodobá hmotná aktiva, jedná se zejména o nákladní automobily, návěsy, přívěsy, pozemky a budovy. Výraznější růst dlouhodobých aktiv je zaznamenán v roce 2008, což je ovlivněno plánovaným pořízením nového pozemku v hodnotě 1 000 000,-- Kč. V roce 2009 jsou aktiva též navýšena, ale růst je již pomalejší. V roce 2009 jednatelé společnosti plánují pořízení nového návěsu, jehož hodnota je v poměru s celkovými aktivy poměrně malá, proto křivka v roce 2009 vykazuje pomalejší růst dlouhodobých aktiv.

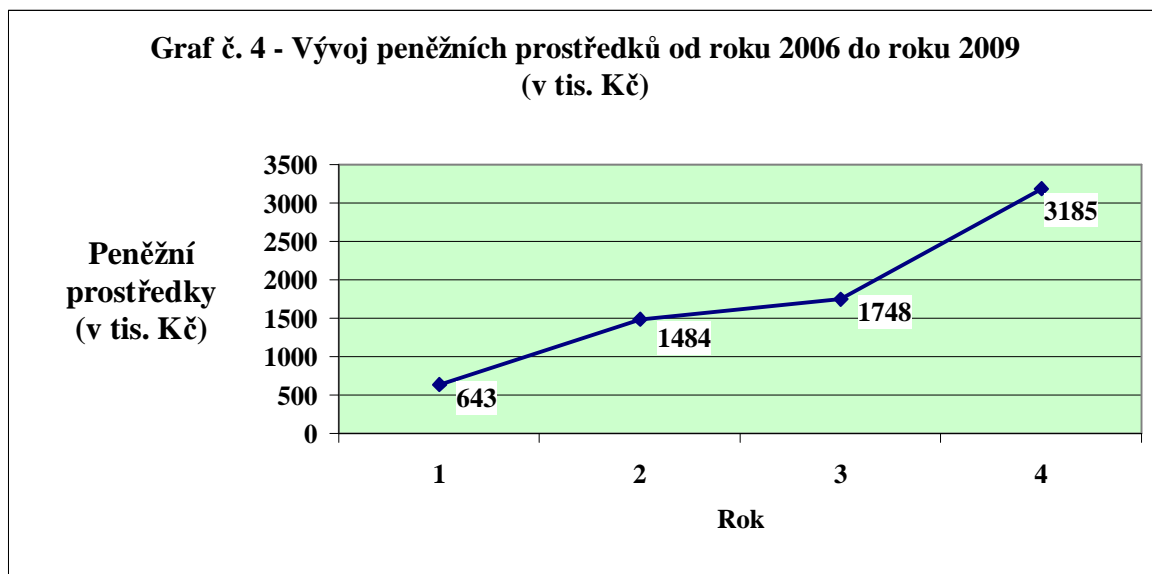
### 6.3 Analýza pohledávek a závazků z obchodních vztahů



Závazky a pohledávky z obchodních vztahů se vyvíjejí podobně. Jejich vývoj je závislý na změnách nákladů a výnosů. K výraznějšímu růstu pohledávek a závazků z obchodních vztahů dochází především v roce 2007. Právě proto, že se pohledávky a závazky z obchodních vztahů odvíjí od nákladů a výnosů, jejich průběh v tomto roce odpovídá prudkému zvýšení nákladů a výnosů. Základní položky, které mají vliv na konečný stav pohledávek a závazků z obchodních vztahů na konci roku, je mýtné, meziroční navyšování cen nafty, náhradních dílů, služeb - opravy a udržování, mzdových nákladů apod. Vývoj závazků a pohledávek v letech 2008 a 2009 je podobný. Tento vývoj závisí i na tom, zda je zvyšována majetková kapacita pro provoz nákladní automobilové dopravy a zda jsou přijímány nové příležitosti na trhu služeb nákladní automobilové dopravy. Kdyby docházelo k významné změně kapacity společnosti a byly by přijímány nové příležitosti na trhu, zvýšily by se tržby i náklady a pohledávky i závazky by rostly rychleji.



#### 6.4. Analýza peněžních prostředků



V grafu č. 4 je zaznamenán rychlý růst peněžních prostředků z roku 2006 na rok 2007, taktéž z roku 2008 na rok 2009. Naopak mírný růst je zachycen z roku 2007 na rok 2008. Mírný růst je nepochybně způsoben odčerpáním větší částky peněžních prostředků v souvislosti s investiční činností společnosti. Jedná se o pořízení dalšího dlouhodobého majetku - tj. pozemku v hodnotě 1 000 000,-- Kč, který je pořízen z vlastních zdrojů. Dá se tedy říci, že pokud společnost nebude pořizovat z vlastních zdrojů dlouhodobý majetek s vysokou cenou pořízení, budou se peněžní prostředky rychle navyšovat (v případě, že nedojde k vyplacení vysokého podílu na zisku či splácením vysoké částky splátek bankovního úvěru). Tato křivka vypovídá o tom, že finanční situace společnosti je dobrá, společnost bude schopna dostát svým závazkům, nebude nutné využívat cizí zdroje financování na běžné potřeby.

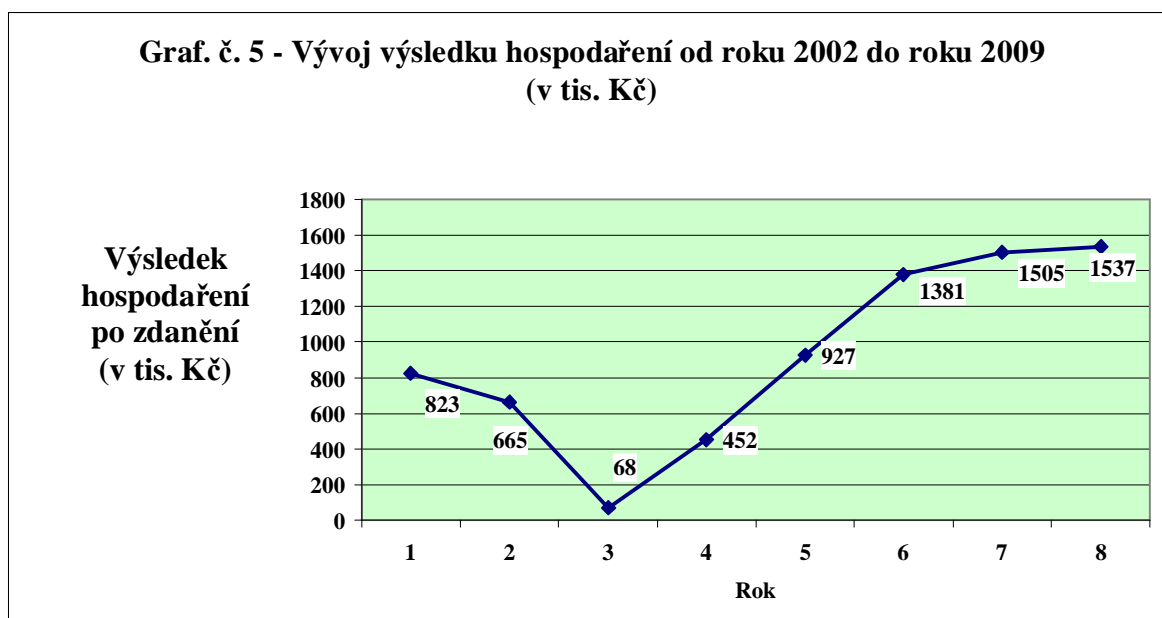
## 6. 5 Shrnutí výsledků

Podle informací poskytnutých jednatelem společnosti, činil výsledek hospodaření:

- a) v roce 2002: 823 000,-- Kč
- b) v roce 2003: 665 000,-- Kč
- c) v roce 2004: 68 000,-- Kč
- d) v roce 2005: 452 000,-- Kč
- e) v roce 2006: 927 000,-- Kč

Podle finančního plánu účetních výkazů výsledek hospodaření bude dosahovat hodnoty:

- a) v roce 2007: 1 381 000,-- Kč
- b) v roce 2008: 1 505 000,-- Kč
- c) v roce 2009: 1 537 000,-- Kč



Křivka výsledku hospodaření z grafu č. 5 naznačuje, že od roku 2004 do roku 2007 výsledek hospodaření roste velmi rychle, od roku 2008 růst není tak prudký, což může být způsobeno udržováním kapacity pro potřeby služeb nákladní automobilové dopravy ve shodné výši a nevyhledávání nových příležitostí na trhu. Výsledky analýzy výsledku hospodaření jsou pro společnost uspokojivé. Pokud se v dalších plánových obdobích (rok 2010 a dále) vedení společnosti zaměří na rozvoj podniku (a vhodný způsob financování)

a bude vyhledávat nové příležitosti pro uplatnění svých služeb, výsledek hospodaření pravděpodobně poroste.

Není však možné řídit podnik jen z hlediska výnosů, nákladů a vykázaného zisku, ale i z hlediska ovlivňování platební schopnosti. V některých případech podniky mohou vykazovat zisk, ale nemusí mít k dispozici dostatek prostředků pro úhradu závazků. Proto je nutné sledovat pohyb peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, které jsou zachyceny ve výkazu o peněžních tocích. Společnost TRICAR CB, s.r.o. dosahuje podle finančních plánů výkazu o peněžních tocích dostatek peněžních prostředků pro udržení platební schopnosti. Dlouhodobý bankovní úvěr bude podle smlouvy o úvěru zcela splacen v roce 2008. Tím klesá zadlužení podniku a podnik se může podle průměrných nákladů kapitálu rozhodnout o financování dlouhodobého majetku v rámci svého hospodářského rozvoje vlastními či cizími zdroji. V případě rozhodnutí o financování dlouhodobých aktiv cizími zdroji, přebytečné peněžní prostředky mohou být alokovány do jiných druhů aktiv (například do různých druhů cenných papírů) nebo vyplaceny ve formě podílu na zisku společníkům.

## 7. ZÁVĚR

Každý podnik usiluje je uspokojivý dlouhodobý hospodářský vývoj. Dosažení dobrého dlouhodobého hospodářského vývoje společnosti se váže na rozvoj a využití nové technologie, na dlouhodobém sledování nabídky a poptávky po podnikových výkonech, na analýze silných a slabých stránek podniku, na vyhledávání nových tržních příležitostí, samozřejmě i na možnostech samotného podniku, a mnohých dalších vnějších faktorech, které ovlivňují podnikové cíle. Předpokladem pro rozhodnutí vedení podniku, která se vážou na splnění podnikových cílů, jsou kvalitní podklady v potřebném rozsahu. Záznamy v účetních výkazech jsou důležitými podklady pro potřeby operativního i dlouhodobého řízení podniku - tj. o alokaci peněžních prostředků, o struktuře majetku a způsobu financování, o získávání finančních zdrojů apod. Informace z účetních výkazů však mají velký význam nejen pro vedení podniku pro účely rozhodování o budoucím vývoji společnosti, ale také například pro banku z důvodu zhodnocení stavu potenciálního dlužníka nebo pro obchodní partnery z důvodu posouzení prosperity, solventnosti a likvidity podniku.

Podniky kladou důraz na navrhování, hodnocení a výběr cílů a odpovídajících způsobů jejich dosažení. Tyto činnosti mohou být shrnuty do pojmu „plánování“. Z časového hlediska se podnikové plánování člení na dlouhodobé a krátkodobé. Dlouhodobé plánování spočívá ve vytyčování cílů a strategie a krátkodobé plánování se soustřeďuje na přizpůsobování zvolených cílů hospodářské situaci. Podnikové plány obsahují predikci tržeb, nákladů, volbu vhodné struktury majetku a kapitálu, propočet očekávaných peněžních prostředků pro financování budoucích aktivit tak, aby vždy měl podnik k dispozici určité množství pohotových peněžních prostředků. Pro získání přehledu o plánovaných položkách majetku, závazků, nákladů, výnosů, stavu peněžních prostředků je základním předpokladem sestavení finančních plánů účetních výkazů - konkrétně finančního plánu rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu o peněžních tocích.

Finanční plány účetních výkazů jsou sestaveny pro společnost TRICAR CB, s.r.o., zaměřené na služby nákladní automobilové dopravy a hostinskou činnost, na účetní období 2007, 2008 a 2009. Společnost TRICAR CB, s.r.o. dosud pro své potřeby nevytvářela finanční plány účetních výkazů. Při konzultaci podnikových plánů jednatele došli k závěru, že hlavní plánované změny v majetkové struktuře v následujících třech letech se budou

týkat především nákupu pozemku, případně nákupu nového návěsu pro potřeby nákladní automobilové dopravy, a hlavní změny v nákladech a tržbách v důsledku zavedení mýtného v České republice a výrazné změny cen nejdůležitějších položek nákladů. Jednatelé společnosti počítali s tím, že zmíněný dlouhodobý majetek budou pořizovat z vlastních či cizích zdrojů podle finanční situace podniku, přičemž preferují financování plánovaného nákupu pozemku a návěsu z vlastních zdrojů. Sestavení finančních plánů účetních výkazů mohou poukázat na vhodný způsob financování nejen plánovaného pořízení dlouhodobého majetku, ale i neplánovaného pořízení dlouhodobého majetku v rámci rozvoje podniku v případě, že toto pořízení hospodářská situace podle finančních plánů účetních výkazů dovolí.

Informace získané od vedení společnosti TRICAR CB, s.r.o. vztahující se k výchozímu období - tj. roku 2006, vlastní výpočty a šetření jsou podkladem sestavených finančních plánů účetních výkazů. Podklady poskytnuté jednatelem společnosti, které jsou základem pro plánování jednotlivých položek účetních výkazů, zahrnují:

- i) plánované změny v majetkové a kapitálové struktuře
- j) plánované změny v nákladových a výnosových položkách
- k) informace o leasingových splátkách dle leasingových smluv, údaje o platbách úroků a splátkách dlouhodobého bankovního úvěru
- l) odpisové plány dlouhodobého hmotného majetku
- m) průměrná mzda zaměstnance, přepočtený roční počet zaměstnanců
- n) konečné stavy nákladových a výnosových účtů na konci roku 2006
- o) konečné zůstatky rozvahových účtů na konci roku 2006

Vlastním šetřením a vlastními výpočty jsou odhadnuty některé položky nákladů při zohlednění průměrného meziročního růstu cen těchto nákladů. Výpočty průměrného meziročního růstu cen těchto položek se opírá o veřejně dostupné informace Českého statistického úřadu. Základní předpoklad pro stanovení výše rozvahových položek ve finančním plánu rozvahy je souvislost s plánovanými náklady a výnosy, tedy určitý podíl určených druhů aktiv a pasiv na výnosech či nákladech. Vypočtené podíly odpovídají podílům vycházejícím ze stavů a zůstatků skutečných položek účetních výkazů výchozího účetního období.

Výsledky analýzy některých důležitých položek sestavených finančních plánů účetních výkazů jsou pro společnost TRICAR CB, s.r.o. příznivé. Výsledek hospodaření v průběhu let podnikového plánu roste. Nejrychlejší růst je zaznamenán z roku 2006 na rok 2007. V dalších letech je růst pomalejší, což může být způsobeno udržováním kapacity pro činnost nákladní automobilové dopravy ve shodné výši, která znemožňuje využití nových příležitostí pro podnik. Pokud se v dalších plánových obdobích (rok 2010 a dále) vedení společnosti zaměří na rozvoj podniku (a vhodný způsob financování) a bude vyhledávat nové příležitosti pro uplatnění svých služeb, výsledek hospodaření pravděpodobně poroste. Dlouhodobá aktiva společnosti podle finančního plánu rozvahy rostou v roce 2008 a 2009 v důsledku plánovaného pořízení pozemku v roce 2008 a návěsu v roce 2009. Průběh pohledávek a závazků z obchodních vztahů je podobný průběhu vývoje výsledku hospodaření právě proto, že stav pohledávek a závazků vždy ke konci účetního období se opírá o výši souvisejících druhů nákladů a výnosů.

Společnost TRICAR CB, s.r.o. dosahuje v letech 2007, 2008 a 2009 dostatek peněžních prostředků pro udržení platební schopnosti. Vedení společnosti tak může volit jako způsob financování nákupu pozemku vlastní zdroje. Při případném sestavování finančních plánů účetních výkazů společností na účetní období 2010 a dále, vedení společnosti může zhodnotit efektivní využití vlastních a cizích zdrojů financování pro potřeby změny majetkové struktury na základě informací získaných plánovými účetními výkazy a propočtu průměrných nákladů kapitálu.

Společnost TRICAR CB, s.r.o. projevila zájem o sestavování finančních plánů účetních výkazů. Pro podnikové plány této společnosti má největší význam odhad finanční situace v plánovaném období. To umožňuje společnosti sestavit varianty způsobu financování běžných potřeb společnosti i potřeb souvisejících s dalším rozvojem společnosti. Odhad peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, kterému společnost přikládá největší význam, je proveden na základě finančních plánů rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Z toho plyne, že plánová rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích tvoří základ pro seznámení se s možným budoucím vývojem společnosti.

## 8. PŘEHLED LITERATURY

1. BAŘINOVÁ, D., VOZŇÁKOVÁ, I. *Vyhodnocení a využití účetních výkazů pro manažery, společníky a akcionáře*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2005. ISBN 80-247-1115-X
2. BLAHA, Z., JINDŘICHOVSKÁ, I. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. 3. vyd. Praha: Management Press, s.r.o., 2006. ISBN 80-7261-145-3.
3. KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 6. akt. vyd. Praha: Polygon, 1996. ISBN 80-85967-41-3.
4. KOVANICOVÁ, D. a kol. *Finanční účetnictví v kontextu světového vývoje*. 2. akt. vyd. Praha: Polygon, 1999. ISBN 80-85967-98-7.
5. KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví: díl I. Jak porozumět účetním výkazům*. 5. vyd. Praha: Polygon, 1998. ISBN 80-85967-73-1.
6. KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví: díl II. Finanční analýza účetních výkazů*. 3. akt. vyd. Praha: Polygon, 1997. ISBN 80-85967-56-1.
7. RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: pro podnikatele 2005*. 5. vyd. Ostrava: ANAG, 2005. ISBN 80-7263-251-5.
8. SYNEK, M. a kol. *Manažerská ekonomika*. 3. přeprac. vyd. Praha: Grada Publishing, 2003. ISBN 80-7169-813-X.
9. ŠALOVSKÁ, B. *Manažerské účetnictví*. 1. vyd. Praha: Vydavatelství ČVUT, 2004. ISBN 80-01-02981-6.
10. VALACH, J. a kol. *Finanční řízení podniku*. 2. vyd. Praha: EKOPRESS, s.r.o., 1999. ISBN 80-86119-21-1

### Internetové prameny

1. <http://www.czso.cz>

## 9. ABSTRACT

The topic of this bachelor work is focused on financial plans of accounting statements. The main goal of my bachelor work is to draw financial plans of a balance sheet, income statement and cash flow statement for periods 2007, 2008 and 2009 and giving support to activity associated with financial plans of accounting statements.

A balance sheet reports company's assets, liabilities and net equity, income statement reports revenues and expenses and cash flow statement reports cash flow activities. Financial plans of accounting statements include cost planning, planning of receipts, investment planning and planning of necessary capital.

In order to predict particular items of accounting statements of the company TRICAR CB, s.r.o. providing inkeeper's trade and services in the sphere of forwarding, information about present business' performance, rise in prices of products and plans for future are used.

According to financial plans the company will achieve net profit of CZK 1,381,000; long-term assets of CZK 3,669,000; cash of CZK 1,484,000 in 2007; net profit of CZK 1,505,000; long-terms assets of CZK 4,453,000; cash of CZK 1,748,000 in 2008; net profit of CZK 1,537,000; long term assets of CZK 4,592,000 and cash of CZK 3,185,000 in 2009.

**Key words:** Financial plans of accounting statements, Balance sheet, Income statement, Cash flow statement



## 10. PŘÍLOHY

- Příloha č. 1**      Vzor rozvahy
- Příloha č. 2**      Vzor výkazu zisku a ztráty v druhovém členění
- Příloha č. 3**      Vzor výkazu zisku a ztráty v účelovém členění
- Příloha č. 4**      Vzor přehledu o peněžních tocích
- Příloha č. 5**      Rozvaha TRICAR CB, s.r.o. 2006 (v tis. Kč)
- Příloha č. 6**      Výkaz zisku a ztráty TRICAR CB, s.r.o. 2006 (v tis. Kč)
- Příloha č. 7**      Průměrná vyplacená mzda zaměstnanců TRICAR CB, s.r.o.
- Příloha č. 8**      Průměrný počet zaměstnanců TRICAR CB, s.r.o.
- Příloha č. 9**      Inventární karty majetku TRICAR CB, s.r.o.
- Příloha č. 10**     Splátkové kalendáře TRICAR CB, s.r.o.