

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH
BUDĚJOVICÍCH

EKONOMICKÁ FAKULTA

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

2012

Michaela Janočková

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích

Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

Studijní program: B6208 Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Komplexní pohled na zobrazení cenných papírů v účetnictví

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Jaroslav Svoboda, Ph.D.

Vypracovala:

Michaela Janočková

2012

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Fakulta ekonomická

Akademický rok: 2010/2011

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Michaela JANOČKOVÁ**
Osobní číslo: **E09032**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Název tématu: **Komplexní pohled na zobrazení cenných papírů
v účetnictví**
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

Cíl:

Analyzovat cenné papíry v účetnictví - jejich klasifikaci, oceňování při pořízení a k rozvahovému dni, účtování (pořízení, nákup, prodej, výnosy, oceňovací rozdíly), vč. daňového pohledu na tuto problematiku. Samostatnou kapitolu se dále věnovat zobrazení cenných papírů v účetní závěrce (účetních výkazech), vč. analýzy jejich efektivity. Analýzu provést u vybrané společnosti.

Rámcová osnova:

1. Klasifikace, struktura a investice do cenných papírů.
2. Oceňování cenných papírů.
3. Účtování cenných papírů.
4. Zdaňování cenných papírů a jejich výnosů.
5. Zachycení cenných papírů v účetní závěrce.
6. Hodnocení efektivity využití cenných papírů pomocí metod finanční analýzy.
7. Charakteristika vybrané firmy, lokality působení.
8. Aplikace uvedených teoretických východisek u vybrané firmy.
9. Syntéza výsledků, návrhy a opatření.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy:

40 - 50 stran

Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

1. Hrdý, M.: Oceňování finančních institucí, Grada, Praha, 2005. ISBN 80-247-0938-4.
2. Kovanicová D.: Abeceda účetních znalostí pro každého, Polygon, 1999, ISBN 80-85967-93-6
3. Rejnuš, O.: Cenné papíry a burzy, Brno, Akademické nakladatelství CERM s. r. o, 2009, ISBN 987-80-214-3805-7
4. Ryneš, P.: Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2010. Olomouc: ANAG, 2010. 987s. ISBN 978-80-7263-580-1.
5. Vančurová A., Láchová L.: Daňový systém 2010, Praha, 1. VOS a. s., ISBN 978-80-86324-86-9

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

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

České účetní standardy pro podnikatele.

Č. 563/1991 Sb. O účetnictví

Č. 591/1992 Sb. O cenných papírech

Č. 530/1990 Sb. O dluhopisech

Odborná periodika: Účetnictví, Účetnictví v praxi, Daně a účetnictví

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Jaroslav Svoboda, Ph.D.

Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce:

1. března 2011

Termín odevzdání bakalářské práce:

15. dubna 2012

doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.

děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentská 13 (1)
370 05 České Budějovice

doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.

vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2011

Prohlášení

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

V Českých Budějovicích dne 26. 04. 2012

.....

Poděkování

Děkuji vedoucímu bakalářské práce panu Ing. Jaroslavu Svobodovi, Ph.D. za odbornou pomoc, poskytnutí rad a vedení při zpracování bakalářské práce.

Obsah

1 Úvod	3
2 Klasifikace cenných papírů.....	5
3 Investice do cenných papírů.....	10
4 Oceňování cenných papírů.....	11
4. 1 Oceňování cenných papírů k okamžiku pořízení	11
4. 2 Oceňování cenných papírů při prodeji	11
4. 3 Oceňování cenných papírů k rozvahovému dni	11
4. 3. 1 Oceňování reálnou hodnotou	11
4. 3. 2 Oceňování ekvivalencí.....	12
5 Cenné papíry v účetnictví	13
5. 1 Rozdělení cenných papírů z účetního hlediska	13
5. 2 Účtování finančního majetku	16
5. 2. 1 Pořízení cenných papírů.....	16
5. 2. 2 Výnosy z cenných papírů a podílů.....	19
5. 2. 3 Vypořádání rozdílu z ocenění k rozvahovému dni	24
5. 2. 4 Vypořádání rozdílu z ocenění k okamžiku prodeje	25
5. 2. 5 Směnky	25
6 Zdaňování výnosů cenných papírů	27
6. 1 Výnosy z držby cenného papíru	27
6. 2 Výnosy z prodeje cenného papíru	28
7 Zobrazení cenných papírů v účetní závěrce	30
7. 1 Zobrazení cenných papírů v rozvaze.....	30
7. 2 Zobrazení cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty	34
8 Analýza vhodné investice	36
8. 1 Výnosnost.....	36
8. 2 Rizikovost.....	36
8. 3 Likvidita	37
9 Analýza postavení podniku na kapitálovém trhu	38
10 Metodika	40

11 Praktické příklady účtování cenných papírů	
a jejich znázornění v účetní závěrce.....	42
11. 1 Údaje o podnikatelském subjektu	42
11. 2 Rozvaha k 1. 1. 2011.....	43
11. 3 Účetní deník 2011	44
11. 4 Účetní postupy.....	47
11. 4. 1 Dlouhodobý hmotný majetek.....	47
11. 4. 2 Dlouhodobý finanční majetek.....	47
11. 4. 3 Krátkodobý finanční majetek.....	50
11. 5 Vnitropodniková směrnice	53
11. 5. 1 Účtový rozvrh	53
11. 5. 2 Účetní metody	53
11. 6 Zobrazení účetních případů v účetní závěrce.....	56
12 Závěr	63
13 Summary.....	64
14 Přehled použitých zdrojů	65
Seznam tabulek	
Seznam příloh	

1 Úvod

Název této bakalářské práce zní Komplexní pohled na zobrazení cenných papírů v účetnictví. Důvodem výběru tohoto tématu bakalářské práce byl fakt, že mě velice zaujala myšlenka zpracování cenných papírů v oblasti účtování. Pohled na zobrazení cenných papírů v oboru účetnictví lze komplexně rozdělit na subjekt emitující nebo vlastníci cenné papíry. Pro užší okruh zkoumání je důležité vyčlenit konkrétní předmět, kterého se bude celá problematika týkat. Z tohoto důvodu byla vybrána možnost zobrazení způsobu účtování z pohledu vlastníka, který cenné papíry řadí do majetkového portfolia společnosti.

Hlavním cílem této bakalářské práce je analyzovat cenné papíry v účetnictví. V souvislosti s tímto tématem je zapotřebí se seznámit s dalšími důležitými požadavky, které nesporně souvisí s cennými papíry. K dosažení hlavního cíle, kterým je způsob účtování cenných papírů při pořízení, prodeji, zaúčtování výnosů z cenných papírů a oceňovacích rozdílů jsou stanoveny následující dílčí cíle:

- klasifikace cenných papírů,
- způsoby oceňování při pořízení a k rozvahovému dni,
- zobrazení cenných papírů v účetnictví,
- daňová problematika,
- zobrazení cenných papírů v účetní závěrce,
- analýza efektivity.

Z hlediska klasifikace je potřeba uvést různé formy cenných papírů, jelikož obsahují rozdílné náležitosti, je potřeba také uvést právní úpravu vztahující se k danému cennému papíru. Pro způsoby účtování oceňovacích rozdílů je zapotřebí informovat o způsobech oceňování. Cenné papíry v účetnictví jsou charakterizovány jiným způsobem, než je uvedeno v obecné klasifikaci. V první řadě jde o rozdělení z hlediska času na krátkodobé a dlouhodobé. Obecněji jsou uvedeny dvě podkategorie cenných papírů a to dluhové cenné papíry a majetkové cenné papíry, jež na základě správné klasifikace jsou účtovány na příslušný majetkový účet. Proces zaúčtování je zobrazen v účetních výkazech.

K vypracování bakalářské práce a dosažení stanovených cílů předcházelo studium odborné literatury. Teoretické poznatky jsou zobrazeny v literární rešerši. Teoretická východiska obsažená v literární rešerši jsou v praktické části zobrazena na vybraných

příkladech účtování. Praktická část tedy obsahuje konkrétní případy účtování cenných papírů z pohledu vlastníka. Účetní případy jsou účtovány v účetním deníku a doplňující informace k účetnímu deníku se nachází v samostatné kapitole účetní postupy s patřičným vysvětlením. Po vytvoření hlavní knihy došlo k zobrazení účetních případů ve výkazu zisku a ztráty a v rozvaze.

2 Klasifikace cenných papírů

Za cenné papíry dle Zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech lze považovat: akcie, zatímní listy, poukázky na akcie, podílové listy, dluhopisy, investiční kupóny, kupóny, opční listy, směnky, šeky, náložné listy, skladištní listy, zemědělské skladní listy.

Zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech také udává definici **zastupitelných cenných papírů**. Jde o cenné papíry stejného druhu vydány stejnou osobou ve stejné formě a stejné podobě a vznikají-li z nich stejná práva.

Formy cenného papíru

- *na doručitele*: U těchto cenných papírů není majitel uveden přímo na listině cenného papíru. Majitelem se považuje ten, kdo cenný papír předloží. Z tohoto důvodu jsou tyto cenné papíry snadno obchodovatelné. Pokud právní předpis (§ 156 obchodního zákoníku) označuje cenný papír jako cenný papír na majitele, vztahují se na tento cenný papír ustanovení tohoto zákona upravující cenné papíry na doručitele.

- *na jméno*: Na tomto cenném papíru je uvedeno přímo jméno oprávněné osoby. Pokud tedy dojde ke změně majitele, je proveden nový zápis o změně jména na cenném papíře s tím, že emitent s touto změnou musí být seznámen. Proto jsou tyto cenné papíry hůře obchodovatelné.

- *na řad*: Cenný papír na řad obsahuje jméno majitele, ale jeho změna se provádí zápisem na rub cenného papíru. U této změny není nutný souhlas emitenta.

Cenné papíry mohou být ve dvou podobách:

- *listinné*: U cenných papírů v listinné podobě je jejich podstata uvedena přímo na samotné listině. Například směnky a šeky jsou cenné papíry v listinné podobě.

- *zaknihované*: Podstata cenných papírů vedených v zaknihované podobě je zaznamenána v elektronické podobě v zákonem stanovené evidenci.

Vydání cenných papírů dle Zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech

Cenný papír je vydán dnem, kdy splňuje všechny náležitosti pro něj zákonem nebo jiným právním předpisem stanovené a kdy se v souladu se zákonem stanoveným způsobem stane majetkem prvního nabyvatele (den vydání cenného papíru).

Datum emise cenného papíru je datum označující den, kdy může dojít k vydání cenného papíru prvnímu nabyvateli. Datum emise cenného papíru určí emitent, nevyplývá-li ze zvláštního zákona něco jiného.

Pro náležitosti postupu osoby, která cenný papír vydává (dále jen "emitent"), platí ustanovení tohoto zákona a zvláštních právních předpisů.

Náležitosti cenných papírů

Náležitosti jednotlivých cenných papírů stanoví zákon nebo jiný právní předpis. Zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech pouze definuje, co náležitostí zaknihovaných cenných papírů není:

- a) jejich číselné označení,
- b) podpisy nebo jejich otisky,
- c) údaj o povolení příslušného státního orgánu.

Je-li podle zákona nutné rozlišit jednotlivé zaknihované cenné papíry, je osoba vedoucí jejich evidenci povinna pro tento účel číselné označení těmto jednotlivým cenným papírům z podnětu jejich emitenta přidělit.

Jednotlivé cenné papíry, které jsou určeny zákonem o cenných papírech, jsou dále charakterizovány v jednotlivých právních předpisech a tyto předpisy také upravují náležitosti jednotlivých cenných papírů.

Zatímní list (*§176 Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník*)

Pokud upisovatel nesplatil celý emisní kurs upsané akcie před zápisem společnosti do obchodního rejstříku (dále jen "nesplacená akcie"), vydá společnost bez zbytečného odkladu po tomto zápisu upisovateli zatímní list nahrazující všechny jím upsané a nesplacené akcie jednoho druhu. Zatímní list je cenným papírem na řad, se kterým jsou spojena práva vyplývající z akcií, které zatímní list nahrazuje, a povinnost splatit jejich emisní kurs.

Poukázky na akcie (§204b *Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník*)

Jestliže při zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií, jejichž převoditelnost není omezena, upisovatel zcela splatil emisní kurs akcie, může společnost před zápisem zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku vydat poukázky na akcie, rozhodla-li o tom valná hromada. Poukázka na akcie je cenný papír na doručitele, se kterým jsou spojena veškerá práva upisovatele.

Podílové listy (§ 11 *Zákon č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech*)

Podílový list je cenný papír, se kterým je spojen podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření s majetkem v podílovém fondu. Podílový list může být vydán na jméno nebo na doručitele.

Investiční kupón (*Zákon č. 92/1991 Sb., o podmínkách převodu majetku státu na jiné osoby*)

Pro účely tohoto zákona jde o cenný papír, který opravňuje ke koupi akcií určených k prodeji za kupóny.

Kupóny (§12 *Zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech*)

Pro uplatnění práva na výnos z akcie, zájmového listu, dluhopisu nebo podílového listu lze vydávat kupóny jako cenné papíry na doručitele.

Opční listy (*Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník*)

Jde o cenné papíry, které mohou emitovat pouze akciové společnosti. S těmito cennými papíry je spojeno přednostní právo na úpis akcií nebo právo na získání prioritních a vyměnitelných dluhopisů. Opční listy lze vydávat pouze jako cenné papíry na doručitele. Opční listy může být vydán buď v listinné, nebo zaknihované podobě.

Náložné listy (*Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník*)

Náložný list je listina, s níž je spojeno právo požadovat na dopravci vydání zásilky v souladu s obsahem této listiny. Dopravce je povinen zásilku vydat osobě oprávněné podle náložného listu, jestliže mu tato osoba náložný list předloží a potvrdí na něm převzetí zásilky. Náložný list může znít na doručitele, na jméno určité osoby nebo na její řad.

Skladištní listy (§528 Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník)

Skladovatel je povinen věc převzít při jejím předání ukladatelem a převzetí zboží písemně potvrdit. Potvrzení o převzetí věci ke skladování může mít povahu cenného papíru, s nímž je spojeno právo požadovat vydání skladované věci (skladištní list). Skladištní list může znít na doručitele nebo na jméno.

Akcie (§155 Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník)

Akcie je cenným papírem, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se dle obchodního zákoníku a stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti. Osoba, která se podílí na základním kapitálu společnosti, je oprávněna vykonávat práva akcionáře jako společníka, i když společnost dosud nevydala akcie nebo zatímní listy, a to ode dne zápisu základního kapitálu, na němž se podílí, do obchodního rejstříku.

Akcie může znít na jméno nebo na majitele. Akcie mohou být vydány v souladu se zvláštním zákonem v listinné podobě nebo v zaknihované podobě. Listinná akcie musí obsahovat i číselné označení a podpis člena nebo členů představenstva, kteří jsou oprávněni jménem společnosti jednat k datu emise. Zaknihovaná akcie musí obsahovat číselné označení v případech, kdy to stanoví zákon.

Dluhopisy (Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech)

Dluhopis je cenný papír, s nímž je spojeno právo požadovat splacení dlužné částky ke dni splatnosti dluhopisu a vyplacení výnosů z něho k určenému datu nebo datům a povinnost osoby, která dluhopis vydala tato práva uspokojit. Dluhopis zní na jméno nebo na doručitele.

Směnky (Zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový)

Definice směnky není dána zákonem. Zákon pouze upravuje náležitosti směnek. Jedná se však o cenných papír, kdy výstavce se zavazuje splatit směnečnou částku majiteli směnky u směnky vlastní. U směnky cizí, výstavce dává příkaz třetí osobě zaplatit částku uvedenou na směnce majiteli směnky.

Šeky (Zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový)

Jde o cenný papír, v němž výstavce prikazuje jiné osobě zaplatit částku uvedenou na šeku.

Zemědělské skladní listy (*Zákon č. 307/2000 Sb., o zemědělských skladních listech a zemědělských veřejných skladech*)

Zemědělský skladní list je listinný cenný papír na řad, převoditelný rubopisem a předáním, představující vlastnické a zástavní právo k uskladněnému zboží. Zemědělský skladní list vystaví provozovatel neprodleně po převzetí zboží v zemědělském veřejném skladu. Zemědělský skladní list se skládá ze dvou částí, a to z vlastnického listu a zástavního listu. Samostatné vystavení jen jedné části skladního listu je nepřípustné.

3 Investice do cenných papírů

V případě, kdy firma disponuje s volnými peněžními prostředky, řeší její manažeri otázku, jak je nejvhodněji umístit, aby přinesly co největší prospěch. Zda zvýšit stav zásob nebo je použít za účelem pořízení dalších budov a zařízení, zda je uložit do uměleckých děl či drahých kovů nebo je investovat do jiného podniku formou půjčky apod., či je raději uložit do cenných papírů vydaných jiným podnikem. (Kovanicová, 1997)

Investice lze rozdělit do dvou základních skupin a to na „investice finanční“ a „investice reálné“. Nákup cenných papírů se řadí do investic finančních.

Hlavní charakteristikou finanční investice je především to, že mají povahu pouhé majetkové, obvykle jen finanční transakce mezi dvěma ekonomickými subjekty, která je zaznamenána na určité listině, kde jsou uvedeny její podmínky. Osobě, která obdrží určitý právně uznatelný dokument („finanční investiční instrument“) za poskytnutí svých disponibilních prostředků jsou zaručena určitá práva. (Rejnuš, 2009)

Nejvýznamnějším právem je právo na výnos (např. na úrok, dividendu...). Může se jednat jak o výnosy běžné, tak o výnosy kapitálové. Běžným výnosem se rozumí výnosy, které plynou investorům z držby finančního investičního instrumentu. Kapitálové výnosy jsou ty, které vznikají změnami tržních cen u obchodovatelných investičních instrumentů. (Rejnuš, 2009)

4 Oceňování cenných papírů

4. 1 Oceňování cenných papírů k okamžiku pořízení

K okamžiku pořízení jsou cenné papíry oceněny **pořizovací cenou**. Do této ceny se zahrnuje cena pořízení a náklady s pořízením související. Cenou pořízení se rozumí cena, za kterou byl cenný papír či podíl pořízen. Mezi náklady související s pořízením se zahrnují zejména poplatky a provize burze či jinému veřejnému trhu, odměny makléřům, poradcům odborným firmám nebo právníkům. Do těchto nákladů však nepatří výdaje spojené s financováním nákupu, např. úroky z úvěru poskytnutého na nákup cenného papíru a náklady spojené s držením cenného papíru. (Ryneš, 2010)

4. 2 Oceňování cenných papírů při prodeji

Podle § 25 Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, účetní jednotky při prodeji cenných papírů musí ocenit úbytek cenných papírů. Tento úbytek se ocení cenou, která je zjištěna váženým aritmetickým průměrem nebo způsobem, kdy první cena pro ocenění přírůstku majetku se použije jako první cena pro ocenění úbytku majetku. Tato metoda se nazývá FIFO (first in, first out).

4. 3 Oceňování cenných papírů k rozvahovému dni

Při oceňování cenných papírů k rozvahovému dni je možné použít způsob ocenění reálnou hodnotou nebo způsob ocenění pomocí ekvivalence.

4. 3. 1 Ocenění reálnou hodnotou

V případě, že nejde o výjimku, jsou cenné papíry ke konci rozvahového dni oceněny reálnou hodnotou. Za výjimky lze považovat cenné papíry držené do splatnosti (nepřeceňují se), cenné papíry představující účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem (přeceňují se ekvivalenční metodou) a vlastní akcie či vlastní podíly (nepřeceňují se). (Skálová, 2010)

Podle § 27 zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví se **reálnou hodnotou** rozumí:

- a) tržní hodnota

- b) ocenění kvalifikovaných odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně představuje reálnou hodnotu
- c) ocenění stanovené podle zvláštních právních předpisů, nelze-li postupovat podle písmen a) a b)

Tržní hodnotou se rozumí hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném regulovaném trhu. Účetní jednotka pro oceňování dle zákona o účetnictví použije tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění, a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění. Pokud je majetek veden na tuzemské burze cenných papírů, rozumí se tržní hodnotou závěrečná cena vyhlášená burzou cenných papírů v pracovní den, ke kterému se ocenění provádí. V případě, že majetek není veden na tuzemské burze cenných papírů a je kótován na zahraničních burzách cenných papírů, rozumí se tržní hodnotou nejvyšší cena ze závěrečných cen, které bylo dosaženo na schválených trzích zahraničních burz cenných papírů v pracovní den, ke kterému se ocenění provádí. V případě jiného trhu než burzy se rozumí tržní hodnotou cena platná v den, ke kterému se ocenění provádí. Pokud v den, ke kterému se ocenění provádí, uvedené trhy nepracují, použije se cena vyhlášená na nich poslední pracovní den, který předchází okamžiku ocenění; není-li známa ani tato cena, postupuje se dále podle věty druhé.

4. 3. 2 Ocenění ekvivalencí (protihodnotou)

Podle odstavce 7, § 27 Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, podíl, který představuje účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, může být oceněn ekvivalencí (protihodnotou); použije-li účetní jednotka uvedený způsob ocenění, je povinna jej použít pro ocenění všech takových podílů.

Majetková účast je při pořízení oceněna pořizovací cenou, pokud je k rozvahovému dni použita metoda ocenění ekvivalencí, je pořizovací cena upravována na hodnotu odpovídající míře účasti účetní jednotky na vlastním kapitálu ve společnosti, v níž má účetní jednotka majetkovou účast. V případě, kdy společnost u které má účetní jednotka majetkovou účast je ve ztrátě, je hodnota majetkové účasti oceněna nulou. (Skálová, 2010)

5 Cenné papíry v účetnictví

Ve finančním účetnictví lze pohled na cenné papíry rozdělit na subjekt vlastníci cenné papíry (majitel) a subjekt vydávající cenné papíry (emitent). V další části práce jsou zobrazeny pouze cenné papíry z pohledu majitele.

Obecně lze v účetnictví cenné papíry rozdělit na majetkové a dluhové cenné papíry. Pokud kupující pořizuje majetkové cenné papíry, dostává se do pozice spoluvlastníka. V případě pořízení dluhových cenných papírů se kupující stává věřitelem. (Skálová, 2010)

5.1 Rozdělení cenných papírů z účetního hlediska

"Cenné papíry a jejich členění ve směrné účtové osnově pro podnikatele a v účetních výkazech vychází ze záměru, který má v okamžiku pořízení cenného papíru popř. podílu nebo vzniku cenného papíru, popř. podílu, investor. Záměr investora se obvykle odvíjí od časového horizontu, po který se předpokládá, že bude cenný papír nebo podíl držen v aktivech." (Ryneš, 2010)

Členění cenných papírů a podílů (Ryneš, 2010):

Dlouhodobý finanční majetek

Tento majetek obsahuje aktiva, která podnik pořizuje s cílem dlouhodobě (po dobu delší než 1 rok) investovat volné peněžní zdroje či volná nepeněžní aktiva takovým způsobem, který mu přinese očekávaný výnos v podobě dividend, úroků.

Patří sem zejména:

- majetkové účasti,
- ostatní (realizovatelné) cenné papíry a podíly,
- dluhové cenné papíry držené do splatnosti (splatnost přesahuje horizont 12 měsíců od data pořízení).

Krátkodobý finanční majetek

U tohoto majetku je předpokládána doba držby, realizace či splatnosti kratší než 12 měsíců.

Patří sem zejména:

- cenné papíry k obchodování,
- majetkové i dluhové ostatní (realizovatelné) cenné papíry,
- dluhové cenné papíry držené do splatnosti se splatností do 12 měsíců.

Majetkové účasti

Majetkovými účastmi se rozumí cenné papíry a podíly u nichž držitel těchto cenných papírů a podílů uplatňuje rozhodující vliv v ovládaných a řízených osobách (dceřiných společnostech) nebo podstatný vliv v přidružených podnicích, které vydávaly příslušné cenné papíry. Tyto majetkové cenné papíry a podíly odrážejí vlastnická a rozhodovací práva držitele v poměru ke kapitálu, který investoři vložili do obchodních společností. (Ryneš, 2010)

061- Podíly v ovládaných a řízených osobách – pokud není prokázáno, že jiná osoba disponuje s vyšším popřípadě stejným množstvím hlasovacích práv, má se za to, že osoba, která disponuje alespoň 40 % hlasovacích práv na určité osobě, je ovládající osobou. (Štohl, 2010)

062 - Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem – hranice podstatného vlivu je obecně stanovena v rozsahu nad 20 %. Pokud subjekt disponuje s podílem od 20 % do 40 % v poměru ke kapitálu, jedná se o osobu s podstatným vlivem. (Štohl, 2010)

Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování lze charakterizovat jako cenné papíry pořízeny a drženy se záměrem jejich prodeje na veřejných trzích s cílem dosáhnout zisku z cenových rozdílů mezi pořizovací a prodejní cenou v časovém horizontu, který by neměl přesáhnout 12 měsíců. (Štohl, 2010)

251 - Majetkové cenné papíry k obchodování - tyto majetkové cenné papíry jsou pořizovány se záměrem jejich prodeje na veřejných trzích s úmyslem dosáhnout zisku z jejich prodeje v časovém horizontu 12 měsíců. (Štohl, 2010)

253 – Dluhové cenné papíry k obchodování – jedná se o cenné papíry, které věřitel pořizuje s úmyslem obchodovat s nimi na trhu i mimo veřejný trh a dosáhnout výnosu z prodeje tohoto dluhového cenného papíru tj. rozdílu mezi nákupní cenou papíru a jeho prodejní cenou v krátkodobém horizontu a nemá v úmyslu tento dlužný cenný papír držet do jeho splatnosti. (Ryneš, 2010)

Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

V případě těchto cenných papírů jde o úvěrový vztah mezi investorem (věřitelem, půjčovatelem) a dlužníkem (emitentem). Dlužník si vydáním cenných papírů tohoto charakteru opatřuje cizí kapitál na finančním trhu. Investor nakupuje tyto cenné papíry s podmínkou, že mu dlužník zaplatí ve stanovené době jak zapůjčený peněžní obnos, tak i dohodnutý úrok. Cenný papír předává emitent (jímž může být podnik, veřejná instituce či stát) těm, kteří mu půjčují na určitou dobu svůj kapitál. (Kovanicová, 1997)

„Vydavatel (emitent) cenného papíru se jím zavazuje splatit majiteli cenného papíru dlužnou nominální částku (částku peněz, na kterou zní obligace) a vyplácet mu k určitému datu výnos z obligace, tj. úrok. Ten může být stanoven různým způsobem: jako pevný (vyjádřený stanoveným % z nominální ceny a vyplácený obvykle v ročních pololetních či čtvrtletních termínech) nebo jako pohyblivý (výše úroku je závislá na aktuální úrokové míře na finančním trhu). Může se ovšem jednat i o cenný papír neúročený, nulový (emitent prodává obligace za nižší než nominální cenu; rozdíl mezi prodejní a nominální cenou představuje výši úroků, které budou vyplaceny při úhradě nominální ceny akcie).“ (Kovanicová, 1997)

065 – Dluhové cenné papíry držené do splatnosti – jde o cenné papíry, které mají splatnost nad 1 rok. Účetní jednotka má v úmyslu držet je do splatnosti.

256 – Dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti – tyto cenné papíry účetní jednotka drží do splatnosti. Tato stanovená splatnost nesmí přesáhnout 12 měsíců.

Cenné papíry a podíly realizovatelné

Jedná se zejména o majetkové cenné papíry (akcie), s nimiž se nedochází k obchodování na veřejném kapitálovém trhu, dále se jedná o obchodní podíly do 20 % podílu na základním kapitálu nebo o dlužné cenné papíry, u kterých burza zruší obchodovatelnost. (Štohl, 2010)

063 – Realizovatelné cenné papíry a podíly – tyto cenné papíry jsou zahrnuty v dlouhodobém finančním majetku.

257 – Ostatní realizovatelné cenné papíry – tyto cenné papíry jsou součástí krátkodobého finančního majetku.

5.2 Účtování finančního majetku

Při účtování finančního majetku je třeba v účetnictví zobrazit veškeré účetní operace, které s daným finančním majetkem vznikly. Jedná se o účtování finančního majetku při pořízení, zaúčtování výnosů, které vznikly v době držby, prodej a oceňovací rozdíly finančního majetku. K následujícímu účtování je dána účtová osnova, která je součástí přílohy č. 1.

5.2.1 Pořízení cenných papírů

Pořízení majetkových účastí

Mezi majetkové účasti jak již bylo řečeno v kapitole 4. 1., patří účet 061 – Podíly v ovládaných a řízených osobách a účet 062 – Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

Tabulka 1: Příklad účtování pořízení majetkových cenných papírů

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Pořízení dlouhodobého majetkového cenného papíru		
	a) Tržní cena	043	221
	b) Vedlejší pořizovací náklady	043	221
2.	Zařazení dlouhodobého majetkového cenného papíru podle účasti na základním kapitálu v pořizovací ceně		
	a) S rozhodujícím vlivem (podíl 40 % a více)	061	043
	b) S podstatným vlivem (podíl 20 % - 40%)	062	043

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Pořízení majetkových cenných papírů k obchodování

Tyto cenné papíry se účtují obdobně jako u dlouhodobých majetkových cenných papírů s rozdílem použití účtů určených pro krátkodobý finanční majetek.

Tabulka 2: Příklad účtování pořízení majetkových cenných papírů k obchodování

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Pořízení majetkových cenných papírů k obchodování		
	a) Cena pořízení	259	221
	b) Vedlejší pořizovací náklady	259	221
2.	Zařazení majetkových cenných papírů k obchodování - v pořizovací ceně	251	259

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Pořízení dluhových cenných papírů k obchodování

V případě, že je s těmito dluhovými cennými papíry obchodováno na veřejném trhu, jsou v účetnictví vykazovány stejně, jako majetkové cenné papíry k obchodování. Účetní jednotka je hodlá prodat v krátkodobém horizontu. (Štohl, 2010)

Tabulka 3: Příklad účtování pořízení dluhových cenných papírů k obchodování

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Pořízení dluhových cenných papírů k obchodování	259	221
2.	Zařazení dluhového cenného papíru k obchodování	253	259

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Pořízení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Pokud účetní jednotka pořizuje dluhové cenné papíry za účelem držet je do splatnosti, musí při jejich pořízení určit, zda jde o krátkodobé cenné papíry držené do splatnosti či dlouhodobé cenné papíry držené do splatnosti. Je to nezbytné pro výběr majetkových účtů, na které se pořízení zaúčtuje.

Tabulka 4: Příklad účtování pořízení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Pořízení dlouhodobého dluhového cenného papíru drženého do splatnosti	065	221
2.	Pořízení krátkodobého dluhového cenného papíru drženého do splatnosti	256	221

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Pořízení realizovatelných cenných papírů a podílů

Je třeba rozlišit, zda se jedná o realizovatelné cenné papíry a podíly dlouhodobé nebo krátkodobé. V případě, že se jedná o dlouhodobé realizovatelné cenné papíry a podíly je použit účet 063 – realizovatelné cenné papíry a podíly. V případě krátkodobých realizovatelných cenných papírů a podílů je použit účet 257 – Ostatní realizovatelné cenné papíry.

Tabulka 5: Příklad účtování pořízení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Pořízení realizovatelných cenných papírů a podílů - dlouhodobé	063	221
2.	Pořízení realizovatelných cenných papírů a podílů - krátkodobé	257	221

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Není vždy podmínkou použít kalkulační účet 043 – Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek u dlouhodobého finančního majetku a účet 259 – Pořizovaný krátkodobý finanční majetek u krátkodobého finančního majetku. Tyto účty se používají v případě, kdy dochází k zaúčtování vedlejších pořizovacích nákladů, o kterých bylo již řečeno v kapitole Oceňování cenných papírů při pořízení. Pokud se tento účet nepoužije, lze pořizovací cenu zaúčtovat přímo na příslušný majetkový účet, jak bylo učiněno v tabulce č. 4 a tabulce č. 5.

Zálohy

Při pořízení cenných papírů, lze poskytnout zálohu. Tato záloha může být poskytnuta přímo prodávajícímu cenných papírů nebo makléři, který za nás cenné papíry pořizuje.

Tabulka 6: Příklad účtování poskytnuté zálohy na pořízení finančního majetku

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Zaplacená záloha na pořízení dlouhodobého finančního majetku	053	221
2.	Zaplacená záloha na pořízení krátkodobého finančního majetku	378	221

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

V okamžiku, kdy společnost zaúčtuje pořízení finančního majetku jak dlouhodobého tak krátkodobého, musí dojít k zúčtování zálohy. Pokud majetek byl pořízen na bankovní účet (viz účtování pořízení) bude zúčtování zálohy vypadat následovně.

Tabulka 7: Příklad účtování při zúčtování zálohy na pořízení finančního majetku

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Zúčtování zálohy na pořízení dlouhodobého finančního majetku	221	053
2.	Zúčtování zálohy na pořízení krátkodobého finančního majetku	221	378

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

5. 2. 2 Výnosy z cenných papírů a podílů

Výnosy z majetkových cenných papírů a podílů

Do výnosů z majetkových cenných papírů a podílů se zahrnují podíly na zisku a prodej majetkového cenného papíru.

Dividendy a podíly na zisku

Dividendy a podíly na zisku jsou u držitele majetkového cenného papíru či podílu účtovány na základě toho, zda tyto výnosy plynou z majetkových cenných papírů dlouhodobých či majetkových cenných papírů krátkodobých. (Ryneš, 2010)

Tabulka 8: Příklad účtování dividend z majetkových cenných papírů

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Nárok na dividendy vycházející z dlouhodobého finančního majetku	378	665
2.	Nárok na dividendy vycházející z krátkodobého finančního majetku	378	666
3.	Proplacení dividend	221	378

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Tyto přijaté dividendy jsou zaúčtovány v netto částce, tedy po odpočtu srážkové daně. Tudíž společnost, která přijímá dividendy, nemá povinnost zaúčtovat srážkovou daň.

Prodej majetkových cenných papírů a podílů

Při prodeji majetkových cenných papírů je třeba rozdělit účtování vždy na dvě účetní operace. Jedna účetní operace se týká tržby z prodeje cenného papíru a ta druhá vyřazení cenného papíru z majetku společnosti.

Tabulka 9: Příklad účtování prodeje majetkových cenných papírů

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Výnos z prodeje majetkových cenných papírů krátkodobých i dlouhodobých	221	661
2	Vyřazení cenných papírů z majetku:		
	a) S rozhodujícím vlivem	561	061
	b) S podstatným vlivem	561	062
	c) K realizaci	561	063
	d) K obchodování	561	251

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Výnosy z dluhových cenných papírů

Do výnosů z dluhových cenných papírů se zahrnují především úrokové výnosy a prodej dluhových cenných papírů.

Úrokové výnosy

Při účtování běžného úrokového výnosu (vyplývajícího z kuponu) z dlužných cenných papírů se použije účet 662 – Úroky se souvztažným zaúčtováním na příslušný analytický účet dluhového cenného papíru. Pomocí analytiky na účtech dluhových cenných papírů se rozliší, zda se jedná o pořizovací cenu či naběhlý úrokový výnos.

Tabulka 10: Příklad účtování běžných úrokových výnosů z dluhových cenných papírů

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Úroky z dlouhodobého dluhového cenného papíru drženého do splatnosti	065/úrok	662
2.	Úroky z krátkodobého dluhového cenného papíru drženého do splatnosti	256/úrok	662
3.	Úroky z dluhového cenného papíru k obchodování	253/úrok	662

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

V případě, kdy úroky jsou propláceny ihned, nezvyšují hodnotu na majetkovém účtu. Jejich zaúčtování bude následující.

Tabulka 11: Příklad zaúčtování úroků z dluhového cenného papíru ihned

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Zaplacení úroku	221	662

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Podle Českých účetních standardů pro podnikatele č. 008 u kupónových dluhových cenných papírů držených do splatnosti se rozdíl mezi pořizovací cenou bez kupónu a jmenovitou hodnotou zaúčtuje ve věcné a časové souvislosti podle své povahy buď na vrub příslušného účtu účtové skupiny 56 – Finanční náklady nebo ve prospěch příslušného účtu účtové skupiny 66 – Finanční výnosy souvztažně s příslušným účtem finančního majetku. Další účetní operací je zaúčtování úrokového výnosu.

"Věcnou a časovou souvislostí se v tomto případě rozumí doba do splatnosti, po kterou se výše uvedený rozdíl časově rozlišuje." (Ryneš,2010)

Tabulka 12: Příklad zaúčtování úroku a časového rozlišení kuponového dluhového cenného papíru drženého do splatnosti

Účet. příp.	Text	MD	Dal
1.	Alikvotní úrokový výnos		
	- Dlouhodobého dluhopisu	065/úrok	662
	- Krátkodobého dluhopisu	256/ úrok	662
2.	Pořizovací cena < jmenovitá hodnota		
	- Dlouhodobého dluhopisu	065	665
	- Krátkodobého dluhopisu	256	666
3.	Pořizovací cena > jmenovitá hodnota		
	- Dlouhodobého dluhopisu	566	065
	- Krátkodobého dluhopisu	566	256

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

U diskontovaných cenných papírů držených do splatnosti se ve prospěch příslušného účtu účtové skupiny 66 – Finanční výnosy účtuje ve věcné a časové souvislosti rozdíl mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou podle Českých účetních standardů pro podnikatele č. 008.

V případě krátkodobého dluhového cenného papíru drženého do splatnosti se použije výnosový účet 666 – Výnosy z krátkodobého finančního majetku a v případě dlouhodobého dluhového cenného papíru drženého do splatnosti se použije účet 665 – Výnosy z dlouhodobého finančního majetku. Během životnosti diskontovaných dluhopisů nejsou vypláceny žádné kupony, ale jelikož investor pořizuje tyto dluhopisy pod jmenovitou hodnotou, výnosy jsou vypláceni na základě rozdílu kdy pořizovací cena < jmenovitá hodnota.

Prodej dluhových cenných papírů

Při prodeji dluhových cenných papírů se opět musí zaúčtovat dvě účetní operace spojené s tímto prodejem. Jednak se jedná o zaúčtování ve prospěch výnosů a druhým účetním případem je zaúčtování na vrub nákladů souvztažně s účty cenných papírů, na kterých byly tyto dluhové cenné papíry zaznamenány.

Tabulka 13: Příklad účtování prodeje dluhového cenného papíru k obchodování.

Účet. příp.	Text	MD	Dal
1.	Výnosy z prodeje dluhového cenného papíru	221	661
2.	Vyřazení dluhového cenného papíru v důsledku prodeje	561	253

Zdroj: Vlastní zpracování dle podkladů, Ryneš, 2010

Předpis splacení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

U dluhových cenných papírů držených do splatnosti dochází v den splatnosti k jejich proplacení. Jejich proplacení se může zaúčtovat způsobem uvedeným v tabulce č. 9.

Tabulka 14: Příklad zaúčtování předpisu splacení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Předpis splacení dluhového cenného papíru		
	a) Nominální hodnota	378	256(065)
	b) úrok	378	256(065)
2.	Proplacení dluhového cenného papíru drženého do splatnosti	221	378

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Pokud kupující má povinnost zaúčtovat srážkovou daň podle daňových předpisů, zaúčtuje částku daně sraženou z úroku. Vznikne pohledávka vůči finančnímu úřadu, ale zároveň se sníží pohledávka vůči emitentovi dluhového cenného papíru.

Tabulka 15: Příklad zaúčtování daně sražené z úroků

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Zaúčtování daně z úroku	341	378

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

5. 2. 3 Vypořádání rozdílu z ocenění k rozvahovému dni

Při vypořádání rozdílu z ocenění k rozvahovému dni je třeba rozlišit, zda se jedná o finanční majetek, který se ke konci rozvahovému dni oceňuje reálnou hodnotou či ekvivalencí.

Vypořádání rozdílu reálnou hodnotou

U cenných papírů k obchodování účet 251 – Majetkové cenné papíry k obchodování a 253 – Dluhové cenné papíry k obchodování se změna reálné hodnoty zaúčtuje **výsledkovým účetním zápisem**.

Tabulka 16: Příklad účtování přecenění reálnou hodnotou - výsledkově

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Přírůstek hodnoty akcií k obchodování	251	664
2.	Úbytek hodnoty akcií k obchodování	564	251
3.	Přírůstek hodnoty dluhových cenných papírů k obchodování	253	666
4.	Úbytek hodnoty dluhových cenných papírů k obchodování	566	253

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

U realizovatelných cenných papírů k obchodování účet 063 – Realizovatelné cenné papíry a podíly a účet 257 – Ostatní realizovatelné cenné papíry se změna reálné hodnoty zaúčtuje **rozvahovým účetním zápisem**.

Tabulka 17: Příklad účtování přecenění reálnou hodnotou - rozvahově

Účet. příp.	Text	MD	Dal
1.	Přírůstek hodnoty realizovatelného cenného papíru		
	- řazeného do dlouhodobého finančního majetku	063	414
	- řazeného do krátkodobého finančního majetku	257	414
2.	Úbytek hodnoty realizovatelného cenného papíru		
	- řazeného do dlouhodobého finančního majetku	414	063
	- řazeného do krátkodobého finančního majetku	414	257

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

Vypořádání rozdílu z ocenění ekvivalencí

Rozdíl mezi pořizovací cenou a zvoleným oceněním ekvivalencí majetkových účastí k rozvahovému dni je vypořádán proti účtu 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. (Ryneš, 2010)

Tabulka 18: Příklad účtování přecenění ekvivalencí

Účet. případ	Text	MD	Dal
1.	Zvýšení hodnoty majetkových účastí:		
	a) S rozhodujícím vlivem	061	414
	b) S podstatným vlivem	062	414
2.	Snížení hodnoty majetkových účastí:		
	a) S rozhodujícím vlivem	414	061
	b) S podstatným vlivem	414	062

Zdroj: vlastní zpracování, obecně platný způsob účtování

"Účetní jednotka sníží ocenění majetkové účasti na nulu, pokud vlastní kapitál ve společnosti, v níž drží majetkovou účast, je roven nule nebo je záporný." (Ryneš, 2010)

5. 2. 4 Vypořádání rozdílu z ocenění k okamžiku prodeje

Při prodeji majetkových účastí oceněných ekvivalencí a ostatních cenných papírů a podílů oceněných reálnou hodnotou k předchozímu rozvahovému dni se rozdíly vzniklé v minulých obdobích a zúčtované na účet 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků zruší souvztažně s analytickým účtem finančního aktiva, které bylo prodáno (Ryneš, 2010). Účtování je tedy stejné jako snížení hodnoty účtované v tabulce 16 a 17.

5. 2. 5 Směnky

"Specifickou kategorií cenných papírů je směnka. Účetnictví posuzuje směnku podle účelu, ke kterému byla směnka vystavena a jaký záměr se vystavením směnky sledoval. Rozdílné úhly pohledu na směnku komplikují také způsoby klasifikace směnky a její účtování." (Ryneš, 2010)

Směnky nakoupené jako cenný papír

Směnky pořízené jako cenný papír vyjadřují záměr k dlouhodobému či krátkodobému uložení volných peněžních zdrojů nebo záměr vydělat si na případném prodeji nakoupené směnky. (Ryneš, 1010)

Směnky nakoupené jako cenný papír je možno začlenit a zaúčtovat na základě následujících principů:

- směnky, které byly nakoupeny s úmyslem obchodovat s nimi, nebo u nichž je složité rozhodnout, zda se jedná o směnky určené k prodeji či držené do splatnosti se podle časového horizontu zachytí na účtu 063 – Ostatní cenné papíry a podíly nebo na účtu 257 – Ostatní cenné papíry k obchodování,
- směnky nakoupené s úmyslem držet je do splatnosti, jsou zachyceny na účtu 065 – Dluhové cenné papíry držené do splatnosti nebo na účtu 256 – Dluhové cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti. Opět na základě časového horizontu.

6 Zdaňování výnosů cenných papírů

Zdaňování výnosů z cenných papírů je upraveno zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Za výnos z cenného papíru lze považovat příjem z držby cenného papíru a příjem spojený s prodejem cenného papíru.

6. 1 Výnosy z držby cenného papíru

Do výnosů z držby cenných papírů spadají podíly na zisku a úrokové příjmy plynoucí z držby dluhopisů.

Fyzické osoby

Úrokové příjmy a podíly na zisku jsou u fyzických osob podnikajících i nepodnikajících upraveny podle § 8 zákona o daních z příjmů a jedná se o příjmy z kapitálového majetku. Tyto příjmy uvedené v § 8 odstavec 3 zákona o daních z příjmů (dividendy z majetkového podílu na akciové společnosti, na společnosti s ručením omezeným a komanditní společnosti, podíly na zisku z členství v družstvu a dále úroky a jiné výnosy z držby cenných papírů a další), které plynou ze zdrojů na území České republiky, jsou samostatným základem daně a jsou zdaňovány zvláštní sazbou, která podle §36 zákona o daních z příjmů činí 15 %. Příjmy plynoucí z tuzemska jsou přijímány v netto částce tedy po odpočtu srážkové daně. Poplatník nemá povinnost tyto příjmy uvést do daňového přiznání a povinnost se zdaňováním příjmů srážkovou daní je tedy na plátcích srážkové daně. V případě výplaty dividend je tato povinnost dána na subjekt, který dividendy vyplácí a v případě úroků z dluhopisů má tuto povinnost emitent dluhového cenného papíru.

Plynou-li příjmy podle § 8 odst. 4 zákona ze zdrojů v zahraničí, jsou nesnížené o výdaje základem daně (dílčím základem daně)

Právnícké osoby

Podle § 19 zákona o daních z příjmů jsou osvobozeny příjmy z dividend a jiných podílů na zisku, vyplácené dceřinou společností, která je daňovým rezidentem, mateřské společnosti. Podle § 20b zákona o daních z příjmů do samostatného základu daně se zahrnují veškeré příjmy z dividend, podílů na zisku, vypořádacích podílů, podílů na likvidačním zůstatku nebo jim obdobná plnění, a to ve výši včetně daně sražené v zahraničí, plynoucí poplatníkům, kteří mají na území České republiky své sídlo nebo

místo svého vedení ze zdrojů v zahraničí v příslušném zdaňovacím období. Tyto příjmy jsou podle § 21 odstavec 4 zákona o daních z příjmů zdaňovány sazbou 15 %.

Daňovým rezidentem podle § 2 zákona o daních z příjmů se rozumí poplatníci, kteří mají na území České republiky bydliště nebo se zde obvykle zdržují, mají daňovou povinnost, která se vztahuje jak na příjmy plynoucí ze zdrojů na území České republiky, tak i na příjmy plynoucí ze zdrojů v zahraničí. Poplatníky obvykle se zdržujícími na území České republiky jsou ti, kteří zde pobývají alespoň 183 dnů v příslušném kalendářním roce, a to souvisle nebo v několika obdobích; do lhůty 183 dnů se započítává každý započatý den pobytu.

6. 2 Výnos z prodeje cenného papíru

Při zdaňování výnosů z prodeje cenných papírů je třeba u fyzických osob rozlišit, zda jsou cenné papíry zařazeny v majetku společnosti či nikoliv. Pokud jsou řazeny do obchodního majetku, jsou příjmy plynoucí z prodeje cenných papírů upraveny § 7 zákona o dani z příjmů (příjmy z podnikání a z jiné samostatné výdělečné činnosti). V případě, že se nejedná o cenné papíry zařazené do majetku, řídí se podle § 10 zákona o daních z příjmů (ostatní příjmy). U právnických osob je zdanění výnosů z prodeje cenných papírů předmětem daně podle § 18 zákona o daních z příjmů.

Fyzická osoba - nepodnikatel

Fyzická osoba nezahrnující cenný papír do majetku společnosti zdaňuje rozdíl mezi výnosy a náklady z prodeje cenného papíru. Osvobození od daně je dáno § 4 zákona o daních z příjmů. Jde o příjmy z prodeje cenných papírů, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem těchto cenných papírů při jejich prodeji dobu 6 měsíců. Osvobození se vztahuje pouze na osoby, jejichž celkový přímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech společnosti nepřevyšoval v době 24 měsíců před prodejem cenných papírů 5 %.

Fyzická osoba – podnikatel

V případě, že poplatník podnikatel při nákupu zahrne cenné papíry do obchodního majetku, pak příjem z případného prodeje cenných papírů je příjmem dílčího základu daně.

Právnícká osoba

U právnické osoby příjem z prodeje cenných papírů podléhá dani z příjmů. Právnická osoba zdaňuje příjmy z prodeje cenných papírů na základě obdobných principů jako fyzická osoba – podnikatel.

U fyzické osoby zahrnující cenné papíry do majetku společnosti a právnické osoby dochází ke zdanění příjmů bez ohledu na to, zda doba mezi nabytím a prodejem cenných papírů přesáhla 6 měsíců či nikoliv.

7 Zobrazení cenných papírů v účetní závěrce

Účetní závěrka je soubor výkazů, které sestavuje účetní jednotka. Dává přehled o hospodaření firmy za účetní období.

Účetní závěrka zahrnuje:

- rozvahu,
- výkaz zisku a ztráty,
- přílohu,
- přehled o peněžních tocích,
- přehled o změnách vlastního kapitálu.

Rozsah a způsob sestavování účetní závěrky je dán Vyhláškou č.500/2002 Sb.

V rozvaze (bilanci) jsou uspořádány položky majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou uspořádány položky nákladů a výnosů a výsledku hospodaření.

Příloha vysvětluje a doplňuje informace obsažené v rozvaze (bilanci) a výkazu zisku a ztráty.

Přehled o peněžních tocích je rozpisem vybraných položek majetku a podává informaci o přírůstcích (příjmech) a úbytcích (výdajích) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v členění na provozní, investiční a finanční činnost v průběhu účetního období.

Přehled o změnách vlastního kapitálu je rozpisem položky "A. Vlastní kapitál" z rozvahy (balance) a podává informaci o uspořádání jeho položek, které vyjadřují jeho celkovou změnu za účetní období.

7. 1 Zobrazení cenných papírů v rozvaze

Pokud firma účtovala v průběhu účetního období o cenných papírech, tyto operace se musí zobrazit také v rozvaze. Jednotlivé majetkové účty cenných papírů jsou zobrazeny v rozvaze na straně aktiv. Však rozdíl důsledku oceňování cenných papírů, které byli v účetnictví vyjádřeny rozvahovým účetním zápisem, jsou zobrazeny na straně pasiv.

Tyto jednotlivé položky jsou znázorněny v následujícím schématu č. 1.

Schéma č. 1

AKTIVA	PASIVA
Dlouhodobý finanční majetek - majetkové účasti - cenné papíry a podíly realizovatelné - dluhové cenné papíry držené do splatnosti - pořízení dlouhodobého finančního majetku - zálohy na dlouhodobý finanční majetek Krátkodobý finanční majetek - cenné papíry k obchodování - dluhové cenné papíry držené do splatnosti - realizovatelné cenné papíry - pořízení krátkodobého finančního majetku	Oceňovací rozdíly z přecenění majetků a závazku

V následujícím schématu č. 2 jsou zobrazeny položky z účetního výkazu z rozvahy. Jde pouze o vybrané položky týkající se finančního majetku, o kterém bylo účtováno v kapitole 4. 2. Celý výkaz je součástí přílohy č. 2. Obsahové vymezení některých položek rozvahy je dáno Vyhláškou č. 500/2002 Sb.

Schéma č. 2

označení a	AKTIVA b	řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4

B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023				
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058				
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061				
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				

označ a	PASIVA b	řádek c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
------------	-------------	------------	-----------------------------	------------------------------

A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		

Dlouhodobý finanční majetek

Položka "B. III. 1. a B. III. 2. " obsahuje majetkové účasti, kam řadíme zejména Podíly v ovládaných a řízených osobách a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem. Z hlediska účtování se jedná o účty 061 – Podíly v ovládaných a řízených osobách, 062 – podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

Položka "B. III. 3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly" obsahuje zejména podíly, které nepředstavují podíl v ovládaných osobách nebo podíl v účetních jednotkách pod podstatným vlivem, dluhové cenné papíry, u nichž má účetní jednotka záměr a schopnost držet je do splatnosti, a dále ostatní dlouhodobé cenné papíry, u nichž zpravidla v okamžiku pořízení není znám záměr účetní jednotky. Dluhovým cenným papírem se pro účely Vyhlášky č. 500/2002 Sb., rozumí cenný papír úvěrové

povahy, například dluhopis s pevnou úrokovou sazbou, dluhopis, kdy je úrokový výnos stanoven rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a jeho nižším emisním kursem, a směnka (*Vyhláška č. 500/2002 Sb.*). Z hlediska účtování jde o účet 063 – Realizovatelné cenné papíry a podíly a účet 065 – Dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

Položka "B. III. 6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek" obsahuje pořizovací ceny dlouhodobého finančního majetku, který podnik nabyl, ale stále tento majetek nebyl zahrnut na příslušný majetkový účet. V účetnictví je hodnota této položky zaznamenána na účtu 043 – Pořízení dlouhodobého finančního majetku.

Položka "B. III. 7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek" obsahuje krátkodobé a dlouhodobé zálohy poskytnuté na pořízení dlouhodobého finančního majetku (*Vyhláška č. 500/2002 Sb.*). Jde o hodnotu z účtu 053 – Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek.

Krátkodobý finanční majetek

Položka "C. IV. 3. Krátkodobé cenné papíry a podíly" obsahuje zejména cenné papíry, které účetní jednotka určila k obchodování s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, nejvýše dvanáct měsíců, dluhové cenné papíry se splatností jeden rok a kratší, u nichž má účetní jednotka úmysl a schopnost držet je do splatnosti, a ostatní krátkodobé cenné papíry a podíly, u nichž zpravidla v okamžiku pořízení není znám záměr účetní jednotky. (*Vyhláška č. 500/2002 Sb.*) Jedná se o účty 251 – Majetkové cenné papíry k obchodování, 253 – Dluhové cenné papíry k obchodování, 256 – Dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti, 257 – Ostatní realizovatelné cenné papíry.

Položka "C. IV. 4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek" obsahuje krátkodobý finanční majetek, který podnik pořídil, ale stále nezahrnul na příslušný majetkový účet. Při účtování je tato hodnota znázorněna na účtu 259 – Pořizovaný krátkodobý finanční majetek.

Kapitálové fondy

Do kapitálového fondu je zařazena položka „A. II. 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků“. Do této položky patří oceňovací rozdíly cenných papírů, které byly vyjádřeny rozvahovým účetním zápisem. Jedná se o pasivní účet, tudíž i v rozvaze je řazen do pasiv. Hodnota této položky je převzata z účtu 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

7. 2 Zobrazení cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty je přehled nákladů a výnosů účetní jednotky za účetní období. Účtování nákladů a výnosů ovlivňuje výsledek hospodaření. Pokud firma účtuje o cenných papírech (kapitola 4. 2), zobrazí se tyto operace také ve výkazu zisku a ztráty podle schématu č. 3. Toto schéma taktéž jako u rozvahy představuje pouze vybrané položky související s finančním majetkem účtovaným v kapitole 4. 2. Celý výkaz je součástí přílohy č. 3.

Některé položky jsou taktéž obsahově vymezeny ve vyhlášce č. 500/2002 Sb. Náklady jsou v tomto výkazu znázorněny velkým písmem a výnosy jsou vyjádřeny římskou číslicí.

Schéma č. 3

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		

Prodej cenných papírů

Položka "VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů" jsou výnosy, které vznikly při prodeji cenných papírů v prodejní ceně. Tato položka je spojena s účtem 661 – Tržby z prodeje cenných papírů a podílů.

Kdežto Položka "J. Prodané cenné papíry a podíly" je náklad, který obsahuje cenu, ve které byly prodané cenné papíry vyřazeny z evidence majetku, účet 561 – Prodané cenné papíry a podíly.

Výnosy a náklady z finančního majetku

Položka "VII. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku" obsahuje zejména dividendy, podíly na zisku, úrokové výnosy u dluhových cenných papírů ve věcné a časové souvislosti, u dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou držených do splatnosti rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou dluhopisu ve věcné a časové souvislosti, u dluhopisů, jejichž úrokový výnos je stanoven rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a nižším emisním kursem, rozdíl mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou. (*Vyhláška č. 500/2002 Sb.*) Výnosy z dlouhodobého finančního majetku jsou v účetnictví zaznamenány na účtu 665 – Výnosy z dlouhodobého finančního majetku.

Položka "VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku" obsahuje výnosy, které byly vyjádřeny na účtu 666 – Výnosy z krátkodobého finančního majetku.

Položka "K. Náklady z finančního majetku" obsahuje například u dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou držených do splatnosti rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou ve věcné a časové souvislosti. (*Vyhláška č. 500/2002 Sb.*). V této položce jsou zahrnuté především hodnoty z účtu 566 – Náklady z finančního majetku.

Přecenění cenných papírů

Položka "IX. Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů " a položka "L. Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů " obsahují oceňovací rozdíly cenných papírů, které v účetnictví byly vyjádřeny výsledkovým účetním zápisem na účtech 564 - Náklady z přecenění cenných papírů a 664 – Výnosy z přecenění cenných papírů.

Tyto položky jsou součástí finančního výsledku hospodaření.

8 Analýza vhodné investice

Pokud se potenciální investor rozhodne investovat své volné peněžní prostředky na finančním trhu, musí u každé investiční příležitosti zvažovat tři základní faktory, kterými jsou:

- výnosnost,
- rizikovitost,
- likvidita.

8.1 Výnosnost

"Výnosnost finančních investic je investičním kritériem udávajícím míru zhodnocení peněžních prostředků vložených do určitého finančního investičního instrumentu (nebo investičního portfolia) za určité časové období." (Rejnuš, 2009)

Hodnocení výnosnosti investic se provádí z různých důvodů. V první řadě se může jednat o výpočet výnosnosti již ukončených investic, neboli o hodnocení označované jako „ex post“ nebo se naopak může jednat o propočty tzv. očekávané výnosnosti (neboli „ex ante“), což provádí v případech, kdy potenciální investoři zvažují nákup určitého finančního aktiva, u něhož se snaží stanovit jeho „očekávanou výnosnost“. (Rejnuš, 2009)

Vzorec č. 1 – Výnosnost ex-post

$$Ex - post = \frac{(\text{prodejní cena akcie} - \text{nákupní cena akcie}) + \text{vyplácené dividendy}}{\text{nákupní cena akcie}}$$

Vzorec č. 2 – Očekávaná výnosnost ex-ante

$$Ex - ante = \sum_{i=1}^n \text{očekávaná výnosnost varianty } i * \text{pravděpodobnost varianty } i$$

8.2 Rizikovitost

Každá investice bývá spojena s určitou mírou rizika. Základním cílem investorů bývá dosažení co nejvyšší výkonnosti, Proto je možno v daném případě rizikovitost investic vztáhnout k tomuto cíli a chápat ji jako nejistotu investora spojenou s tím, že se mu

nepodaří z předmětného investičního finančního instrumentu dosáhnout očekávané výnosnosti. Z pohledu investorů se prakticky bude vždy jednat o uvažování tzv. rizika očekávaného, které je označováno jako „riziko ex ante“. (Rejnuš, 2009)

Existují jak investice, jejichž rizikovost lze určit pouze individuálními subjektivními odhady, tak i takové, u nichž lze úspěšně využít objektivních metod odhadu rizika, které se opírají o výsledky dlouhodobého sledování a využívají různých statistických charakteristik. (Rejnuš, 2009)

Statistika disponuje celou řadou různých statistických charakteristik, z nichž se při určování tzv. „absolutní výše rizika“ nejčastěji používá „rozptylu“ a „směrodatné odchylky“. Je tomu tak proto, že právě tyto ukazatele vyhovují nejlépe poznání, že nestačí pouze určit „očekávanou výnosnost“ zvažované investice, ale zároveň i to, jak se od ní mohou „skutečně dosažené hodnoty výnosnosti“ odchylkovat. (Rejnuš, 2009)

Vzorec č. 3 – očekávané riziko ex-ante

$$Ex - ante = \sqrt{\sum_{i=1}^n (výnos\ varianty\ i - průměrný\ výnos)^2 * pravděpodobnost\ varianty\ i}$$

8. 3 Likvidita

Likvidita je třetím základním faktorem investiční strategie, ovlivňujícím poptávku po investičních instrumentech. Ve skutečnosti se tímto pojmem rozumí tzv. „stupeň likvidity“, neboli rychlost, s jakou je možno předmětný finanční instrument bezeztrátově přeměnit zpět v hotové peníze – neboli „likviditu“. Pokud se jedná o nástroje finančního trhu, lze za likvidní všeobecně považovat především cenné papíry obchodované na veřejných, sekundární, zejména pak organizovaných trzích. V daném případě většinou platí i to, že čím větší je jejich emise, tím je ji možno považovat za likvidnější. (Rejnuš, 2009)

9 Analýza postavení podniku na kapitálovém trhu

Ukazatele kapitálového trhu, někdy také nazývané ukazatele tržní hodnoty firmy vyjadřují, jak investoři hodnotí podnikatelskou činnost společnosti. Přitom se jedná jak o hodnocení jejích dosavadních výsledků, tak o hodnocení předpokladu úspěšnosti jejího podnikání v budoucnosti. Poněvadž se jedná o ukazatele obsahující vedle údajů účetního charakteru často i údaje mimoúčetní, vznikající pouze na akciových burzách, mohou být v plném rozsahu využívány pouze u společností, jejichž akcie jsou burzovně kótovány. (Rejnuš, 2009)

Následující ukazatele analýzy postavení podniku na kapitálovém trhu a jejich definice jsou vyjádřeny podle Valacha, 1999.

O dividendové politice podniku vypovídá ukazatel **výplatní poměr**, který vyjadřuje, jak velký podíl vytvořeného čistého zisku je vyplácen akcionářům v podobě dividend. Vypočítává se jako poměr dividendy na 1 akcii a čistého zisku na 1 akcii.

Vzorec č. 4 – Výplatní poměr

$$\text{výplatní poměr} = \frac{\text{dividenda na 1 akcii}}{\text{zisk na 1 akcii}}$$

Zisk, který není vyplacen v dividendách, zůstává jako nerozdělený zisk k dispozici pro podnikání. Proporce zisku reinvestovaného zpět do podniku vyjadřuje **aktivační poměr**.

Vzorec č. 5 – Aktivační poměr

$$\text{aktivační poměr} = 1 - \text{výplatní poměr}$$

Jestliže podíl reinvestovaného zisku se vynásobí rentabilitou vlastního kapitálu (RVK), zjistí se míra **růstu investovaného kapitálu akcionářů** (g) v důsledku reinvestovaného zisku.

Vzorec č. 6 - Míra růstu kapitálu

$$g = RVK \times \left(1 - \frac{\text{dividenda na 1 akcii}}{\text{zisk na 1 akcii}}\right)$$

Jestliže rentabilita vlastního kapitálu a výplatní poměr jsou konstantní, zvýší se o g zisk a dividendy na 1 akcii. Tento výpočet se používá jako jeden z možných způsobů pro stanovení tempa růstu dividendy, používaného v modelu oceňování akcií.

Zajímavým ukazatelem je **dividendový výnos** (běžná výnosnost akcie), jako poměr dividendy na akcii a tržní ceny akcie.

Vzorec č. 7 – Dividendový výnos

$$\text{dividendový výnos} = \frac{\text{dividenda na 1 akcii}}{\text{tržní cena akcie}}$$

Obdobou tohoto ukazatele je výnosnost akcie měřená ve vztahu nominální ceny akcie. O tyto ukazatele se zajímají akcionáři soustředění na dividendu. Většina investorů však do akcií neinvestuje jen kvůli dividendám, ale především kvůli tomu, že očekávají růst tržní ceny akcie a z toho plynoucí kapitálový výnos. Proto sledují i další důležité poměrové ukazatele.

Příkladem je ukazatel poměru tržní ceny akcie a čistého zisku na 1 kmenovou akcii (price-earnings ratio; **P/E**).

Vzorec č. 8 – P/E

$$P/E = \frac{\text{tržní cena akcie}}{\text{zisk po zdanění na 1 akcii}}$$

Interpretace tohoto ukazatele je poměrně složitá. Technicky vzato lze hodnotu ukazatele interpretovat jako dobu návratnosti kapitálu investovaného do nákupu akcie, ovšem za předpokladu zachování konstantní výše zisku na akcii. Pro ukazatele P/E je známo jednoduché pravidlo, které může dobře sloužit pro orientaci drobných akcionářů. Čím je ukazatel P/E v čase nebo ve srovnání s jinými akciemi nižší, tím je pravděpodobnější, že akcie je dočasně podhodnocena a pro investora tedy „levná“, což může znamenat vhodnou investiční příležitost.

Mezi ukazatele založené na tržní ceně akcií je i poměr součtu tržních cen všech akcií k účetní hodnotě vlastního jmění (Market-to-Book ratio; **M/B**).

Vzorec č. 9 – M/B

$$M/B = \frac{\text{tržní cena akcie}}{\text{účetní hodnota}}$$

Prosperující podnik s dobrou budoucností by měl zpravidla vykazovat hodnotu tohoto ukazatele vyšší než jedna.

10 Metodika

Tato bakalářská práce je zaměřena na téma Komplexní pohled na zobrazení cenných papírů v účetnictví.

V praktické části jsou obsaženy praktické příklady účtování cenných papírů a jejich zobrazení v účetní závěrce. Pro zpracování účetních případů a následné zobrazení v účetních výkazech je použit účetní software Pohoda.

Klasifikace vybrané firmy

V důsledku neúspěšného hledání vhodného podniku na toto téma bakalářské práce, je alternativou vytvoření fiktivní společnosti pro zobrazení cenných papírů v účetnictví. Součástí praktické části jsou obecné údaje o fiktivní společnosti, sestavení počáteční rozvahy k 1. 1. 2011, sestavení účetního deníku, popis účetních postupů, které doplňují informace k účetnímu deníku, vytvoření vnitropodnikové směrnice a následné zobrazení účetních případů do výkazů účetní závěrky na základě zůstatků převzatých z vytvořené hlavní knihy.

Účetní deník

Součástí účetního deníku jsou účetní případy týkající se vybraných cenných papírů. Účtování se týká zejména cenných papírů, které jsou zahrnuty do majetku společnosti, tedy v návaznosti na literární rešerši bakalářské práce. Řadí se mezi ně dlouhodobý finanční majetek (majetkové cenné papíry, dluhové cenné papíry držené do splatnosti) a krátkodobý finanční majetek (krátkodobé majetkové cenné papíry k obchodování, krátkodobé dluhové cenné papíry k obchodování, dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku, směnky). V účetní deníku jsou zaznamenány účetní operace související s pořízením a prodejem cenných papírů. Dále jsou zohledněny výnosy plynoucí z držby cenných papírů a způsoby zaúčtování oceňovacích rozdílů. U oceňovacích rozdílů jsou případy přizpůsobeny tak, aby byly vyjádřeny veškeré účetní zápisy týkající se jak zvýšení tak snížení hodnoty.

Účetní postupy vztahující se k cenným papírům

V účetním deníku se vyskytují pouze souhrnné účetní případy, ke kterým je potřeba dodat patřičné vysvětlení. Tyto účetní postupy se vztahují především k vyhodnocení částek zaznamenaných v účetním deníku, ze kterých vychází také způsob zaúčtování. Tyto účetní postupy vztahující se k cenným papírům zahrnují oceňovací rozdíly

z přecenění cenných papírů, výši úroků z dluhových cenných papírů, časové rozlišení rozdílu mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou dluhového cenného papíru.

V některých případech jsou údaje k danému cennému papíru zobrazeny na základě vlastního zpracování, tudíž jmenované společnosti jsou fiktivní a údaje vymyšlené. To se netýká dlouhodobých dluhových cenných papírů držených do splatnosti a krátkodobých majetkových cenných papírů k obchodování. U těchto cenných papírů jsou využity skutečné informace na základě zmíněných webových stránek.

Vnitropodniková směrnice vytvořená pro cenné papíry

Vnitropodniková směrnice je vázána pouze k položkám účtovaným v účetním deníku a vztahuje se pouze na cenné papíry. Vytvořením této směrnice jsou dány informace o účtovém rozvrhu obsahující seznam analytických účtů, které účetní jednotka využívá při účtování cenných papírů. Další součástí vnitropodnikové směrnice jsou obecné údaje o účetních metodách, kterých se účetní jednotka řídí při účtování cenných papírů. Tyto obecné metody jsou zaměřeny zejména na způsoby pořízení, způsoby ocenění, kterými účetní jednotka oceňuje cenné papíry k rozvahovému dni a způsoby tvorby analytických účtů.

Účetní závěrka

Po zpracování účetního deníku a zaznamenání veškerých účetních případů týkající se cenných papírů za rok 2011, byly veškeré operace zaúčtovány do účetního softwaru Pohoda. Na základě tohoto programu došlo k vytvoření hlavní knihy, která je součástí přílohy č. 4. Tato kniha je vytvořena analyticky pro přesnější informace o pohybech na jednotlivých účtech. V poslední řadě dochází k zaznamenání účetních operací v účetních výkazech.

11 Praktické příklady účtování cenných papírů a jejich znázornění v účetní závěrce

11.1 Údaje o podnikatelském subjektu

Společnost X a.s. podniká jako právnická osoba zapsaná v obchodním rejstříku. Tato společnost vede účetnictví.

Osobní údaje o podnikateli

Obchodní jméno: X a.s.

Sídlo firmy: Obránců míru 817, Bechyně 391 65

IČ: 123 45 678

DIČ: CZ12345678

Základní kapitál společnosti činí 4 530 000 Kč.

Předmětem podnikání:

Poskytování služeb v oblasti účetního a daňového poradenství. Vede podvojně účetnictví pro malé firmy a živnostníky, daňovou evidenci, zpracování účetních výkazů. Provádí také semináře k účetním a daňovým problémům.

Společnost mimo účetních případů týkající se předmětu podnikání, má ve svém portfoliu vybrané cenné papíry, které nakupuje prostřednictvím makléře.

11. 2 Rozvaha k 1. 1. 2011

AKTIVA celkem **4 953 086 Kč**

Dlouhodobý majetek

- Dlouhodobý hmotný majetek 545 000 Kč
- Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku - 115 000 Kč
- Dlouhodobý finanční majetek
 - dluhopis Česká spořitelna, a.s. 2 288 016 Kč
 - akcie společnosti YYY, a.s. 1 625 000 Kč

Oběžná aktiva

- Pohledávky z obchodních vztahů 15 000 Kč
- Peníze 50 000 Kč
- Účty v bankách 545 070 Kč

PASIVA celkem **4 953 086 Kč**

Vlastní kapitál

- Základní kapitál 4 530 000 Kč
- Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků 225 000 Kč
- Zákonný rezervní fond 70 000 Kč
- Výsledek hospodaření z minulých let 120 000 Kč

Cizí zdroje

- Závazky z obchodních vztahů 8 086 Kč

11.3 Účetní deník 2011

- Otevření počátečních účtů

Datum	Text	MD	D	Částka (v Kč)
01.01.2011	PS samostatné movité věci	022	701	545 000
01.01.2011	PS oprávky k samostatným movitým věcem	082	701	-115 000
01.01.2011	PS podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem – společnosti YYY a.s.	062.1	701	1 625 000
01.01.2011	PS dluhové cenné papíry držené do splatnosti, společnost Česká spořitelna, a.s. - Nominální hodnota - Naběhlé úroky	065.1	701	2 020 266
		065.2	701	267 750
01.01.2011	PS pohledávky z obchodních vztahů	311	701	15 000
01.01.2011	PS peníze v pokladně	211	701	50 000
01.01.2011	PS peníze na běžném účtu	221	701	545 070
01.01.2011	PS základní kapitál	701	411	4 530 000
01.01.2011	PS oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků – společnosti YYY a.s.	701	414	225 000
01.01.2011	PS zákonný rezervní fond	701	421	70 000
01.01.2011	PS nerozdělený zisk z minulých let	701	428	120 000
01.01.2011	PS závazky z obchodních vztahů	701	321	8 086

- Vybrané účetní případy týkající se pouze cenných papírů

Datum	Text	MD	D	Částka (v Kč)
01.03.2011	Nákup dluhopisu se splatností do 1 roku od společnosti CDEF, a. s. , VBÚ	256.1	221	700 000
05.03.2011	Zaplacena záloha společnosti Swiftt a.s. , na nákup DFM, VBÚ	053	221	1 000 000
15.03.2011	Nákup 70 % podílu společnosti Swiftt a.s. - Cena pořízení	043	379	3 220 000
15.03.2011	Zúčtování poskytnuté zálohy společnosti Swiftt, a.s.	379	053	1 000 000
15.03.2011	Nákup 55% podílu spol. ABC s.r.o. , VBÚ - Cena pořízení	043	221	330 000
15.03.2011	Zaplacena provize makléři za zprostředkování nákupu, podílu společnosti Swiftt, a. s. a ABC, s. r. o. , VBÚ	043	221	300 000
19.03.2011	Zařazení podílu společnosti Swiftt a.s. - Pořizovací cena	061.1	043	3 370 000
19.03.2011	Zařazení podílu společnosti ABC s.r.o. - Pořizovací cena	061.2	043	480 000
20.03.2011	Doplatek společnosti Swiftt a.s. , VBÚ	379	221	2 220 000
02.04.2011	Zaplacená záloha makléři za nákup krátkodobých akcií, VBÚ	378	221	300 000
04.04.2011	Makléř pořídil krátkodobé akcie spol. ČEZ - Cena pořízení	259	378	437 500
04.04.2011	Provize makléři za nákup akcií spol. ČEZ	259	378	25 000

10.04.2011	Zařazení krátkodobých akcií spol. ČEZ - Pořizovací cena	251.1	259	462 500
10.04.2011	Doplatek makléři, VBÚ	378	221	162 500
26.04.2011	Zaplacena záloha HL. m. Praha na nákup dluhopisů, VBÚ	053	221	200 000
01.05.2011	Nákup směnky s dobou splatnosti do 1 roku od společnosti Zip, a.s. , VBÚ			
	- Nominální hodnota	256.1	221	850 000
	- Naběhlý alikvotní úrok	256.2	221	23 375
10.05.2011	Pořízení krátkodobých akcií spol. Microsoft - Cena pořízení	259	379	324 800
10.05.2011	Zaplacena provize burze, VBÚ	259	221	5 000
11.05.2011	Nákup dluhopisu od emitenta HL. m. Praha	065.1	379	996 080
11.05.2011	Zúčtování zálohy s HL. m. Praha	379	053	200 000
15.05.2011	Zařazení krátkodobých akcií spol. Microsoft , - Pořizovací cena	251.2	259	329 800
16.05.2011	Zaplacen závazek spol. Microsoft , VBÚ	379	221	324 800
16.05.2011	Pořízení 10% podílu u spol. Berc s.r.o. , VBÚ	063.1	221	89 000
17.05.2011	Prodej podílů společnosti YYY a.s. (viz PS)			
	- Výnosy z prodeje	378	661	1 700 000
	- Storno přecenění z minulých let	414	062.1	225 000
	- Vyúčtování hodnoty akcií do nákladů	561	062.1	1 400 000
17.05.2011	Zaplacena záloha makléři na nákup krátkodobých akcií, VBÚ	378	221	20 000
17.05.2011	Makléř nakoupil krátkodobé akcie společnosti Česká Námoř. Plavba	259	378	116 240
17.05.2011	Provize makléři, 5 % z uzavřené transakce	259	378	5 812
17.05.2011	Akcie Česká námoř. Plavba byly zařazeny	251.3	259	122 052
19.05.2011	Doplatek makléři za zprostředkování obchodu se společností Česká námoř. Plavba , VBÚ	378	221	102 052
20.05.2011	Zaplacena pohledávka za prodej podílu společnosti YYY a.s. , VBÚ	221	378	1 700 000
20.05.2011	Doplatek HL. M. Praha , VBÚ	379	221	796 080
31.08.2011	Předpis úroku ze směnky společnosti Zip, a.s.	256.2	662	31 167
31.08.2011	Předpis splacení směnky společnosti Zip, a.s.			
	- Nominální hodnota	378	256.1	850 000
	- Úrok	378	256.2	54 542
31.08.2011	Společnost Zip, a.s. splatila směnku, VBÚ	221	378	904 542
31.08.2011	Zaplacena záloha makléři na nákup krátkodobého dluhového cenného papíru k obchodování, VBÚ	378	221	150 000
01.09.2011	Makléř nakoupil dluhové cenné papíry k obchodování společnost XYZ, a.s. - Cena pořízení	259	378	120 000
01.09.2011	Provize makléři za zprostředkování obchodu se společností XYZ, a.s.	259	378	10 000
01.09.2011	Zařazení dluhových cenných papírů k obchodování společnosti XYZ, a.s. - Pořizovací cena	253.1	259	130 000
01.09.2011	Zúčtování zálohy s makléřem, VBÚ - Přeplatek	221	378	20 000

13.09.2011	Prodej akcií společnosti Česká námoř. Plavba - výnosy z prodeje akcií - vyřazení akcií	378 561	661 251.3	175 400 122 052
19.09.2011	Zaplaceno za prodej akcií společnosti Česká námoř. Plavba, VBÚ	221	378	175 400
31.10.2011	Předpis splacení dluhopisu spol. CDEF, a.s. - nominální hodnota - úrok	378 378	256.1 662	700 000 33 717
31.10.2011	Spol. CDEF, a.s. proplatila dluhopis, VBÚ	221	378	733 717
31.12.2011	Přijaté dividendy, VBÚ, spol. Swiftt, a. s.	221	665	350 000
31.12.2011	Nárok na podíl na zisku, spol. ABC, s. r.o.	378	665	10 000
31.12.2011	Přijaté úroky od Hl. M. Praha, VBÚ	221	662	21 073
31.12.2011	Požizovací cena < jmenovitá hodnota dluhopisu Hl. M. Praha , část připadající na rok 2011	065.1	665	229
31.12.2011	Předpis úroků Česká spořitelna, a. s.	065.2	662	76 500
31.12.2011	Požizovací cena > jmenovitá hodnota dluhopisu Česká spořitelna, a. s. , část připadající na rok 2011	566	065.1	4 267
31.12.2011	Předpis úroků od společnosti XYZ, a.s.	378	662	4 420
31.12.2011	Přecenění podílu společnosti Swiftt a.s.	061.1	414	480 000
31.12.2011	Přecenění podílu společnosti ABC s.r.o.	414	061.2	161 000
31.12.2011	Přecenění podílu společnosti Berc s.r.o.	414	063.1	89 000
31.12.2011	Přecenění akcií společnosti ČEZ	564	251.1	70 000
31.12.2011	Přecenění akcií společnosti Microsoft	251.2	664	18 030
31.12.2011	Přecenění dluhových cenných papírů k obchodování společnosti XYZ, a.s.	253.1	666	10 000

- **Náklady a výnosy, které se netýkají cenných papírů, ale byly zobrazeny v účetnictví účetní jednotky během roku 2011**

Text	Účet	Částka
Náklady		
Spotřeba materiálu	501	342 000 Kč
Spotřeba energie	502	150 000 Kč
Nákup služeb	518	2 324 000 Kč
Ostatní provozní náklady	548	125 623 Kč
Odpis	551	180 000 Kč
Výnosy		
Tržby z prodeje služeb	602	6 315 672 Kč
Ostatní provozní výnosy	648	200 000 Kč

11. 4 Účetní postupy

11. 4. 1 Dlouhodobý hmotný majetek

Název a popis dlouhodobého majetku:	Počítač	Osobní automobil
Vstupní cena:	45 000	500 000
Datum uvedení do užívání:	1. 3. 2010	21. 10. 2010
Způsob odpisování :	Zrychlený	Zrychlený
Odpisová skupina:	1 (3 roky)	2 (5 let)

Datum	TEXT	Koef.	0dpis	Zůstatková cena
31. 12. 2010	Odpis PC	3	15 000 Kč	30 000 Kč
31. 12. 2010	Odpis Automobil	5	100 000 Kč	400 000 Kč
31. 12. 2011	Odpis PC	4	20 000 Kč	10 000 Kč
31. 12. 2011	Odpis Automobil	6	160 000 Kč	240 000 Kč

11. 4. 2 Dlouhodobý finanční majetek

Majetkové cenné papíry

- Pořízení

Datum pořízení	Společnost	Základní kapitál	Podíl na ZK	Nominální hodnota	Pořizovací cena
02. 10. 2010	YYY a. s. Účet – 062.1	5 000 000 Kč	25 %	1 250 000 Kč	1 400 000 Kč <i>Zvýšení hodnoty k 31. 12. 2010 o 225 000 Kč</i>
19. 03. 2011	Swiftt a.s. Účet – 061.1	4 600 000 Kč	70 %	3 220 000 Kč	3 370 000 Kč
19. 03. 2011	ABC s.r.o. Účet – 061.2	600 000 Kč	55 %	330 000 Kč	480 000 Kč
16. 05. 2011	Berc s.r.o. Účet - 063.1	890 000 Kč	10 %	89 000 Kč	89 000 Kč

- Prodej

Datum vyřazení	Společnost	Hodnota přecenění z minulých let	Hodnota vyřazení	Prodejní cena
17. 05. 2011	YYY a. s. Účet – 062.1	225 000 Kč	1 400 000 Kč	1 700 000 Kč

- **Přecenění podílu k 31. 12. 2011:**

Společnost	Účetní hodnota	Vlastní kapitál k 31. 12. 2011	Podíl	Podíl na VK	Rozdíl z přecenění
Swiftt a.s. Účet - 061.1	3 370 000 Kč	5 500 000 Kč	70 %	3 850 000 Kč	480 000 Kč
ABC s.r.o. Účet - 061.2	480 000 Kč	580 000 Kč	55 %	319 000 Kč	-161 000 Kč
Berc s.r.o. Účet - 063.1	89 000 Kč	-50 000 Kč	10 %	0 Kč	-89 000 Kč

Dlouhodobé majetkové cenné papíry účetní jednotka k rozvahovému dni oceňuje pomocí metody ekvivalence.

Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

Emitent	Česká spořitelna, a.s.
ISIN	CZ0002001068
Datum pořízení	28. 06. 2007
Datum emise	28. 06. 2007
Datum splatnosti	05. 10. 2015
Emisní kurz k datu emise	101,76 % jmenovité hodnoty
Jmenovitá hodnota	2 000 000 Kč
Výnos	Pevný úrokový výnos 4,5 % p.a., (úrok <i>proplácen k datu splatnosti</i>)
Pořizovací cena	2 035 200 Kč

- **Úrokový výnos (účet 065.2)**

Rok	Doba držby	Výpočet	Výnosový úrok (brutto)	Výnosový úrok (netto)
2007	6 měsíců	$((2\,000\,000 * 0,045)/12)*6$	45 000 Kč	38 250 Kč
2008	12 měsíců	$(2\,000\,000 * 0,045)$	90 000 Kč	76 500 Kč
2009	12 měsíců	$(2\,000\,000 * 0,045)$	90 000 Kč	76 500 Kč
2010	12 měsíců	$(2\,000\,000 * 0,045)$	90 000 Kč	76 500 Kč
2011	12 měsíců	$(2\,000\,000 * 0,045)$	90 000 Kč	76 500 Kč

- Časové rozlišení rozdílu mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou (účet 065.1)

Jmenovitá hodnota	Pořizovací cena	Rozdíl	Počet měsíců do doby splatnosti
2 000 000 Kč	2 035 200 Kč	-35 200 Kč	99

Rok	Doba držby	Výpočet	Část rozdílu příslušná k danému roku
2007	6 měsíců	$(-35\,200/99) \cdot 6$	- 2 133 Kč
2008	12 měsíců	$(-35\,200/99) \cdot 12$	- 4 267 Kč
2009	12 měsíců	$(-35\,200/99) \cdot 12$	- 4 267 Kč
2010	12 měsíců	$(-35\,200/99) \cdot 12$	- 4 267 Kč
2011	12 měsíců	$(-35\,200/99) \cdot 12$	- 4 267 Kč

Údaje o emisi tohoto dluhového cenného papíru drženého do splatnosti jsou převzaty na základě: <http://www.bcpp.cz/CennePapiry/Detail.aspx?isin=CZ0002001068#KL>.

Emitent	HL. M. Praha
ISIN	CZ0001500110
Datum pořízení	11. 05. 2011
Datum emise	11. 05. 2011
Datum splatnosti	11. 05. 2021
Emisní kurz k datu emise	99,608 % jmenovité hodnoty
Jmenovitá hodnota	1 000 000 Kč
Výnos	Pevný úrokový výnos 4,25 % p.a., (úrok <i>proplácen vždy na konci roku</i>)
Pořizovací cena	996 080 Kč

- Úrokový výnos

Rok	Doba držby	Výpočet	Úrokový výnos (brutto)	Úrokový výnos (netto)
2011	7 měsíců	$((1000000 \cdot 0,0425)/12) \cdot 7$	24 792 Kč	21 073 Kč

- Časové rozlišení rozdílu mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou (účet 065.1)

Jmenovitá hodnota	Pořizovací cena	Rozdíl	Počet měsíců do doby splatnosti
1 000 000 Kč	996 080 Kč	3 920 Kč	120

Rok	Doba držby v daném roce	Výpočet	Část rozdílu příslušná k danému roku
2011	7 měsíců	$(3920/120)*7$	229 Kč

Údaje o emisi tohoto dluhového cenného papíru drženého do splatnosti jsou převzaty na základě:

http://www.praha.eu/public/2a/2f/33/898022_105019_Informacni_memorandum_05052011_execution_FINALTOTAL.pdf.

11. 4. 3 Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobé majetkové cenné papíry k obchodování

- Pořízení

Společnost	Datum pořízení	Kurz akcie (k datu pořízení)	Počet ks	Cena pořízení	Účetní hodnota
ČEZ Účet – 251.1	04. 04. 2011	875 Kč	500 ks	437 500 Kč	462 500 Kč
Microsoft Corp. Účet – 251.2	10. 05. 2011	464 Kč	700 ks	324 800 Kč	329 800 Kč
Česká námoř. Plavba Účet – 251.3	17. 05. 2011	581,20 Kč	200 ks	116 240 Kč	122 052 Kč

- Prodej

Společnost	Datum prodeje	Kurz akcie (k datu prodeje)	Počet ks	Prodejní cena	Účetní hodnota
Česká námoř. Plavba Účet – 251.3	13. 09. 2011	877 Kč	200 ks	175 400 Kč	122 052 Kč

- **Přecenění podílu k 31. 12. 2011**

Společnost	Účetní hodnota	Kurz akcie (k 30.12.2011)	Počet ks	Hodnota akcií (k 31. 12. 2011)	Rozdíl z přecenění
ČEZ Účet – 251.1	462 500 Kč	785 Kč	500 ks	392 500 Kč	-70 000 Kč
Microsoft Corp. Účet – 251.2	329 800 Kč	496,90 Kč	700 ks	347 830 Kč	18 030 Kč

Majetkové cenné papíry k obchodování účetní jednotka k rozvahovému dni oceňuje reálnou hodnotou, která je v účetním deníku zaúčtována výsledkovým účetním zápisem.

Kurzy krátkodobých majetkových cenných papírů k obchodování byly zjištěny k jednotlivým datům pořízení, prodeje, ocenění na základě webových stránek: <http://www.rmsystem.cz/vysledky/historie-obchodovani/souhrnne-statistiky>.

Krátkodobé dluhové cenné papíry k obchodování

- **Pořízení**

Společnost	Datum pořízení	Kurz dluhopisu (k datu pořízení)	Počet ks	Cena pořízení	Účetní hodnota
XYZ, a.s.	01. 09. 2011	1 200 Kč	100 ks	120 000 Kč	130 000 Kč

- **Úrokový výnos**

Rok	Doba držby	Výnos	Výpočet	Úrok (brutto)	Úrok (netto)
2011	4 měsíce	12 % p.a. (Úrok proplácen na konci roku)	$((130000 * 0,12) / 12) * 4$	5 200 Kč	4 420 Kč

- **Přecenění dluhopisu k 31. 12. 2011**

Společnost	Účetní hodnota	Kurz dluhopisu (k 30. 12. 2011)	Počet ks	Hodnota dluhopisu (k 31. 12. 2011)	Rozdíl z přecenění
XYZ, a.s.	130 000 Kč	1 400 Kč	100 ks	140 000 Kč	10 000 Kč

Krátkodobé dluhové cenné papíry k obchodování jsou k rozvahovému dni oceněny reálnou hodnotou a v účetním deníku jsou zaúčtovány výsledkovým účetním zápisem.

Dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku

Emitent	CDEF, a. s.
Datum pořízení	01. 03. 2011
Datum emise	01. 03. 2011
Datum splatnosti	31. 10. 2011
Nominální hodnota	10 000 Kč/ks
Počet ks	70
Výnos	Pevný úrokový výnos 8,5 % p.a., (úrok proplácen k datu splatnosti)
Pořizovací cena	700 000 Kč

- Úrokový výnos (256.2)

Rok	Doba držby	Výpočet	Úrokový výnos (brutto)	Úrokový výnos (netto)
2011	8 měsíců	$((700000 \cdot 0,085) / 12) \cdot 8$	39 667 Kč	33 717 Kč

Směnky

Emitent	ZiP a.s.
Datum pořízení	01. 05. 2011
Datum emise	01. 02. 2011
Datum splatnosti	31. 08. 2011
Nominální hodnota	850 000 Kč
Výnos	Pevný úrokový výnos 11 % p.a. (úrok proplácen k datu splatnosti)
Naběhlý alikvotní úrok (3 měsíce)	23 375 Kč
Pořizovací cena	873 375 Kč

- Úrokový výnos (256.2)

Rok	Doba držby	Výpočet	Úrokový výnos
2011	4 měsíců	$((850000 \cdot 0,11) / 12) \cdot 4$	31 167 Kč

11. 5 Vnitropodniková směrnice

11. 5. 1 Účtový rozvrh

Účetní jednotka používá syntetické účty na základě účtové osnovy, která je součástí přílohy č. 1. Na základě těchto účtů vytváří účty analytické účty, které zajišťují podrobnější členění.

Seznam analytických účtů:

061/100 – Podíly v ovládaných a řízených osobách – společnosti Swift, a.s.

061/200 - Podíly v ovládaných a řízených osobách – společnosti ABC, s. r. o.

062/100 – Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem – společnosti YYY, a.s.

063/100 – Realizovatelné cenné papíry – společnosti Berc s.r.o.

065/100 – Dluhové cenné papíry držené do splatnosti, nominální hodnota

065/200 – dluhové cenné papíry držené do splatnosti, naběhlý úrok

251/100 – Majetkové cenné papíry k obchodování – společnosti ČEZ

251/200 – Majetkové cenné papíry k obchodování – společnosti Microsoft Corp.

251/300 – Majetkové cenné papíry k obchodování – společnosti Česká námoř. Plavba

256/100 – Dluhové cenné spáry se splatností do 1 roku držené do splatnosti –
Nominální hodnota

256/200 - Dluhové cenné spáry se splatností do 1 roku držené do splatnosti – úrok

253/100 – Dluhové cenné papíry k obchodování – hodnota dluhového cenného papíru

253/200-Dluhové cenné papíry k obchodování - úrok

11. 5. 2 Účetní metody vztahující se k cenným papírům

Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry držené do splatnosti. Dlužné cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry, které účetní jednotka pořídí za účelem držet jej do splatnosti, která je delší než 1 rok.

Pořízení

Cenné papíry a majetkové účasti při nákupu podnik oceňuje pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíry a majetkové účasti je cena pořízení a přímé náklady související s pořízením např. provize makléři či burze. Položky cena pořízení a vedlejší pořizovací náklady účetní jednotka účtuje na účet 043 – *Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek* a při zařazení na majetkový účet příslušného cenného papíru zaúčtuje v pořizovací ceně. Pro zálohy dlouhodobého finančního majetku účetní jednotka používá účet 053 – *Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek*. K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí tento dlouhodobý finanční majetek společnosti klasifikován podle povahy jako:

- podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem,
- dlužné cenné papíry držené do splatnosti,
- realizovatelné cenné papíry a podíly.

Ocenění k rozvahovému dni

Podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem a realizovatelné cenné papíry a podíly jsou k datu účetní závěrky oceněny metodou ekvivalence.

Hodnota podílu je k datu účetní závěrky upravována na hodnotu odpovídající míře účasti společnosti na vlastním kapitálu v dceřiné nebo přidružené společnosti. Účtování oceňovacího rozdílu probíhá přes účet 414 – *Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků*.

Analytické účty

Účetní jednotka používá analytické účty k účtům 061, 062, 063. U těchto cenných papírů účetní jednotka rozlišuje pomocí analytických účtů jednotlivé podniky, u kterých má příslušný podíl. U účtu 065 účetní jednotka používá analytické účty, které rozděluje na nominální hodnotu dluhopisu a úrok.

Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobým finančním majetkem se rozumí zejména majetkové cenné papíry k obchodování, dluhové cenné papíry k obchodování, dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku a ostatní realizovatelné cenné papíry.

Pořízení

Krátkodobý finanční majetek společnost k okamžiku pořízení oceňuje pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a majetkové účasti je cena pořízení a přímé náklady související s pořízením např. provize makléři či burze. Cenu pořízení a přímé náklady spojené s pořízením účetní jednotka účtuje na kalkulační účet 259 – *Pořizovaný krátkodobý finanční majetek* a při zařazení na majetkový účet zaúčtuje hodnotu cenného papíru v pořizovací ceně. Pro zálohy krátkodobého finančního majetku účetní jednotka používá účet 378 – *Jiné pohledávky*.

Ocenění k rozvahovému dni

Majetkové cenné papír k obchodování a dluhové cenné papíry k obchodování účetní jednotka oceňuje na základě reálné hodnoty. Změnu reálné hodnoty účtuje výsledkovým účetním zápisem. Pro změnu reálné hodnoty majetkových cenných papírů k obchodování používá výnosový účet 664- *Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů* nebo nákladový účet 564 – *Náklady z přecenění majetkových cenných papírů*. Pro změnu reálné hodnoty dluhových cenných papírů k obchodování používá výnosový účet 666 – *Výnosy z krátkodobého finančního majetku* nebo nákladový účet 566 – *Náklady z finančního majetku*.

Analytické účty

Účetní jednotka používá analytické účty k účtům 251, 253, 256. U účtu 251 účetní jednotka rozlišuje pomocí analytických účtů jednotlivé podniky, u nichž drží majetkových cenný papír k obchodování. U účtu 253 a 256 účetní jednotka používá analytické účty, které rozdělují příslušný syntetický účet na nominální hodnotu dluhopisu a úrok.

11.6 Zobrazení účetních případů v účetní závěrce

Na základě zůstatků převzatých z hlavní knihy, která je součástí přílohy č. 4, jsou vytvořeny dva základní výkazy účetní závěrky:

- Rozvaha
- Výkaz zisku a ztráty

Tyto tiskopisy se vyplňují v jednotkách tisíce Kč, proto i na základě tohoto pravidla jsou částky zaokrouhleny na tisíce.

Do účetní závěrky se řadí také Příloha. Jelikož v této bakalářské práci je samostatným bodem rozpis účetních postupů a jejich výpočty (viz kapitola 10.4), dále popis vnitropodnikové směrnice (viz kapitola 10.5), a všechny data pro sestavení výkazů jsou dostupné, není potřeba dále tvořit Přílohu.

V následujících výkazech jsou zobrazeny pouze položky vztahující se k běžnému účetnímu období.

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

ROZVAHA
(BILANCE)
ke dni 31. prosince 2011
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo
jiný název účetní
jednotky

X, a.s.

Sídlo, bydliště nebo
místo podnikání účetní
jednotky

Obránců Míru 817

Bechyně

391 65

IČ
12 34 56 78

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	9 481	-295	9 186	0
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	8 070	-295	7 775	0
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	0	0	0	0
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3	Software	007	0	0	0	0
4	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	545	-295	250	0
B. II. 1	Pozemky	014	0	0	0	0
2	Stavby	015	0	0	0	0
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	545	-295	250	0
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	7 525	0	7 525	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024	4 169	0	4 169	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	3 356	0	3 356	0
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6	Porizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období Netto
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	1 411	0	1 411	0
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	0	0	0	0
C. I. 1	Materiál	033	0	0	0	0
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
3	Výrobky	035	0	0	0	0
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	0	0	0	0
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	15	0	15	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
3	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7	Jiné pohledávky	046	15	0	15	0
8	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	15	0	15	0
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	15	0	15	0
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
3	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	0	0	0	0
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6	Stát - daňové pohledávky	054	0	0	0	0
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	0	0	0	0
8	Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
9	Jiné pohledávky	057	0	0	0	0
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	1 381	0	1 381	0
C. IV. 1	Peníze	059	100	0	100	0
2	Účty v bankách	060	401	0	401	0
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061	880	0	880	0
4	Pořízovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	0	0	0	0
D. I. 1	Náklady příštích období	064	0	0	0	0
2	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní Období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 86 + 119)	067	9186	0
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	9178	0
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	4 530	0
1	Základní kapitál	070	4 530	0
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	230	0
A. II. 1	Emisní ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	230	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
5	Rozdíly z přeměn společností	078	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079	70	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	70	0
2	Statutární a ostatní fondy	081	0	0
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 83 + 84)	082	120	0
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	083	120	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	084	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 82 + 86 + 119)/	085	4 228	0
B.	Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)	086	8	0
B. I.	Rezervy (ř. 88 až 91)	087	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	089	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	090	0	0
4	Ostatní rezervy	091	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092	0	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	093	0	0
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	095	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	097	0	0
6	Vydané dluhopisy	098	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	099	0	0
8	Dohadné účty pasívní	100	0	0
9	Jiné závazky	101	0	0
10	Odložený daňový závazek	102	0	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní Období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103	8	0
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	104	8	0
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	106	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	0	0
5	Závazky k zaměstnancům	108	0	0
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	0	0
7	Stát - daňové závazky a dotace	110	0	0
8	Krátkodobé přijaté zálohy	111	0	0
9	Vydané dluhopisy	112	0	0
10	Dohadné účty pasivní	113	0	0
11	Jiné závazky	114	0	0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116 až 118)	115	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	0	0
2	Krátkodobé bankovní úvěry	117	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	118	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 120 + 121)	119	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období	120	0	0
2	Výnosy příštích období	121	0	0

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2011

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo
jiný název účetní
jednotky

X, a.s.

Sídlo, bydliště nebo
místo podnikání
účetní jednotky

Obránců Míru
817

Bechyně

391 65

IČ
12 34 56 78

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			Běžném 1	Minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	6 316	0
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	6 316	0
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
3	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	2 816	0
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	492	0
B. 2	Služby	10	2 324	0
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	3 500	0
C.	Osobní náklady	12	0	0
C. 1	Mzdové náklady	13	0	0
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	0	0
C. 4	Sociální náklady	16	0	0
D.	Daně a poplatky	17	0	0
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	180	0
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	0	0
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0
2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	0	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
F. 2	Prodaný materiál	24	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	200	0
H.	Ostatní provozní náklady	27	126	0
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
	Provozní výsledek hospodaření /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	3 394	0

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	1 875	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	1 522	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	360	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	360	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	10	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	4	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	18	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	70	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	167	0
N.	Nákladové úroky	43	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	0	0
O.	Ostatní finanční náklady	45	0	0
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))	48	834	0
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	0	0
Q. 1	-splatná	50	0	0
Q. 2	-odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	4 228	0
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	4 228	0
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	4 228	0

12 Závěr

Primární náplň obsahu bakalářské práce náležela analýze cenných papírů v účetnictví. Literární rešerše obsahuje klasifikaci cenných papírů, způsoby oceňování při pořízení a k rozvahovému dni, účtování (pořízení, nákupu, prodeje, výnosů, oceňování rozdílů) a zhodnocení problematiky daňového pohledu. V další části literární rešerše bylo zobrazeno hodnocení efektivity využití cenných papírů pomocí metod finanční analýzy. Veškeré teoretické zdroje jsou zahrnuty a převedeny do praktické části.

Z hlediska neúspěchu při hledání vhodného podniku pro tuto práci byla využita možnost vytvoření fiktivní společnosti odpovídající reálnému příkladu se zahajovací rozvahou a zaúčtováním počátečních stavů. V účetním deníku byly zaznamenány účetní operace týkající se komplexního zobrazení cenných papírů z pohledu nabyvatele neboli kupujícího. Součástí bylo zaúčtování pořízení různých druhů cenných papírů jak z časového kritéria dlouhodobé a krátkodobé tak majetkové a dluhové. Zbylé případy s využitím účetních metod náležely výnosům plynoucím z držby a prodeje cenných papírů včetně oceňování rozdílů z přecenění.

Účetní deník obsahuje případy účtování řazené dle data a postupu výpočtu jednotlivých částek se věnuje samostatná kapitola. Při oceňování cenných papírů k rozvahovému dni u majetkových účastí byla využita metoda ocenění ekvivalencí. Tuto metodu si podnik může stanovit na základě vlastního rozhodnutí. Na základě vlastního šetření, při prohlížení účetních závěrek některých podniků veřejně dostupných na webových stránkách: www.justice.cz, bylo zjištěno, že mnoho podniků touto metodou majetkové účasti neoceňuje a v případě poklesu hodnoty majetkových účastí je tvořena opravná položka. Pokud je zvolena tato metoda, je povinností podniku ji užívat u všech majetkových účastí. Praktický příklad prezentoval také možnost zvýšení hodnoty majetkové účasti. Při tvorbě opravné položky by však nebyl tento nárůst zohledněn. Z tohoto důvodu je v praktickém příkladě uvedena metoda ocenění ekvivalencí. Po zaúčtování veškerých účetních operací byla vytvořena hlavní kniha. Pro přesnější přehled o pohybech jednotlivých účtů byla tato kniha vytvořena analyticky. Na základě konečných zůstatků převzatých z hlavní knihy byly veškeré účty zahrnuty do účetní závěrky. K sestavení hlavní knihy a účetních výkazů byl k dispozici účetní software Pohoda. Výsledek hospodaření týkající se cenných papírů za rok 2011, tedy finanční výsledek hospodaření činil 834 tis. Kč.

13 Summary

The title of this bachelor's work is „Comprehensive look at views of the securities in the accounts“. The theoretical part contains classification and valuation of securities during acquisition and at the end of the year, accounting, financial analysis and taxation of securities. The area of accounting includes acquisitions and sale of securities. Another way of accounting are the revenues of securities and valuation differences.

The practical part of the bachelor work was developed after studying the theoretical background. A fictitious company was created due to failure to find a suitable business. It was modelled an initial balance sheet accounting for initial states for this business. It was also formulated the accounting journal which includes all accounting transactions of securities in the practical part. The main objective of the accounting operations was to have the complex view of the securities in the accounts especially from the view of the acquirer, that means the buyer of securities. The explanations to the accounting journal have been included in a separate chapter of accounting practices. Finally financial statements have been prepared after accounting of all accounting operations.

Key words:

securities, accounting, valuation differences, balance sheet, financial statements,

14 Přehled použitých zdrojů

Publikace

1. Kovanicová, D.: Finanční účetnictví v kontextu současného vývoje, Polygon, Praha, 1997. ISBN 80-85967-51-0.
2. Rejnuš, O.: Cenné papíry a burzy, Brno, Akademické nakladatelství CERM s. r. o., 2009. ISBN 987-80-214-3805-7.
3. Ryneš, P.: Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2010. Olomouc: ANAG, 2010. 987s. ISBN 987-80-7263-580-1.
4. Skálová, J.: Abeceda účetnictví pro podnikatele, Olomouc: ANAG, 2010. 439s. ISBN 978-80-7263-598-6.
5. Štohl, P.: Učebnice účetnictví 2010: pro střední školy a pro veřejnost. 2. díl. Znojmo, 2010. ISBN 978-80-87237-24-3.
6. Valacha, J.: Finanční řízení podniku, Praha: EKOPRESS, 1999. ISBN 80-86119-21-1.

Legislativa:

7. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.
8. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
9. Vyhláška č. 500/2002 Sb.
10. Zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech.
11. Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník.
12. Zákon č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
13. Zákon č. 92/1991 Sb., o podmínkách převodu majetku státu na jiné osoby.
14. Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech.
15. Zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový.
16. Zákon č. 307/2000 Sb., o zemědělských skladních listech a zemědělských veřejných skladech.

Internetové zdroje

17. www.bcpp.cz
18. Hlavní město Praha: Informační memorandum. Dostupné z WWW:
<http://www.praha.eu/public/2a/2f/33/898022_105019_Informacni_memorandum_05052011_execution_FINALTOTAL.pdf>
19. www.justice.cz
20. www.rmsystem.cz

Seznam tabulek

Tabulka 1: Příklad účtování pořízení majetkových cenných papírů

Tabulka 2: Příklad účtování pořízení majetkových cenných papírů k obchodování

Tabulka 3: Příklad účtování pořízení dluhových cenných papírů k obchodování

Tabulka 4: Příklad účtování pořízení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Tabulka 5: Příklad účtování pořízení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Tabulka 6: Příklad účtování poskytnuté zálohy na pořízení finančního majetku

Tabulka 7: Příklad účtování při zúčtování zálohy na pořízení finančního majetku

Tabulka 8: Příklad účtování dividend z majetkových cenných papírů

Tabulka 9: Příklad účtování prodeje majetkových cenných papírů

Tabulka 10: Příklad účtování běžných úrokových výnosů z dluhových cenných papírů

Tabulka 11: Příklad zaúčtování úroků z dluhového cenného papíru ihned

Tabulka 12: Příklad zaúčtování úroku a časového rozlišení kuponového dluhového cenného papíru drženého do splatnosti

Tabulka 13: Příklad účtování prodeje dluhového cenného papíru k obchodování.

Tabulka 14: Příklad zaúčtování předpisu splacení dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Tabulka 15: Příklad zaúčtování daně sražené z úroků

Tabulka 16: Příklad účtování přecenění reálnou hodnotou - výsledkově

Tabulka 17: Příklad účtování přecenění reálnou hodnotou - rozvahově

Tabulka 18: Příklad účtování přecenění ekvivalencí

Seznam příloh

1. Účtová osnova
2. Rozvaha
3. Výkaz zisku a ztráty
4. Hlavní kniha analyticky

Přílohy

Účtová třída 0 – Dlouhodobý majetek

01 - Dlouhodobý nehmotný majetek

- 011 - Zřizovací výdaje
- 012 - Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje
- 013 - Software
- 014 - Oceňovací práva
- 017 - Goodwill
- 019 - Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek

02 - Dlouhodobý hmotný majetek – odpisovaný

- 021 - Stavby
- 022 - Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
- 023 - Pestisické celky trvalých porostů
- 025 - Dospělá zvířata jejich skupiny
- 027 - Oceňovací rozdíly k nabytému majetku
- 029 - Ostatní dlouhodobý hmotný majetek
- 03 - Dlouhodobý hmotný majetek – neodpisovaný
- 031 - Pozemky
- 032 - Umelecká díla, šitky a památky

04 - Nedokončený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a pořizovaný dlouhodobý finanční majetek

- 041 - Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek
- 042 - Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek
- 043 - Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek
- 05 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek
- 051 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek
- 052 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek
- 053 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek

06 - Dlouhodobý finanční majetek

- 061 - Podíly v ovládaných a řízených osobách
- 062 - Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem
- 063 - Realizovatelné cenné papíry a podíly
- 065 - Dluhové cenné papíry držene do splatnosti
- 066 - Půjčky – ovládačitel a říditel osoba, podstatný vliv
- 067 - Ostatní půjčky
- 069 - Ostatní dlouhodobý finanční majetek
- 07 - Opravy k dlouhodobému nehmotnému majetku
- 071 - Opravy ke zřizovacím výdajům
- 072 - Opravy k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje
- 073 - Opravy k softwaru
- 074 - Opravy k oceňovacím právům
- 077 - Opravy ke goodwillu
- 079 - Opravy k jinému dlouhodobému nehmotnému majetku

08 - Opravy k dlouhodobému hmotnému majetku

- 081 - Opravy ke stavbám
- 082 - Opravy k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí
- 085 - Opravy k pestisickým celkům trvalých porostů
- 086 - Opravy k dospělým zvířatům a jejich skupinám
- 087 - Opravy k oceňovacímu rozdílu k nabytému majetku
- 089 - Opravy k ostatnímu hmotnému majetku
- 09 - Opravné položky k dlouhodobému majetku
- 091 - Opravná položka k dlouhodobému nehmotnému majetku
- 092 - Opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku
- 093 - Opravná položka k dlouhodobému nehmotnému nehmotnému majetku
- 094 - Opravná položka k dlouhodobému nehmotnému hmotnému majetku
- 095 - Opravná položka k poskytnutým zálohám na dlouhodobý majetek
- 096 - Opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku

Účtová třída 1 – Zásoby

11 - Materiál

- 111 - Pořízení materiálu
- 112 - Materiál na skladě
- 119 - Materiál na cestě
- 12 - Zásoby vlastní výroby
- 121 - Nedokončená výroba
- 122 - Položoviny vlastní výroby
- 123 - Výrobky
- 124 - Mladí a ostatní zvířata a jejich skupiny
- 13 - Zboží
- 131 - Pořízení zboží
- 132 - Zboží na skladě a v prodejnách
- 139 - Zboží na cestě

15 - Poskytnuté zálohy na zásoby

- 151 - Poskytnuté zálohy na zásoby
- 19 - Opravné položky k zásobám
- 191 - Opravná položka k materiálu
- 192 - Opravná položka k nedokončené výrobě
- 193 - Opravná položka k položovinám vlastní výroby
- 194 - Opravná položka k výrobkům
- 195 - Opravná položka k mladým a ostatním zvířatům a jejich skupinám
- 196 - Opravná položka ke zboží
- 197 - Opravná položka k poskytnutým zálohám na zásoby

Účtová třída 2 – Krátkodobý finanční majetek a krátkodobé bankovní úvěry

21 - Peníze

- 211 - Pokladna
- 213 - Cenry

22 - Účty v bankách

- 221 - Bankovní účty

23 - Krátkodobé bankovní úvěry

- 231 - Krátkodobé bankovní úvěry
- 232 - Eskontní úvěry

24 - Krátkodobé finanční výpomoci

- 241 - Vydané krátkodobé dluhopisy

25 - Krátkodobé cenné papíry a podíly a pořizovaný krátkodobý finanční majetek

- 251 - Majetkové cenné papíry k obchodování
- 252 - Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly
- 253 - Dluhové cenné papíry k obchodování
- 255 - Vlastní dluhopisy
- 256 - Dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti
- 257 - Ostatní realizovatelné cenné papíry
- 259 - Pořizovaný krátkodobý finanční majetek

26 - Převody mezi finančními účty

- 261 - Peníze na cestě

29 - Opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku

- 291 - Opravná položka ke krátkodobému finančnímu majetku

Účtová třída 3 – Zúčtovací vztahy

31 - Pohledávky (krátkodobé i dlouhodobé)

- 311 - Pohledávky z obchodních vztahů – odberatelé
- 312 - Směnky k inkasu
- 313 - Pohledávky ze eskontované cenné papíry
- 314 - Poskytnuté provozní zálohy
- 315 - Ostatní pohledávky
- 32 - Závaty (krátkodobé)
- 321 - Závaty z obchodních vztahů - dodavatelé
- 322 - Směnky k úhradě
- 324 - Přijaté provozní zálohy
- 325 - Ostatní závazky

33 - Zúčtování se zaměstnanci a institucemi

- 331 - Zaměstnanci
- 333 - Ostatní závazky k zaměstnancům
- 335 - Pohledávky za zaměstnanci
- 336 - Zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

34 - Zúčtování daní a dotací

- 341 - Daň z příjmů
- 342 - Ostatní přímé daně
- 343 - Daň z přidané hodnoty
- 345 - Ostatní daně a poplatky
- 346 - Dotace ze státního rozpočtu
- 347 - Ostatní dotace
- 349 - Spojovací účet k DPH

35 - Pohledávky ke společníkům, za účastníky sdružení a za členy družstva

- 351 - Pohledávky – ovládačitel a říditel osoba
- 352 - Pohledávky – podstatný vliv
- 353 - Pohledávky za upsatý základní kapitál
- 354 - Pohledávky za společníky při úhradě ztráty
- 355 - Ostatní pohledávky za společníky a členy družstva

36 - Závaty ke společníkům, k účastníkům sdružení a ke členům družstva

- 361 - Závaty – podstatný vliv
- 362 - Závaty – ovládačitel a říditel osoba
- 364 - Závaty ke společníkům při rozdělování zisku
- 365 - Ostatní závazky ke společníkům a členům družstva
- 366 - Závaty ke společníkům a členům družstva ze závislé činnosti

37 - Jiné pohledávky a závazky

- 367 - Závaty z upsatých nesplicených cenných papírů a vkladů
- 368 - Závaty k účastníkům sdružení
- 371 - Pohledávky z prodeje podniku
- 372 - Závaty z koupe podniku
- 373 - Pohledávky a závazky z pevných termínových operací
- 374 - Pohledávky z provozu
- 375 - Pohledávky z vydaných dluhopisů
- 376 - Nakoupené opce
- 377 - Prodané opce
- 378 - Jiné pohledávky
- 379 - Jiné závazky

38 - Přechodné účty aktiv a pasiv

- 381 - Nakladní příštích období
- 382 - Komplexní náklady příštích období
- 383 - Výdaje příštích období
- 384 - Výnosy příštích období
- 385 - Příjmy příštích období
- 388 - Dobudné účty aktivní
- 389 - Dobudné účty pasivní

39 - Opravné položky k zúčtovacím vztahům a vnitřní zúčtování

- 391 - Opravná položka k pohledávkám
- 395 - Vnitřní zúčtování
- 398 - Spojovací účet při sdružení

Účtová třída 4 – Kapitálové účty a dlouhodobé závazky

41 - Základní kapitál a kapitálové fondy

- 411 - Základní kapitál zapsaný
- 412 - Emisní úžlo
- 413 - Ostatní kapitálové fondy
- 414 - Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
- 418 - Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách
- 419 - Změny základního kapitálu
- 42 - Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku a převedené výskyty hospodaření**

- 421 - Zákonný rezervní fond
- 422 - Nedělitelný fond
- 423 - Statutární fondy
- 427 - Ostatní fondy
- 428 - Nerozdělený zisk minulých let
- 429 - Nerozdělený zisk minulých let
- 43 - Výsledek hospodaření**
- 431 - Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení
- 45 - Rezervy**
- 451 - Rezervy podle zvláštních právních předpisů
- 452 - Rezervy na úřadby a podobné závazky
- 453 - Rezervy na daň z příjmů
- 454 - Ostatní rezervy

46 - Dlouhodobé bankovní úvěry

- 461 - Bankovní úvěry

47 - Dlouhodobé závazky

- 471 - Dlouhodobé závazky – ovládatel a řídící osoba
- 472 - Dlouhodobé závazky – podstatný vliv
- 473 - Vykápné dluhopisy
- 474 - Závazky z proměnnou
- 475 - Dlouhodobé přijaté zálohy
- 476 - Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů
- 477 - Dlouhodobé závazky ke společníkům, členům družstva a k účasníkům sdružení
- 478 - Dlouhodobé směnky k úhradě
- 479 - Ostatní dlouhodobé závazky
- 48 - Odložený daňový závazek a pohledávka**
- 481 - Odložený daňový závazek a pohledávka
- 49 - Individuální podnikatel**
- 491 - Účet individuálního podnikatele

Účtová třída 5 – Náklady

50 - Sportbovované nákupy

- 501 - Sportovní materiál
- 502 - Sportovní energie
- 503 - Sportovní ostatních neskladovatelných dočlověk
- 504 - Prodané zboží
- 505 - Drobný hmotný majetek

51 - Služby

- 511 - Opravy a udržování
- 512 - Cestovné

- 513 - Náklady na reprezentaci
- 515 - Drobný nehmotný majetek
- 518 - Ostatní služby

52 - Osobní náklady

- 521 - Mzdové náklady
- 522 - Příjmy společníků a členů družstva ze závislé činnosti
- 523 - Odměny členům orgánů společnosti a družstva
- 524 - Základní sociální a zdravotní pojištění
- 525 - Ostatní sociální pojištění
- 526 - Sociální náklady individuálního podnikatele
- 527 - Základní sociální náklady
- 528 - Ostatní sociální náklady
- 53 - Daně a poplatky**
- 531 - Daň silniční
- 532 - Daň z nemovitostí
- 538 - Ostatní daně a poplatky

54 - Jiné provozní náklady

- 541 - Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 542 - Prodaný materiál
- 543 - Daň
- 544 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení
- 545 - Ostatní pokuty a penále
- 546 - Odpis pohledávek
- 548 - Ostatní provozní náklady
- 549 - Manka a škody z provozní činnosti
- 55 - Odpisy, rezervy, komplexní náklady přístřích období a opravné položky provozních nákladů**
- 551 - Odpisy
- 552 - Tvorba a zúčtování rezerv podle zvláštních právních předpisů
- 554 - Tvorba a zúčtování ostatních rezerv
- 555 - Tvorba a zúčtování komplexních nákladů přístřích období
- 557 - Zúčtování oprávek k oceňovacím rozdílům k nabytému majetku
- 558 - Tvorba a zúčtování opravných položek podle zvláštního právního předpisu
- 559 - Tvorba a zúčtování ostatních opravných položek

56 - Finanční náklady

- 561 - Prodané cenné papíry a podíly
- 562 - Úroky
- 563 - Kurzové zisky
- 564 - Náklady z přecenění majetkových cenných papírů
- 566 - Náklady z finančního majetku
- 567 - Náklady z derivátových operací
- 568 - Ostatní finanční náklady
- 569 - Manka a škody na finančním majetku
- 57 - Rezervy a opravné položky finančních nákladů**
- 574 - Tvorba a zúčtování finančních rezerv
- 579 - Tvorba a zúčtování opravných položek ve finanční činnosti
- 58 - Mimořádné náklady**
- 581 - Náklady na změnu metody

- 582 - Škody
- 584 - Tvorba a zúčtování mimořádných rezerv
- 588 - Ostatní mimořádné náklady
- 589 - Tvorba a zúčtování opravných položek v mimořádné činnosti

59 - Daně z příjmů a převodové účty a rezerva na daň z příjmů

- 591 - Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná
- 592 - Daň z příjmů z běžné činnosti - odložená
- 593 - Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná
- 594 - Daň z příjmů z mimořádné činnosti - odložená
- 595 - Dodatečné odvody daně z příjmů
- 596 - Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům
- 597 - Převod provozních nákladů
- 598 - Převod finančních nákladů

Účtová třída 6 – Výnosy

60 - Tržby za vlastní výrobky a zboží

- 601 - Tržby za vlastní výrobky
- 602 - Tržby z prodeje služeb
- 604 - Tržby za zboží

61 - Změny stavu zásob vlastní činnosti

- 611 - Změna stavu nedokončené výroby
- 612 - Změna stavu polořadit
- 613 - Změna stavu výrobků
- 614 - Změna stavu mladých a ostatních zvířat a jejich skupin

62 - Aktivace

- 621 - Aktivace materiálů a zboží
- 622 - Aktivace vnitropodnikových služeb
- 623 - Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku
- 624 - Aktivace dlouhodobého hmotného majetku

64 - Jiné provozní výnosy

- 641 - Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 642 - Tržby z prodeje materiálů
- 644 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení
- 646 - Výnosy z oděpsaných pohledávek
- 648 - Ostatní provozní výnosy

66 - Finanční výnosy

- 661 - Tržby z prodeje cenných papírů a podílu
- 662 - Úroky
- 663 - Kurzové zisky
- 664 - Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů
- 665 - Výnosy z dlouhodobého finančního majetku
- 666 - Výnosy z krátkodobého finančního majetku
- 667 - Výnosy z derivátových operací
- 668 - Ostatní finanční výnosy

68 - Mimořádné výnosy

- 681 - Výnosy ze změny metody
- 688 - Ostatní mimořádné výnosy
- 69 - Převodové účty**
- 697 - Převod provozních výnosů
- 698 - Převod finančních výnosů

Účtová třída 7 - Závěrkové a podrozvahové účty

70 - Účty rozvahové

- 701 - Počáteční účet rozvahový
- 702 - Konečný účet rozvahový
- 71 - Účet zisků a ztrát**
- 710 - Účet zisků a ztrát
- 75 až 79 - Podrozvahové účty**

Účtová třída 8 a 9 - Vnitropodnikové účetnictví

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

ROZVAHA
(BILANCE)
ke dni 31. prosince 2011

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma
nebo jiný název
účetní jednotky

Sídlo, bydliště
nebo místo
podnikání účetní
jednotky

IČ

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001				
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003				
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004				
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
	2 Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3 Software	007				
	4 Ocenitelná práva	008				
	5 Goodwill	009				
	6 Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
	7 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013				
B. II. 1	Pozemky	014				
	2 Stavby	015				
	3 Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016				
	4 Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
	5 Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
	6 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7 Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
	8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
	9 Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023				
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024				
	2 Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
	4 Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
	5 Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

označ a	AKTIVA		řád	Běžné účetní období			Minulé úč. období
	b		c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)		031				
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)		032				
C. I.	1	Materiál	033				
	2	Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3	Výrobky	035				
	4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5	Zboží	037				
	6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)		039				
C. II.	1	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3	Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6	Dohadné účty aktivní	045				
	7	Jiné pohledávky	046				
	8	Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)		048				
C. III.	1	Pohledávky z obchodních vztahů	049				
	2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
	3	Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
	5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6	Stát - daňové pohledávky	054				
	7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
	8	Dohadné účty aktivní	056				
	9	Jiné pohledávky	057				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)		058				
C. IV.	1	Peníze	059				
	2	Účty v bankách	060				
	3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061				
	4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)		063				
D. I.	1	Náklady příštích období	064				
	2	Komplexní náklady příštích období	065				
	3	Příjmy příštích období	066				

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní Období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 86 + 119)	067		
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068		
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069		
1	Základní kapitál	070		
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073		
A. II. 1	Emisní ážio	074		
2	Ostatní kapitálové fondy	075		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
5	Rozdíly z přeměn společností	078		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079		
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080		
2	Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 83 + 84)	082		
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	083		
2	Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A. V.	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 82 + 86 + 119)/	085		
B.	Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)	086		
B. I.	Rezervy (ř. 88 až 91)	087		
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3	Rezerva na daň z příjmů	090		
4	Ostatní rezervy	091		
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092		
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	093		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094		
3	Závazky - podstatný vliv	095		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6	Vydané dluhopisy	098		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8	Dohadné účty pasívní	100		
9	Jiné závazky	101		
10	Odložený daňový závazek	102		

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní Období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103		
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	104		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105		
3	Závazky - podstatný vliv	106		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5	Závazky k zaměstnancům	108		
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109		
7	Stát - daňové závazky a dotace	110		
8	Krátkodobé přijaté zálohy	111		
9	Vydané dluhopisy	112		
10	Dohadné účty pasivní	113		
11	Jiné závazky	114		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116 až 118)	115		
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2	Krátkodobé bankovní úvěry	117		
3	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 120 + 121)	119		
C. I. 1	Výdaje příštích období	120		
2	Výnosy příštích období	121		

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2011

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

IČ	

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			Běžném 1	Minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Nálklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03		
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04		
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05		
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08		
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09		
B. 2	Služby	10		
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11		
C.	Osobní náklady	12		
C. 1	Mzdové náklady	13		
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		
C. 4	Sociální náklady	16		
D.	Daně a poplatky	17		
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19		
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22		
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 2	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		
H.	Ostatní provozní náklady	27		
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30		

/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45		
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))	48		
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49		
Q. 1	-splatná	50		
Q. 2	-odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52		
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55		
S. 1	-splatná	56		
S. 2	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60		
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61		

Hlavní kniha analyticky

Číslo účtu	Název účtu	Počáteční stav MD	Počáteční stav D	Obraty za období MD	Obraty za období D	Koncový stav MD	Koncový stav D
022000	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí						
	Celkem	545 000,00	0,00	0,00	0,00	545 000,00	0,00
022	Celkem	545 000,00	0,00	0,00	0,00	545 000,00	0,00
043000	Pořízení dlouhodobého finančního majetku						
	Celkem	0,00	0,00	3 850 000,00	3 850 000,00	0,00	0,00
043	Celkem	0,00	0,00	3 850 000,00	3 850 000,00	0,00	0,00
053000	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek						
	Celkem	0,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00	0,00	0,00
053	Celkem	0,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00	0,00	0,00
061100	Společnost Swifft a.s.						
	Celkem	0,00	0,00	3 850 000,00	0,00	3 850 000,00	0,00
061200	Společnosti ABC, s.r.o.						
	Celkem	0,00	0,00	480 000,00	161 000,00	319 000,00	0,00
061	Celkem	0,00	0,00	4 330 000,00	161 000,00	4 169 000,00	0,00
062100	Společnost YYY, a.s.						
	Celkem	1 625 000,00	0,00	0,00	1 625 000,00	0,00	0,00
062	Celkem	1 625 000,00	0,00	0,00	1 625 000,00	0,00	0,00
063100	Společnost Berc s.r.o.						
	Celkem	0,00	0,00	89 000,00	89 000,00	0,00	0,00
063	Celkem	0,00	0,00	89 000,00	89 000,00	0,00	0,00
065100	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti – nominální hodnota						
	Celkem	2 020 266,00	0,00	996 309,00	4 267,00	3 012 308,00	0,00
065200	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti – úrok						
	Celkem	267 750,00	0,00	76 500,00	0,00	344 250,00	0,00
065	Celkem	2 288 016,00	0,00	1 072 809,00	4 267,00	3 356 588,00	0,00
082000	Oprávkky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí						
	Celkem	-115 000,00	0,00	0,00	180 000,00	-295 000,00	0,00
082	Celkem	-115 000,00	0,00	0,00	180 000,00	-295 000,00	0,00
211100	Peníze v hotovosti						
	Celkem	50 000,00	0,00	200 000,00	150 000,00	100 000,00	0,00
211	Celkem	50 000,00	0,00	200 000,00	150 000,00	100 000,00	0,00
221100	Peníze na bankovním účtu						
	Celkem	545 070,00	0,00	10 220 404,00	10 364 430,00	401 044,00	0,00
221	Celkem	545 070,00	0,00	10 220 404,00	10 364 430,00	401 044,00	0,00

251100	Společnost ČEZ						
	Celkem	0,00	0,00	462 500,00	70 000,00	392 500,00	0,00
251200	Společnost Microsoft						
	Celkem	0,00	0,00	347 830,00	0,00	347 830,00	0,00
251300	Společnost Česká nám. Plavba						
	Celkem	0,00	0,00	122 052,00	122 052,00	0,00	0,00
251	Celkem	0,00	0,00	932 382,00	192 052,00	740 330,00	0,00
253100	Dluhové cenné papíry k obchodování – nominální hodnota						
	Celkem	0,00	0,00	140 000,00	0,00	140 000,00	0,00
253	Celkem	0,00	0,00	140 000,00	0,00	140 000,00	0,00
256100	Dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku – Nominální hodnota						
	Celkem	0,00	0,00	1 550 000,00	1 550 000,00	0,00	0,00
256200	Dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku – Úrok						
	Celkem	0,00	0,00	54 542,00	54 542,00	0,00	0,00
256	Celkem	0,00	0,00	1 604 542,00	1 604 642,00	0,00	0,00
259000	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek						
	Celkem	0,00	0,00	1 044 352,00	1 044 352,00	0,00	0,00
259	Celkem	0,00	0,00	1 044 352,00	1 044 352,00	0,00	0,00
311000	Pohledávky z obchodních vztahů						
	Celkem	15 000,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00	0,00
311	Celkem	15 000,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00	0,00
321000	Závazky z obchodních vztahů						
	Celkem	0,00	8 086,00	0,00	0,00	0,00	8 086,00
321	Celkem	0,00	8 086,00	0,00	0,00	0,00	8 086,00
378100	Jiné pohledávky						
	Celkem	0,00	0,00	4 262 631,00	4 248 211,00	14 420,00	0,00
378	Celkem	0,00	0,00	4 262 263,00	4 248 211,00	14 420,00	0,00
379100	Jiné závazky						
	Celkem	0,00	0,00	4 540 880,00	4 540 880,00	0,00	0,00
379	Celkem	0,00	0,00	4 540 880,00	4 540 880,00	0,00	0,00
411000	Základní kapitál						
	Celkem	0,00	4 530 000,00	0,00	0,00	0,00	4 530 000,00
411	Celkem	0,00	4 530 000,00	0,00	0,00	0,00	4 530 000,00
414000	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků						
	Celkem	0,00	225 000,00	475 000,00	480 000,00	0,00	230 000,00
414	Celkem	0,00	225 000,00	475 000,00	480 000,00	0,00	230 000,00
421000	Zákonný rezervní fond						
	Celkem	0,00	70 000,00	0,00	0,00	0,00	70 000,00

421	Celkem	0,00	70 000,00	0,00	0,00	0,00	70 000,00
428000	Nerozdělený zisk minulých let						
	Celkem	0,00	120 000,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00
428	Celkem	0,00	120 000,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00
501000	Spotřeba materiálu						
	Celkem	0,00	0,00	342 000,00	0,00	342 000,00	0,00
501	Celkem	0,00	0,00	342 000,00	0,00	342 000,00	0,00
502000	Spotřeba energie						
	Celkem	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00	0,00
502	Celkem	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00	0,00
518000	Ostatní služby						
	Celkem	0,00	0,00	2 324 000,00	0,00	2 324 000,00	0,00
518	Celkem	0,00	0,00	2 324 000,00	0,00	2 324 000,00	0,00
548000	Ostatní provozní náklady						
	Celkem	0,00	0,00	125 623,00	0,00	125 623,00	0,00
548	Celkem	0,00	0,00	125 623,00	0,00	125 623,00	0,00
551000	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku						
	Celkem	0,00	0,00	180 000,00	0,00	180 000,00	0,00
551	Celkem	0,00	0,00	180 000,00	0,00	180 000,00	0,00
561000	Prodané cenné papíry a podíly						
	Celkem	0,00	0,00	1 522 052,00	0,00	1 522 052,00	0,00
561	Celkem	0,00	0,00	1 522 052,00	0,00	1 522 052,00	0,00
564000	Náklady z přecenění cenných papírů						
	Celkem	0,00	0,00	70 000,00	0,00	70 000,00	0,00
564	Celkem	0,00	0,00	70 000,00	0,00	70 000,00	0,00
566000	Náklady z finančního majetku						
	Celkem	0,00	0,00	4 267,00	0,00	4 267,00	0,00
566	Celkem	0,00	0,00	4 267,00	0,00	4 267,00	0,00
602000	Tržby z prodeje služeb						
	Celkem	0,00	0,00	0,00	6 315 672,00	0,00	6 315 672,00
602	Celkem	0,00	0,00	0,00	6 315 672,00	0,00	6 315 672,00
648000	Ostatní provozní výnosy						
	Celkem	0,00	0,00	0,00	200 000,00	0,00	200 000,00
648	Celkem	0,00	0,00	0,00	200 000,00	0,00	200 000,00
661000	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů						
	Celkem	0,00	0,00	0,00	1 875 400,00	0,00	1 875 400,00
661	Celkem	0,00	0,00	0,00	1 875 400,00	0,00	1 875 400,00
662000	Výnosové úroky						
	Celkem	0,00	0,00	0,00	166 877,00	0,00	166 877,00

662	Celkem	0,00	0,00	0,00	166 877,00	0,00	166 877,00
664000 Výnosy z přecenění cenných papírů							
	Celkem	0,00	0,00	0,00	18 030,00	0,00	18 030,00
664	Celkem	0,00	0,00	0,00	18 030,00	0,00	18 030,00
665000 Výnosy z dlouhodobého finančního majetku							
	Celkem	0,00	0,00	0,00	360 229,00	0,00	360 229,00
665	Celkem	0,00	0,00	0,00	360 229,00	0,00	360 229,00
666000 Výnosy z krátkodobého finančního majetku							
	Celkem	0,00	0,00	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
666	Celkem	0,00	0,00	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
710000 Počáteční účet rozvahový							
	Celkem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
701	Celkem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00