



INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Úvod do účetnictví a finančního řízení projektu

(Učební texty ke kurzu)

Autor: Ing. Jiří Vrba (auditor, soudní znalec ředitel společnosti: AUDITIA,
spol. s r.o.)

Datumy konání přednášek: 9.4.2010, 16.4.2010 a 23.4.2010

Centrum pro rozvoj výzkumu pokročilých řídicích a senzorických technologií CZ.1.07/2.3.00/09.0031

TENTO STUDIJNÍ MATERIÁL JE SPOLUFINANCOVÁN EVROPSKÝM SOCIÁLNÍM
FONDEM A STÁTNÍM ROZPOČTEM ČESKÉ REPUBLIKY

OBSAH

Obsah	1
1. Úvod do účetnictví	3
1.1. Historie účetnictví	3
1.2. Smysl účetních výkazů	4
1.3. Regulace účetnictví	9
1.4. Harmonizace účetnictví	10
1.5. Výkazy EU, US GAAP, ČR	11
2. Základy vedení účetnictví	14
2.1. Základní účetní metody a postupy	14
2.2. Základní formy vedení účetnictví	15
2.3. Principy podnikatelského přístupu k účetnictví	17
2.4. Principy nepodnikatelského přístupu k účetnictví	18
2.5. Zvláštnosti u veřejných vysokých škol	20
3. základy finančního řízení	24
3.1. Základní principy manažerské ekonomiky	24
3.2. Finanční řízení rozvoje podniku	25
3.3. Základní principy finanční analýzy	27
3.4. Vybrané metody finanční analýzy	28
4. Seznam použité literatury	32
Přílohy	33
A. Rozvaha pro podnikatele v plném rozsahu	34
B. Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu	38
C. Výkaz zisků a ztrát v angličtině	40
D. Případová studie na rozbor finanční situace/fin.analýza	42

1. ÚVOD DO ÚČETNICTVÍ

Úvod do historie účetnictví, důvody vzniku a jeho potřeby. Data a informace. Zdroje finančních informací a komu jsou určeny. Výstupy finančních informací – smysl a význam účetního výkaznictví. Regulace a harmonizace účetnictví v jednotlivých státech světa.

1.1. Historie účetnictví

Zrod účetnictví podmínily 3 události:

- Měření času – využívání kalendáře
- Vymezení entit (na bázi majetkové, osobní či jiné) jako podmínka vzájemné výměny zboží a služeb
- Používání peněz

Vznik účetnictví – od 14.století

- Počátky pravděpodobně (zejména v Itálii) jako nástroj rozšíření námořní dopravy
- Luca Pacioli – „SUMMA de ARITHMETICA, GEOMETRICA, PROPORTIONI et PROPORTIONALITA“ (součástí i detailní popis praktikovaného účetnictví), vydáno v Benátkách v roce 1494
- Luca Pacioli (1445-1517), italský matematik, učenec a filosof (františkánský mnich) – přítel Leonarda da Vinci (1452-1519)

Rozvoj účetnictví – od 19. století

- Růst korporací ve velkém měřítku
- Počínající regulace účetnictví
- Zvyšující se prestiž účetní profese
- Propojování účetnictví s ekonomickým myšlením
- Rozvíjející se vědy o managementu
- Využívání účetnictví pro daňové účely
- Tvorba moderního systému finančního účetnictví
- První snahy 80. let 20. století o harmonizaci (sbližování účetního výkaznictví)

Rozsah poznání

- Informace obsahuje potenciál – poklad
- Vyzvednutí pokladu – využití informace

- Využití informace – složitá záležitost

Data = Informace?

- Rozdíl mezi daty a informacemi
- Metody zpracování dat
- Od zpracování dat k získání maximálního množství informací

Příklad z burzy cenných papírů

- Předvídatelnost – informační složky pozitivní a negativní/rušivé
- Omezená účinnost jednotlivých metod zpracování dat
- Funkce matematických metod (zbrojnice matematiky)
- Existence určitých ekonomických jevů, kde neexistuje pochybnost o jejich předvídatelnosti
- Srovnatelnost dat - získání dostatečně velkého souboru o srovnatelných podnicích operujících ve srovnatelných podmínkách
- Význam – užitečný pomocník v ekonomickém rozhodování

Členění zdrojů

- Finanční informace
- Kvantifikovatelné nefinanční informace
- Nekvantifikovatelné informace
- Odhady analytiků různých institucí

Kdo potřebuje účetní výkazy?

- Manažeři
- Investoři
- Obchodní partneři
- Zaměstnanci
- Banky a jiní věřitelé
- Stát a jeho orgány
- Analytici, daňoví poradci a účetní znalci/auditoři
- Konkurenti
- Burzovní makléři
- Veřejnost

1.2. Smysl účetních výkazů

Soupis majetku

- Konkretní druh majetku – aktiva
- Zdroje majetku – pasiva

Příklad „rodinného nákupu“

(Převod naspořených peněz/aktiv ve výši 850.000,- Kč)

Konkrétní druh majetku		Zdroje majetku	
Budova	700.000,-	Vlastní:	850.000,-
Pozemek	150.000,-	Cizí:	
Automobil	550.000,-	půjčky v rodině:	??
Nábytek	450.000,-	půjčka u banky:	850.000,-
Celkem: 1,850.000,-		Celkem:	1,850.000,-

Otázka 1: Kam se podělo uspořených 850.000,- Kč ?

Otázka 2: Banka se rozhodla půjčit jen 850.000,- Kč, proč jen právě tuto částku?

Otázka 3: Kolik nutno vypůjčit v rámci rodiny?

Otázka 4: Je stav zadlužení přiměřený? (Umíme na tuto otázku odpovědět?)

Vymezení bilančního principu, aneb co nám ukazuje v účetnictví:

- Získání věrného obrazu o:
 - majetkové situaci podniku (konkrétní majetkové položky)
 - zdrojích, z nichž byl majetek pořízen (jeho původ)
 - finanční situaci a výkonnosti podniku
 - peněžních tocích podniku
 - viz příklad „rodinného nákupu“

Vedlejší funkce:

- registrační – záznamní
- důkazní prostředek
- podklad pro vyměření daňové povinnosti
- viz příklad „rodinného nákupu“

Ukázka rozvahy

AKTIVA/MAJETEK	PASIVA/ZDROJE
	VLASTNÍ
	CIZÍ
SUMA CELKEM	SUMA CELKEM

Rozvaha a hospodářský výsledek

- rozvahové operace
- výsledkové operace
- vlivy výsledkových operací na rozvahu
- ujasnění základních rovnic vyjadřujících rovnost rozvahy

Příklad zahajovací rozvahy s.r.o.

AKTIVA		PASIVA	
Základní vybavení	200	vlastní zdroje:	
Běžný účet	50	vklad společníků	200
Pokladna	10	cizí zdroje:	
		Půjčka od banky:	60
Celkem:	260	Celkem:	260

Příklad rozvahy po nákupu zboží

Základní vybavení	200	vlastní zdroje:	
Zboží	40		
Běžný účet	10	vklad společníků	200
Pokladna	10	cizí zdroje:	
		Půjčka od banky:	60
Celkem:	260	Celkem:	260

Příklad po prodeji zboží 1)

Základní vybavení	200	vlastní zdroje:	
Zboží	0		
Běžný účet	10	vklad společníků	200
Pokladna	65	cizí zdroje:	
		Půjčka od banky:	60
Celkem:		Celkem:	260

Kontrolní otázka: Proč nesouhlasí aktiva a pasiva, kde je chyba?

Příklad rozvahy po prodeji zboží 2)

Základní vybavení	200	vlastní zdroje:	
Zboží	0		
Běžný účet	10	vklad společníků	200
		Zisk	15
Pokladna	65	cizí zdroje:	
		Půjčka od banky:	60
Celkem:		Celkem:	275

Otázky:

- 1) Jaké plynou závěry vlivu výsledkových operací na rozvahu?
- 2) Do které strany rozvahy patří výsledkové operace?
- 3) Jak by se projevilo v rozvaze ad 2, pokud by s.r.o. vyčíslila ztrátu z prodeje ve výši 10?

Formulace rovnice aktiva/pasiva

- Zisk je rozdílová veličina mezi aktivy a pasivy

- Toto platí pouze za předpokladu, že úhrn aktiv převyšuje úhrn pasiv
- Vlivy výpočtu zisku a jejího umístění v rozvaze
- Obecná rovnice: $AKTIVA = PASIVA + ZISK$

Zjednodušená struktura majetku/aktiv (řazení dle likvidity jednotlivých druhů majetku)

AKTIVA CELKEM

z toho:

- Stálá aktiva
 - dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
 - dlouhodobý finanční majetek
- Oběžná aktiva
 - zásoby
 - pohledávky
 - krátkodobý finanční majetek

Zjednodušená struktura zdrojů/pasiv (vlastní a cizí)

PASIVA CELKEM

z toho:

- Vlastní kapitál
 - základní kapitál
 - kapitálové fondy
 - rezervní a ostatní fondy
 - hospodářský výsledek
- Cizí zdroje
 - rezervy
 - dlouhodobé závazky
 - krátkodobé závazky
 - bankovní úvěry a výpomoci

Viz příklady v příloze materiálu:

„Rozvaha v plném rozsahu pro podnikatele“

“Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu pro podnikatele”

1.3. Regulace účetnictví

Východiska a příčiny

- Odlišné cíle
- Věrné zobrazení
- Daňové povinnosti
- Odlišná koncepce
- Nutnost jednotné formální/základní úpravy výstupů účetního výkaznictví
- Nutnost jednotné věcné/základní úpravy výstupů účetního výkaznictví

Původ vykazovaných údajů

- Zdroje zpracovaných údajů
- Organizace zpracování
- Struktura běžného účetnictví (soustava účetních knih)
 - o Finanční účetnictví
 - o Vnitropodnikové účetnictví
- Modely finančního výkaznictví

Národní regulace účetnictví

- Regulace právní normou
- Regulace účetními standardy
- Kombinace právní normy a účetních standardů
- Předmětem národní regulace je finanční účetnictví

Regulace v ČR

- Zákon o účetnictví
- Prováděcí předpisy – vyhlášky
- Účetní standardy
- Interpretace (Národní účetní rada)

Vymezení základní regulace výstupů z účetnictví

- Vymezení formálního/věcného obsahu účetního výkaznictví
- Regulace účetních metod a postupů
- Návaznost hospodářského výsledku na daňové přiznání
- Povinné zveřejňování výsledků z účetních závěrek
- Sankce a pokuty

Odvětvové třídění regulace účetnictví

- Podnikatelské subjekty
- Nepodnikatelské subjekty
- Zvláštní subjekty (banky, pojišťovny, apod.)

1.4. Harmonizace účetnictví

Důvody harmonizace

- Politika
- Ekonomika
- Technologie
- Finance
- Vládní intervence
- Konkurenceschopnost
- Kapitálové trhy
- Srovnatelnost výstupních údajů

Harmonizace v rámci EU (Direktivy/Směrnice)

- Povinnost zapracování direktiv ES do národní legislativy
- 13 Direktiv ES
- Níže uvedené 3 direktivy tvoří Účetní kodex Evropské unie:
 - 4. Direktiva - harmonizace ročních účetních výkazů
 - 7. Direktiva - harmonizace konsolidovaných účetních výkazů
 - 8. Direktiva - harmonizace různých aspektů kvalifikace účetních

znalců/auditorů: od roku 2007 zcela přepracována

(důvodem byly účetní skandály: ENRON/USA, PARMALAT/Evropa)

Příklady a důvody vzniku účetních podvodů uvedených společností i v současné době (Lehman Brothers)

Mezinárodní účetní standardy IAS/IFRS

- Historie
- IASC – od roku 1973 se sídlem v Londýně
- Struktura (standardy a interpretace)
- Cca 1300 stran textu
- Neustálý vývoj a doplňky

US GAAP Obecně uznávané účetní zásady (Generally Accepted Accountings Principles)

- Vznik – po krachu burzy CP v USA v 30. letech min.století
- FASB – profesní instituce – od roku 1934
- Národní system regulace - pro účely newyorské burzy
- Snaha prosadit jako nástroj celosvětové harmonizace
- Jde o rozsáhlý soubor předpisů:
 - o Koncepční rámec účetnictví
 - o Účetní standard
 - o Interpretace účetních standard
 - o Technické věstníky
- Výhodou je “volný výklad použití” – anglosaský přístup
- Příklad “zneužití US GAAP” v případě pádu Enronu

Problémy srovnatelnosti účetních standardů (IAS/IFRS a US GAAP)

- Existují významné rozdíly (např. Oceňování)
- Povinnost sestavovat účetní výkazy dle vztahu ke kótované burze
- Vznik EFRAG
- K čemu směřuje vývoj

Obecná východiska

- Cílem je poskytnutí věrného obrazu
- Podmínka uznání výnosu (tržby)
- Princip přiřazování nákladů k výnosům
- Zásada oceňování peněžní jednotkou
- Zásada vykazující jednotky
- Zásada přednosti obsahu nad formou

Zásada předpokladu trvání podniku

- Zásada opatrnosti
- Aktuální báze

1.5. Výkazy EU, US GAAP, ČR

Výkaznictví EU

- Nařízení EU – od 1.1.2005 užívat konsolidované účetní výkazy v IAS/IFRS
- Týká se všech podniků kótovaných na registrovaných kapitálových trzích v rámci EU
- 2 návody na sestavení účetních výkazů

Koncepční rámec

Sestavování a zveřejňování účetních výkazů

- Požadavky na obsah a formu účetního výkaznictví (4. Směrnice)
- Nařízením EU byly vybrané podniky vyňaty ze 4. direktivy
 - o Rozvaha
 - o Výsledovka
 - o Komentář k účetním výkazům

Výkaznictví US GAAP

- Základní prvky výkazů
- Týká se všech podniků kótovaných na registrovaných kapitálových trzích v rámci USA/přidružené části anglosaského právního systému
- Prvky rozvahy – na principu snížení/zvýšení ekonom.prospěchu
- Prvky výsledovky celkem 4 kategorie:
 - o Výnosy (revenues)
 - o Přínosy (Gains)
 - o Náklady (Expenses)
 - o Újmy (Losses)
- Obtížná srovnatelnost s výkaznictvím dle EU
- Příklad - Potíže akcionářů

Výkaznictví v ČR

- Podniky kótované na burze cenných papírů povinně respektují pravidla IAS/IFRS (od okamžiku vstupu ČR do EU)
- Ostatní podniky – úprava formy a obsahu:

Rozvaha (Balance)

- Výkaz zisků a ztrát (výsledovka)
 - Příloha (k účetním výkazům)
- Vliv na daně/propojenost na účetní metody
- Výkazy v “plném rozsahu”
- Výkazy ve “zkráceném rozsahu”
- Uspořádání přílohy/přehledu o vlastním kapitálu

Závěrečné shrnutí 1. Kapitoly

- 1) Známe důvody vzniku účetnictví a jeho historii?
- 2) Pochopili jsme bilanční princip – vliv rozvahových a výsledkových operací?

- 3) Vnímáme smysl výkazu ROZVAHA (aktiva/pasiva), VÝSLEDOVKA (náklady/výnosy)?
- 4) Chápeme základní pravidla a důvody regulace a harmonizace účetnictví ve světě?

2. ZÁKLADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Základní účetní metody a postupy, formy vedení účetnictví, principy podnikatelského přístupu k účetnictví, principy nepodnikatelského přístupu k účetnictví, zvláštnosti účetnictví a účetního výkaznictví u veřejných vysokých škol – dotace, příspěvky, apod. (investiční/neinvestiční). Význam plánování „cash-flow“.

2.1. Základní účetní metody a postupy

Metodické prvky účetnictví

- Účet
- účetní knihy
- účetní zápisy
- Princip dokumentace
- Vnitřní kontrolní systém účetnictví

Oceňování majetku

- Základní způsoby oceňování
 - o Oceňování v historických cenách
 - o Modifikace principu historické ceny
 - o Oceňování v reprodukčních cenách
 - o Princip nižší ceny
 - o Užití předem stanovených cen
- Oceňování majetku dle zákona
- Tiché rezervy

Zásada věcné a časové souvislosti

- Zaúčtování příslušné operace do správného období
- Vyjimky z této zásady
- Příklady/dopady nesprávného postupu
- Daňové vlivy

Zásada opatrnosti

- Příklady uplatnění metody
 - o Možné zvýšení historické ceny majetku
 - o Možné snížení historické ceny majetku

Koloběh majetku

- Základní typy účtů
- Jednookruhové účetnictví
- Dvouokruhové účetnictví
 - o Finanční (základní) účetnictví
 - o Vnitropodnikové účetnictví

Příklady aplikace různých účetních metod

- Rozvahové zachycení přechodného snížení finanční investice
- Vliv na hospodářský výsledek po zaúčtování této operace
- Vliv účetního odpisu na ocenění majetku
- Vazby na zásadu opatrnosti
- Vlivy vyplývající z historického ocenění majetku v účetnictví

2.2. Základní formy vedení účetnictví

Jednoduché účetnictví

- Základní Principy
 - o co je zapláceno, to je zaúčtováno
 - o podkladem pro zaúčtování je tedy tok peněz:
 - o běžný účet (bezhotovostní platba)
 - o pokladna (hotovost)
- Nevýhodou je nezjistitelný okamžitý stav majetku
- Využití zejména pro daňové účely
- Vedení formou „deníku“ s rozložením na jednotlivé okruhy nákladů

- Součástí je evidence vydaných faktur/pohledávek, přijatých faktur/závazků a evidence majetku
- Bylo původně součástí zákona o účetnictví pro speciálně vymezené subjekty – nyní již „neexistuje“
- Co je možným výstupem z výsledků jednoduchého účetnictví

Daňová evidence

- Určeno výhradně pro daňové účely
Pravidla vymezuje zákon o dani z příjmů
- Zásady vedení dtto jednoduché účetnictví
- Možné varianty a využití z hlediska podnikatelů
- Co je možným výstupem z výsledků daňové evidence

Podvojně účetnictví

- Zásada podvojnosti zápisu
- Účtuje se vždy v okamžiku, kdy došlo k operaci, která má vliv na snížení/zvýšení hodnoty majetku – bez ohledu na okolnost, zda bylo zapláceno
- Příklad účtování výnosů
- Příklad účtování nákladů
- Příklad účtování nákupu majetku/zásob
- Příklad prodeje majetku/zásob
- Důsledkem je okamžitý přehled o stavu majetku/závazků
- Výjimky z těchto zásad
- Způsob kontroly správnosti účtování
- Co je možným výstupem z výsledků podvojněho účetnictví

Vliv daňové soustavy

- Jednoduché účetnictví
- Daňová evidence
- Podvojný účetnictví

Návaznosti na ostatní formy

- Možné kombinace: výhody a nevýhody vazeb mezi podvojným účetnictvím/jednoduchým účetnictvím/daňovou evidencí
- Daňové efekty
- Využití možnosti nepoužít žádné formy vedení účetnictví
- Příklady pro praxi

Správa vlastního majetku – formy vedení účetnictví

Příležitostné podnikání, aj. – formy vedení účetnictví

2.3. Principy podnikatelského přístupu k účetnictví

Typy právních subjektů

- Obchod.společnosti, jejichž cílem/smyslem podnikání je dosahování zisku

Společnost s ručením omezeným

Veřejná obchodní společnost

Komanditní společnost

Akciová společnost

Ostatní zvláštní subjekty

Struktura vlastních a cizích zdrojů

- Obecný předpoklad samofinancování

Struktura vlastních/cizích zdrojů – viz již kapitola 1.2.

- „Zlaté pravidlo financování“ dlouhodobých/stálých aktiv

- Principy zadlužení – povolené/nepovolené
- Regulace právní normou – Obchodní zákoník § 196
- Daňové vlivy

Zásada nepřetržitého trvání

- Vliv na existenci obchodní společnosti dle zakladatelské listiny
 - Srovnání např. s USA – společnost typu s.r.o.
 - Naplnění účetních metod a postupů k zajištění této zásady
- Korekce formou opravných položek k majetku
- Vytváření rezerv na rizika/příklad „rodinného rozpočtu“

Význam „cash-flow“

- Součást účetního výkaznictví v rámci účetní závěrky
- Význam plánování budoucích peněžních toků
- Role pro manažerské plánování

Výstupy účetního výkaznictví

- Povinné účetní výkazy:
 - o „Minimální závazný výčet informací“ dle pravidel prováděcího předpisu Ministerstva financí pro podnikatele
 - o Formy v plném/zkráceném rozsahu
 - o Vliv na povinný audit účetní závěrky
 - o Vzory: viz kapitola 1.5. „Výkaznictví v ČR“

2.4. Principy nepodnikatelského přístupu k účetnictví

Typy právních subjektů

- Instituce, jejichž cílem/smyslem poslání není dosahování zisku
 - o Občanská sdružení
 - o Obecně prospěšné společnosti
 - o Nadace a nadační fondy
 - o Veřejné výzkumné instituce

- o Další subjekty vzniklé podle zvláštního zákona (např. Veřejné vysoké školy, Česká televize, Český rozhlas, Vinařský fond, apod.)
- o Příspěvkové organizace zřízené:
 - Státem
 - Územně správním celkem (krajem)
 - Městem
 - Obcí

Struktura vlastních a cizích zdrojů

- Není naplněn požadavek samofinancování
- Varianta plného napojení zdrojů na zřizovatele/poskytovatele dotace

Příklady

- Varianta částečného napojení zdrojů na zřizovatele/poskytovatele dotace

Příklady

- Princip možného zadlužení

Příklady

- Regulace právní normou – vždy příslušný speciální zákon

Příklady

- Daňové vlivy a výjimky

Příklady

Zásada nepřetržitého trvání

- Pravidla stanoví příslušný speciální zákon
- Naplnění účetních metod a postupů k naplnění této zásady
- Řada těchto metod má odlišná pravidla, popř. se neuplatňují

Význam „cash-flow“

- Částečně součástí účetního výkaznictví v rámci účetní závěrky
- Při kombinovaném financování s použitím vlastních zdrojů využití při plánování potřeb těchto zdrojů z hlediska objemu a času

Příklady

- Role pro manažerské plánování

Příklady

Výstupy účetního výkaznictví

- Povinné účetní výkazy
 - Samostatně určené podle jednotlivých institucí
- Viz kapitola 1.3. Regulace v ČR – odvětvové třídění
- Vzory a popisy některých účetních výkazů

2.5. Zvláštnosti u veřejných vysokých škol

Struktura vlastních a cizích zdrojů

- Stanoví speciální zákon: č. 111/1998 Sb., ve znění pozdějších změn

Stručné vymezení činnosti hlavní a doplňkové

- Vysoká závislost na potřebě cizích zdrojů
- Struktura cizích zdrojů:

Příspěvek ze SR na vzdělávací a vědeckou, výzkumnou, vývojovou a inovační, uměleckou nebo další tvůrčí činnost (příspěvek)

Podpora výzkumu, experimentálního vývoje a inovací z veřejných prostředků podle zvláštního právního předpisu

Jiné příjmy ze SR, ze státních fondů, z Národního fondu a z rozpočtu obcí a krajů

Příjmy z darů a dědictví

- Struktura vlastních zdrojů

Poplatky spojené se studiem

Výnosy z majetku (např. nájemné)

Výnosy z doplňkové činnosti

Věcná struktura cizích zdrojů

- Příspěvky ze SR, projektů, grantů, přeshraničních podpor a další.....

Provozní - příklady

Investiční – příklady

- Požadavky na dodržování věcného účelu a formálních zásad určuje speciální právní předpis:

Rozpočtová pravidla – zákon č. 218/2000 Sb., ve znění pozdějších změn

- Složité kontrolní mechanismy správnosti čerpání, dvojí systém:

Odvětvová linie – prostřednictvím poskytovatele (MŠMT, příp.dalších)

Rozpočtová linie – prostřednictvím MF (Finančními úřady)

- Příklady z praxe – dopady nesprávných postupů

Věcná struktura vlastních zdrojů

Fondy

- Tyto VVŠ zřizuje povinně podle speciálního zákona (111/1998 Sb.)

Rezervní fond

Fond reprodukce investičního majetku

Stipendijní fond

Fond odměn

Fond účelových prostředků

Fond sociální

Fond provozních prostředků

- Pravidla/režim nakládání stanoví vnitřní předpisy VVŠ

Oceňování majetku

- Vlivy cizích zdrojů na oceňování majetku

Drobný majetek hmotný

Dlouhodobý majetek hmotný

Drobný majetek nehmotný

Dlouhodobý majetek nehmotný

- Vlivy vlastních zdrojů na oceňování majetku

Funkce fondu reprodukce investičního majetku (FRIM)

Ostatní zdroje

- Příklady z praxe

Daňové vlivy

- Vazby na zákon o dani z příjmů

Nesprávné uplatnění věcného zdroje dotace

Příklady

- Vazby na zákon o rozpočtových pravidlech

Nesprávné uplatnění věcného zdroje dotace

Příklady

- Sankce – pokuty a penále

Význam „cash-flow“

- Podklad pro plánování peněžních toků (vlastní, cizí)
- Nutná pomůcka pro financování některých projektů s povinnou účastí samofinancování – např. přechodné financování
- Příklady z praxe

Účetní výkaznictví a výstupy

- Povinné účetní výkazy

Viz kap. Regulace 1.3. odvětvové třídění

MÚZO – samostatný okruh

MF - Rozvaha, Výkaz zisků a ztrát, příloha

- Výroční zpráva – obsah stanovuje zákon č. 111/1998 Sb.

2 zprávy: O činnosti, O hospodaření

- Příloha: Vzory účetních výkazů VVŠ – VUT v Brně

Závěrečné shrnutí 2. Kapitoly

- 1) Známe základní účetní metody a postupy, formy vedení účetnictví?
- 2) Pochopili jsme účetní principy podnikatelského a nepodnikatelského přístupu k účetnictví?
- 3) Jsou nám zřejmé základní pravidla financování/účetních metod/účetního výkaznictví Veřejných vysokých škol?
- 4) Známe rizika, která vyplývají z porušení rozpočtových pravidel a dalších speciálních předpisů upravujících dotační tituly?

3. ZÁKLADY FINANČNÍHO ŘÍZENÍ

Základní principy manažerské ekonomiky, základní principy finanční analýzy, vybrané metody finanční analýzy, případová studie zaměřená na základní principy financování a finanční analýzy, souhrn testových otázek z teorie účetnictví a účetního výkaznictví

3.1. Základní principy manažerské ekonomiky

Majetková a kapitálová struktura

- Vymezení majetkové struktury podniku
- Kapitálová struktura
- Rozvaha – obraz o majetkové a kapitálové struktuře podniku
- Jak oceňujeme majetek podniku
- Restrukturalizace podniku – cesta ke zvýšení jeho hodnoty

Zisk a vztahy mezi základními ekonomickými veličinami podniku

- Úloha zisku v podnikání
- Vztahy mezi ziskem, objemem výroby, cenou a náklady
- Stanovení limitu variabilních a fixních nákladů a limitu ceny
- Výběr optimální varianty
- Stanovení bodu maximálního zisku
- Provozní páka

Investiční činnost

- Makroekonomické pojetí investic
- Plánování investic
- Klasifikace investic a jejich zdroje
- Hodnocení efektivnosti investic
- Metody hodnocení efektivnosti investic

Rozbory, controlling, audit

- Rozbory podnikové činnosti
- Controlling
- Výbory pro audit
- Interní audit – prostředky a cíle
- Externí audit – prostředky a cíle

Právní vědomí

- Znalost základů Občanského/Obchodního práva
- Znalost základů účetních a daňových pravidel
- Vědomí rizika

Sanace a zánik podniku

- Sanace
- Zánik podniku

Vymezení základních pojmů

Zrušení a zánik obchodních společností

Zrušení a zánik akciové společnosti bez likvidace

Likvidace společnosti

Prohlášení konkurzu/insolvence

3.2. Finanční řízení rozvoje podniku

Ukazatele a řízení

- Finanční řízení
- 2 druhy analýz

Průřezová analýza

Dynamická analýza

- Modely a jejich robustnost

Peníze a finanční řízení

- Význam informace o peněžních tocích
Historie
Kritika pracovního kapitálu
- Význam informace o peněžních tocích
Průběžný monitoring shody skutečných/plánovaných toků
Snížení nákladů na financování provozu/rozvoje podniku
Minimalizuje nutnost využívání úvěrů/cizích zdrojů
Mobilizuje interní finanční zdroje

Vývoj podniků

- Vývoj finanční situace
- Investování a rozvoj podniku

Metody predikce

- Obtížnost předvídání
- Predikce metodami časových řad
- Kauzální modely

Predikce tržeb

- Technické predikce tržeb odvětví
- Predikce tržeb jednotlivého podniku
- Systematické chyby predikce

3.3. Základní principy finanční analýzy

Úvod do finanční analýzy

- Úloha finanční analýzy
- Nutnost srovnávání
- Fundamentální a technická analýza
- Etapy finanční analýzy

Srovnatelnost

- Podmínky srovnatelnosti
- Podobnost podniků
- Nehomogenita skupiny podniků

Data/ukazatele jako výchozí zdroje finanční analýzy

- Data

Příklady dat ze zprávy auditora o přezkoumání účetní závěrky společnosti XYZ

- Ukazatele

Příklady číselných charakteristik ekonomických činností

- Úvod analýzy

Příklady srovnání hodnot ukazatelů z odvětvovými průměry

Jde o ryze matematický přístup

Srovnání dat/ukazatelů

Metody finanční analýzy

- Elementární metody technické analýzy
- Vyšší metody finanční analýzy
- Příklady

3.4. Vybrané metody finanční analýzy

Analýza trendů

- Horizontální rozbor/analýza
- Příklad na účetních výkazech

Procentní analýza

- Vertikální analýza
- Příklad procentního rozboru komponent

Klasifikace intenzivních ukazatelů

- Rentability
- Aktivita
- Zadluženosti
- Likvidita
- Ukazatele kapitálového trhu

Ukazatelé rentability

- Ukazatel rentability úhrnných vložených prostředků
- Ukazatel rentability vlastního kapitálu
- Rentabilita tržeb a nákladovost
- Příklady

Ukazatelé aktivity

- Relativní vázanost stálých aktiv
- Doba obratu zásob
- Doba obratu pohledávek
- Doba obratu dluhů
- Příklady

Ukazatelé zadluženosti

- Zadluženost 1:
Dlouhodobé vklady/vlastní kapitál
- Zadluženost 2:
Dlouhodobé dluhy/vložený kapitál
- Zadluženost 3:
Celkové dluhy/celková aktiva
- Příklady

Ukazatelé likvidity

- Běžná likvidita
Oběžná aktiva/krátkodobé dluhy
- Pohotová likvidita
Oběžná aktiva-minus zásoby/krátkodobé dluhy
- Okamžitá likvidita
Peněžní prostředky/okamžitě splatné dluhy
- Příklady

Ukazatelé kapitálového trhu

- Dividendový výnos (Dividend per share)
 $\text{Dividenda} / 1 \text{ akcii}$
- Čistý zisk na akcii (Earnings per share – EPS)
 $\text{Čistý zisk} / \text{počet vydaných kmenových akcií}$
- Ziskový výnos (Earnings yield - rentabilita tržní ceny 1 akcie)
 $\text{EPS} / \text{tržní cena akcie}$
- Ukazatel P/E (Price earnings ratio)

Tržní cena akcie/EPS

- Účetní hodnota akcie (Book value per share)

Vlastní kapitál/počet kmenových akcií

- Price Book value (Market-to-Book ratio)

Tržní cena všech akcií/vlastní kapitál

- Dividendové krytí (Dividend cover)

Čistý zisk/úhrn ročních dividend

Analýza časových řad

- Dynamika ekonomických procesů
- Kinematika trhů
- Úlohy analýzy časových řad
- Filtrace
- Vyrovnání, trend, zrychlení, degrese
- Korelace a autokorelace
- Matematické modely a predikce
- Příklady

Vyšší průřezová analýza

- Úskalí intenzivních/poměrových ukazatelů
- Distribuční funkce a hustoty dat
- Odlehlost dat
- Intervalová analýza
- Dvourozměrná analýza
- Příklady

Vícerozměrná analýza

- Data
„Důvěřujeme, ale prověřujeme“
- Metody
„Vybírejme přiměřeně“
- Realizace
„Pracujme efektivně“ (technické a programové vybavení)
- Interpretace
„Obezřetně“
- Příklady

Závěrečné shrnutí 3. kapitoly

- 1) Jsou nám zřejmé základní principy manažerské ekonomiky?
- 2) Rozumíme základním pravidlům finančního řízení podniku?
- 3) Pochopili jsme cíle a základní metody finanční analýzy?
- 4) Dovedeme dle předložených účetních výkazů sestavit několik základních pohledů finanční analýzy?

4. SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] Anonymus: Lexikon PRÁVO EVROPSKÉ UNIE, Sagit 2004.
- [2] Kovanicová: NOVÁ ABECEDA ÚČETNÍCH ZNALOSTÍ PRO KAŽDÉHO – BOVA POLYGON – 1996.
- [3] Kovanicová-Kovanic: POKLADY SKRYTÉ V ÚČETNICTVÍ – díl I-III. BOVA POLYGON 1997-2001.
- [4] Kovanicová: JAK POROZUMĚT SVĚTOVÝM, EVROPSKÝM, ČESKÝM ÚČETNÍM VÝKAZŮM - BOVA POLYGON 2004.
- [5] Kolektiv autorů: Téma - VYSOKÉ ŠKOLY, Auditor č.1/2010, Komora auditorů ČR: 2010.
- [6] Synek a kol.: MANAŽERSKÁ EKONOMIKA, GRADA Publishing 1996.
- [7] Vzory účetních výkazů/dokumentace a další informace [online]. [cit. 2010-03-02]. Dostupné z WWW: <<http://cds.mfcr.cz>>.
- [8] Zveřejňování údajů z účetních závěrek a další informace [online]. [cit. 2010-03-02]. Dostupné z WWW: <<http://justice.cz>>.
- [9] Interpretace některých účetních metod v ČR: Národní účetní rada [online]. [cit. 2010-03-02]. Dostupné z WWW: <<http://nur.cz>>.

PŘÍLOHY

1) Vzory účetních výkazů pro podnikatele – ke kapitole 1.2.

- A. Rozvaha pro podnikatele v plném rozsahu
- B. Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu
- C. Dtto v angl.jazyce

2) Vzor účetního výkazu pro neziskové subjekty – ke kapitole 2.5.

Rozvaha VUT v Brně k 31.12.2009

Výkaz zisků a ztrát VUT v Brně k 31.12.2009

Dostupné z WWW:

http://www.vutbr.cz/uploads/vyrocni_zpravy_vut401/9917_vyrocni_zprava_o_hospodareni_za_rok_2008_-_final_-v200900406.pdf

3) Případová studie na rozbor finanční situace/fin. analýza

- D. Případová studie na rozbor finanční situace/fin. analýza

A. Rozvaha pro podnikatele v plném rozsahu

ROZVAHA v plném rozsahu ke dni _____ (v celých tisících Kč) IČ	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky _____ _____ Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště _____ _____ _____ _____
--	--

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63) = ř. 67	001	0	0	0	0
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	0	0	0	0
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	0	0	0	0
B. I.	1. Zřizovací výdaje	005			0	
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	
	3. Software	007			0	
	4. Ocenitelná práva	008			0	
	5. Goodwill (+/-)	009			0	
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0	
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	0	0	0	0
B. II.	1. Pozemky	014			0	
	2. Stavby	015			0	
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016			0	
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017			0	
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018			0	
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0	
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			0	
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (+/-)	022			0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III.	1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	024			0	
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídící osoba, podstatný vliv	027			0	
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	

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

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118) = ř. 001	067	0	0
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	0	0
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	0	0
A. I. 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	0	0
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		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 až 80)	078	0	0
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079		
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 82 + 83)	081	0	0
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082		
	2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)	083		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - 69 - 73 - 78 - 81 - 85 - 118) = ř. 61 výkazu zisku a ztráty v plném rozsahu	084	0	0
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	0	0
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089		
	4. Ostatní rezervy	090		
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	0	0
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	0	0
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103		
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107		
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108		
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109		
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112		
11.	Jiné závazky	113		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 až 120)	118	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119		
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání

B. Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
ke dni _____ (v celých tisících Kč)	Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště
IČ	

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05 + 06 + 07)	04	0	0
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	0	0
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09		
B. 2.	Služby	10		
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	0	0
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	0	0
C. 1.	Mzdové náklady	13		
C. 2.	Odměny členům orgánu 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	0	0
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24)	22	0	0
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 (ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - (+/-25) + 26 - 27 + (-28) - (-29))	30	0	0

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 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 až 36)	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů ovládaných a řízených 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 majetkových 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	0	0
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	0	0
Q. 1.	- splatná	50		
Q. 2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	0	0
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S.1.	- splatná	56		
S.2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	0	0
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	0	0

Pozn.:

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání

C. Výkaz zisků a ztrát v angličtině

XXXX

Period 1.1.2004 to 31.12.2004

XXXX

XXX

XXXX

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31.12.2004

Ref.	Period	
	Current	Prior
I. Revenues from sold goods	1	0
A. Cost of goods sold	2	0
+ Sale margin	3	0
II. Production	4	0
1. Manufactured goods and services revenue	5	0
2. Change in own production inventory	6	0
3. Capitalisation	7	0
B. Production consumption	8	0
1. Raw materials and consumption	9	0
2. Services	10	0
+ Added value	11	0
C. Personnel expenses	12	0
1. Wages and salaries	13	0

2. Remuneration of board members	14	0	0
3. Social security expenses and health insurance	15	0	0
4. Other social expenses	16	0	0
D. Taxes and fees	17	0	0
E. Depreciation tangible fixed assets and amortization of intangible fixed assets	18	0	0
III. Revenues from disposals of fixed assets and sold material	19	0	0
1. Revenues from disposals of fixed assets	20	0	0
2. Revenues from sold material	21	0	0
F. Net book value of fixed assets and sold material	22	0	0
1. Net book value of fixed assets sold	23	0	0
2. Net book value of sold material	24	0	0
G. Additions to/reductions in reserves and adjustments relating to operation expenses and complex deferred expenses	25	0	0
IV. Other operating revenues	26	0	0
H. Other operating expenses	27	0	0
V. Transfer to operating revenues	28	0	0
I. Transfer to operating expenses	29	0	0
★ Operating profit/loss	30	0	0

Date:

Signature:

D. Případová studie na rozbor finanční situace/fin.analýza

Zadání:

Začínající 2 podnikatelé, kteří pracují jako programátoři ve velké IT firmě se rozhodli založit vlastní společnost s ručením omezeným. Po 2 letech dosáhli určitého úspěchu, avšak stále jim chybí peněžní prostředky na krytí svého běžného provozu. Navíc potřebují zakoupit nové modernější vybavení (hardware, software) v hodnotě cca 500 tis. Kč, na které si chtějí vzít provozní úvěr u banky.

Podle poslední účetní závěrky k 31. 12. 2009 vypadá jejich rozvaha takto:

A K T I V A		P A S I V A	
v tis.Kč		v tis. Kč	
Hmotný majetek	50	Základní kapitál	200
Nehmotný majetek	200	Hosp.výsl.min.let	-150
Pohledávky	250	Hosp.výsl.běž.roku	-50
Finanční hotovost	50	Závazky	550
Celkem:	550	Celkem	550

Úkoly:

1. Vyhodnoťte majetkovou a finanční situaci společnosti podle výše uvedených ukazatelů
2. Jakou výši provozního úvěru – alespoň pro zajištění běžného provozu – by podnikatelé potřebovali?
3. Jaký je podíl vlastních a cizích zdrojů?
4. Jak hodnotíte výši zadlužení?
5. Jaké byste vyžadovali – v roli bankéře – další doplnění, aby bylo možno uvažovat o poskytnutí úvěru?
6. I po případném doplnění – poskytl byste těmto podnikatelům (v roli bankéře) úvěr?

Centrum pro rozvoj výzkumu pokročilých řídicích a senzorických technologií
CZ.1.07/2.3.00/09.0031

Ústav automatizace a měřicí techniky
VUT v Brně
Kolejní 2906/4
612 00 Brno
Česká Republika

<http://www.crr.vutbr.cz>

info@crr.vutbr.cz