

# **Sestavení finančního plánu obchodní společnosti za účelem získání úvěru od ČMZRB, a.s.**

Bc. Tomáš Drobilič

---

Diplomová práce  
2006



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

---

# ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Tomáš DROBILIČ**  
Studijní program: **N 6202 Hospodářská politika a správa**  
Studijní obor: **Finance**

Téma práce: **Sestavení finančního plánu obchodní společnosti za účelem získání úvěru od ČMZRB, a.s.**

Zásady pro vypracování:

Úvod

## I. Teoretická část

- Charakterizujte cíle a obsah finančního plánu a jeho druhy.
- Popište metody tvorby finančního plánu.
- Charakterizujte externí financování se zaměřením na úvěry.

## II. Praktická část

- Představte obchodní společnost.
- Sestavte finanční plán pro potřeby získání úvěru od ČMZRB, a.s.
- Zpracujte projekt jako podklad k získání úvěru.

Závěr

Rozsah práce: cca 70 stran  
Rozsah příloh:  
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

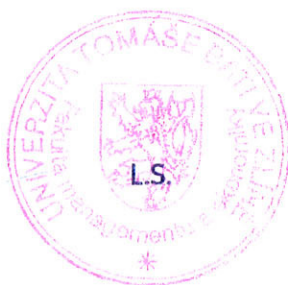
Seznam odborné literatury:

- [1] VALACH, J. a KOL. Finanční řízení podniku. Praha: EKOPRESS, 1999. 324 s. ISBN 80-85605-58-9
- [2] PAVELKOVÁ, D., KNÁPKOVÁ, A. Řízení podnikových financí: pomůcka pro distanční studium. Zlín: Univerzita Tomáš Bati, 2001
- [3] GRÜNWARD, R., HOLEČKOVÁ, J. Finanční analýza a plánování podniku. Praha: Oeconomica, 2002, ISBN 80-245-0422-7
- [4] VALACH, J. Finanční řízení a rozhodování podniku. Praha: Nad Zlato, 1993, 119 s. ISBN 80-85626-14-4
- [5] VALACH, J. Finanční strategie. Praha: Bilance, 1997, 467 s. ISBN 80-238-2343-4

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Vlastimil Zeman**  
Ústav podnikové ekonomiky  
Datum zadání diplomové práce: **6. března 2006**  
Termín odevzdání diplomové práce: **12. května 2006**

Ve Zlíně dne 6. března 2006

  
doc. PhDr. Vnislav Nováček, CSc.  
*děkan*



  
doc. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
*ředitel ústavu*

## **ABSTRAKT**

Cílem této diplomové práce je sestavení finančního plánu obchodní společnosti, který umožní přijetí výhodného bankovního úvěrového produktu poskytovaného Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s.. V první části se zabývám cíli finančního plánu a metodami jeho sestavení. Dále se také zmiňuji o externích formách financování, kde se zaměřuji zejména na druhy úvěrů. V druhé části se pak zabývám analýzou a následným sestavením finančního plánu obchodní společnosti v letech 2006, 2007 a 2008, který zabezpečí dosažení stanovených cílů. Dle jeho hodnocení lze očekávat růst tržeb, zisku, snižování zadluženosti a růst efektivnosti. Tyto faktory zabezpečují postupné zlepšení finanční situace a posílení postavení obchodní společnosti na trhu.

Klíčová slova: finanční plán, krátkodobé externí zdroje financování, dlouhodobé externí zdroje financování, bankovní úvěr, Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.,

## **ABSTRACT**

The target of this master thesis is to frame the plan of finance of a commercial company which makes the favourable bank product credit provided by Českomoravská záruční a rozvojová banka a. s. possible to accept. Aims of financial plan and methods for its making have been mentioned in the first part. External forms of finance focused on kinds of credits have been referred particularly as well. Analysis and subsequent frame of the financial plan of a commercial company in 2006, 2007, 2008 which guarantee to achieve the aims have been worked up in the second part. In compliance with its evaluation it can be expected takings increase, profit increase, making debts lower and increase of effectiveness. These factors are guarranties of progressive improvement of financial situation and possition strengthening of a commercial company at the market.

Keywords: financial plan, short-term external resources of finance, long-term external resources of finance, bank credit, Českomoravská záruční a rozvojová banka a. s.

### **Poděkování**

Na tomto místě bych rád poděkoval Ing. Vlastimilovi Zemanovi za jeho cenné připomínky, náměty a odborné rady, kterými přispěl k vypracování této diplomové práce.

# OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>9</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST</b> .....	<b>11</b>
<b>1 CÍLE A OBSAH FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ</b> .....	<b>12</b>
1.1 CÍLE FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	12
1.1.1 Základní zásady sestavení kvalitního finančního plánu.....	13
1.1.2 Stanovení finanční politiky .....	13
1.2 STRUKTURA FINANČNÍHO PLÁNU.....	14
1.2.1 Analýza postavení a hospodaření podniku a prognóza dalšího vývoje .....	14
1.2.2 Formulace cílů.....	14
1.2.3 Zvolení vhodné strategie .....	15
1.2.4 Sestavení dlouhodobého finančního plánu.....	15
1.2.5 Sestavení krátkodobého finančního plánu .....	15
1.2.6 Implementace finančního plánu .....	15
1.2.7 Kontrola plnění finančního plánu, úpravy a změny plánu .....	15
1.3 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN .....	16
1.3.1 Analýza finanční situace .....	16
1.3.2 Plán tržeb na základě prognózy a plánu prodeje.....	16
1.3.3 Plán peněžních toků .....	16
1.3.4 Plánovaná rozvaha .....	17
1.3.5 Plánovaný výkaz zisku a ztrát .....	17
1.3.6 Rozpočet investičních výdajů .....	17
1.3.7 Rozpočet dlouhodobého externího financování.....	17
1.4 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ PLÁN .....	18
1.5 METODY TVORBY FINANČNÍHO PLÁNU .....	19
1.5.1 Metoda procentuálního podílu na tržbách.....	19
1.5.2 Regresní metoda.....	19
1.5.3 Metoda poměrových finančních ukazatelů .....	20
1.5.4 Analýza nulového bodu.....	20
1.5.5 Finanční modely.....	20
1.6 FINANČNÍ KONTROLA .....	20
1.6.1 Operativní kontrola .....	21
1.6.2 Rozpočtová kontrola .....	21
1.6.3 Strategická kontrola .....	22
1.6.4 Controlling jako součást při tvorbě a realizaci finančního plánu.....	22
<b>2 EXTERNÍ FORMY FINANCOVÁNÍ</b> .....	<b>24</b>
2.1 KRÁTKODOBÉ EXTERNÍ ZDROJE FINANCOVÁNÍ.....	25
2.1.1 Obchodní úvěr .....	26
2.1.2 Zálohy .....	26
2.1.3 Krátkodobé bankovní úvěry .....	26
2.1.4 Ostatní zdroje krátkodobého financování .....	27
2.2 DRUHY KRÁTKODOBÝCH BANKOVNÍCH ÚVĚŘŮ .....	27
2.2.1 Krátkodobá bankovní půjčka .....	27

2.2.2	Revolvingový úvěr .....	27
2.2.3	Lombardní úvěr .....	28
2.2.4	Kontokorentní úvěr .....	28
2.2.5	Eskontní úvěr .....	29
2.2.6	Negociační úvěr .....	29
2.2.7	Akceptační úvěr .....	29
2.2.8	Ramboursní úvěr .....	30
2.2.9	Avalový úvěr .....	30
2.3	DLOUHODOBÉ EXTERNÍ ZDROJE FINANCOVÁNÍ .....	30
2.4	DRUHY DLOUHODOBÝCH ÚVĚŘŮ .....	31
2.4.1	Dlužní úpis (úvěrový úpis – listina) .....	31
2.4.2	Emisní úvěry .....	32
2.4.3	Hypotekární úvěry .....	33
2.4.4	Střednědobé a dlouhodobé spotřební úvěry .....	33
<b>II</b>	<b>PRAKTICKÁ ČÁST .....</b>	<b>34</b>
<b>3</b>	<b>PŘEDSTAVENÍ OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI .....</b>	<b>35</b>
3.1	CHARAKTERISTIKA OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI .....	35
3.2	DOSAVADNÍ EKONOMICKÉ VÝSLEDKY OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI .....	36
<b>4</b>	<b>CHARAKTERISTIKA BANKOVNÍHO PRODUKTU .....</b>	<b>39</b>
4.1	ČESKOMORAVSKÁ ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ BANKA, A. S. ....	39
4.2	PROGRAM KREDIT .....	40
4.2.1	Malý úvěr programu KREDIT .....	40
4.2.2	Standardní úvěr programu KREDIT .....	41
4.2.3	Podřízený úvěr programu KREDIT .....	41
<b>5</b>	<b>SESTAVENÍ FINANČNÍHO PLÁNU ZA ÚČELEM ZÍSKÁNÍ ÚVĚRU OD ČMZRB .....</b>	<b>42</b>
5.1	ANALÝZA FINANČNÍ SITUACE .....	43
5.1.1	Analýza rozvahy .....	43
5.1.2	Analýza výkazu zisku a ztrát .....	45
5.1.3	Analýza zadluženosti, rentability likvidity a aktivity .....	46
5.2	PLÁN TRŽEB NA ZÁKLADĚ PROGNÓZOVANÉHO VÝVOJE .....	49
5.3	PLÁN NÁKLADŮ NA ZÁKLADĚ PROGNÓZOVANÉHO VÝVOJE .....	50
5.4	PLÁN FINANCOVÁNÍ PODNIKATELSKÉHO ZÁMĚRU .....	51
5.4.1	Vyčíslení výdajů na realizaci projektu .....	52
5.4.2	Zdroje financování podnikatelského záměru bez DPH .....	52
5.5	PLÁN SPLÁCENÍ ÚVĚRU A PLATEB ÚROKŮ .....	53
5.6	SESTAVENÍ PLÁNOVANÉ ROZVAHY .....	54
5.7	SESTAVENÍ PLÁNOVANÉHO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT .....	56
5.8	PLÁN PENĚŽNÍCH TOKŮ .....	57
5.9	HODNOCENÍ FINANČNÍHO PLÁNU .....	58
5.9.1	Analýza plánované rozvahy .....	58

5.9.2	Analýza výkazu zisku a ztrát.....	60
5.9.3	Analýza zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity .....	61
<b>6</b>	<b>PROJEKT OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI JAKO PODKLAD K ŽÁDOSTI O ÚVĚR .....</b>	<b>65</b>
6.1	HISTORIE A SOUČASNOST OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI, JEJÍ DALŠÍ AKTIVITY .....	65
6.2	PROFESNÍ A OSOBNÍ ÚDAJE O VLASTNÍCÍCH FIRMY .....	67
6.3	CÍL PODNIKATELSKÉHO PROJEKTU .....	67
6.4	MAJETKO – PRÁVNÍ VZTAHY SOUVISEJÍCÍ S PROJEKTEM.....	68
6.5	DODAVATELSKÉ ZAJIŠTĚNÍ.....	69
6.6	ZABEZPEČENÍ PRODEJE, HLAVNÍ ODBĚRATELÉ .....	70
6.7	ROZBOR TRŽEB PROJEKTU .....	70
6.8	ROZBOR NÁKLADŮ PROJEKTU .....	72
6.9	ZAJIŠTĚNÍ A TVORBA LIKVIDITY ZA POMOCI FINANČNÍHO CONTROLLINGU .....	73
6.10	HLAVNÍ PŘEDPOKLADY ÚSPĚŠNOSTI PROJEKTU .....	74
	<b>ZÁVĚR.....</b>	<b>76</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY .....</b>	<b>78</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK .....</b>	<b>79</b>
	<b>SEZNAM OBRÁZKŮ A GRAFŮ .....</b>	<b>80</b>
	<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>81</b>
	<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>82</b>



## ÚVOD

V posledních letech je velmi diskutovaným tématem nejen v České republice, ale také v celé Evropě, podpora malých a středních podnikatelů při rozvíjení podnikatelských aktivit. Zejména po vstupu České republiky do Evropské unie k 1. květnu 2004 volá velké množství našich menších firem po možnostech spolufinancování jejich podnikatelských záměrů z evropských, potažmo státních fondů a rozpočtů.

Pro celou ekonomiku je velmi důležité si uvědomit, kde je tvořen základ podnikatelské sféry nejen v České Republice, ale v celé Evropské unii. Nikdo nemůže opouštět skutečnosti, že kategorie malých a středních podniků tvoří převážnou většinu podnikatelsky aktivních subjektů na celoevropském trhu. Jelikož tento trh je z hlediska konkurence stále více složitější a mnohdy je velmi těžké se na tomto trhu prosadit, je nezbytné využívat a neustále inovovat výrobní procesy. Na základě této skutečnosti je nutné pro všechny podnikatelské subjekty, které se chtějí na těchto trzích prosadit a být také úspěšní, aby neustále zdokonalovaly a modernizovaly své technologie, jejichž použitím ve výrobě se zvýší samotná efektivita daného podnikatelského subjektu. Právě nákupem nových technologií, neustálou modernizací výrobního procesu a zvýšením výkonnosti lze docílit vyšší konkurenceschopnosti na tuzemském i mezinárodním trhu.

V mé diplomové práci se budu zabývat sestavením finančního plánu obchodní společnosti, na základě kterého bude žádat daný podnikatelský subjekt Českomoravskou záruční a rozvojovou banku, a. s. (dále ČMZRB) o jeden z výhodných úvěrů. Právě úvěry poskytované ČMZRB jsou z části financovány z fondů EU a z části z rozpočtových prostředků ČR. Řešením, kterým se zabývám ve své práci, je získání výhodného úvěru z programu KREDIT. To je jeden z mnoha produktů, které na bankovním trhu ČMZRB v České republice nabízí. K dispozici budu mít účetní závěrky za tři uzavřená účetní období (roky 2003, 2004 a 2005).

V teoretické části nejprve rozeberu obecné cíle a podstaty finančního plánování a rovněž vyjmenuji metody a způsoby, kterými lze finanční plán sestavit. Jelikož bude obchodní společnost využívat externí formy financování (bankovního úvěru), budu se v poslední části teoretického bloku těmito formám věnovat.

Praktická část mé diplomové práce pak bude zahrnovat představení obchodní společnosti, která bude žádat o úvěr ČMZRB. Blíže se také budu zabývat samotným bankovním pro-

duktem (program KREDIT) a podmínkami, které musí každý žadatel v případě jeho získání splňovat. Stěžejní část praktického bloku pak bude věnována rozboru finančního zdraví podnikatelského subjektu a následnému sestavení plánovaných účetních výkazů (rozvahy, výkazu zisku a ztrát) a plánovaného cash-flow po dobu tří let. Dále bude následovat vyhodnocení finančního plánu prostřednictvím vybraných finančních ukazatelů. Závěrem této části bude zpracování podnikatelského projektu, který je nezbytnou součástí žádosti o výhodný úvěr.

Cílem mé diplomové práce je vytvořit takový finanční plán obchodní společnosti žádající o úvěr, včetně ekonomických podkladů, který umožní přijetí předmětné společnosti výhodného bankovního produktu od ČMZRB a tím zabezpečí finanční prostředky potřebné k jejímu dalšímu rozvoji.

## **I. TEORETICKÁ ČÁST**

## 1 CÍLE A OBSAH FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ

Každý podnikatelský subjekt, který hodlá uspět na tuzemském či mezinárodním trhu, musí neustále sledovat veškeré procesy, které se jej bezprostředně týkají. Jedná se jak o vnější, tak o vnitřní vlivy. Na všechny tyto situace pak musí daný podnik umět zareagovat a vytvořit taková opatření, aby nebyla ohrožena další existence podniku a podnik byl i nadále úspěšný. Reakcí na veškeré podmínky, které ovlivňují podnik, je plánování. Plánování lze tedy charakterizovat jako rozhodovací proces, spočívající v navrhování, hodnocení a výběru cílů i odpovídajících projektů k jejich dosažení (Valach, 1999). Plánovací proces je velmi nutný a nezbytný pro každý podnikatelský subjekt. Lze jej chápat jako jednu z prioritních funkcí při řízení podniku. Produktem finančního plánování je finanční plán, který obsahuje budoucí stavy a toky ve finančním systému podniku.

V dnešní moderní době velmi pomáhá při sestavování finančních plánů výpočetní technika. Model finančního plánu lze zpracovat v tabulkových programech. Tyto výstupy jsou charakterizovány jako vstupní údaje. Tyto údaje lze pak jednoduše korigovat a zpřesňovat na základě aktuálních informací vycházejících z vnějších i vnitřních změn proti předpokladu. Tímto finanční manažer docílí sestavení kvalitního finančního plánu, který odráží veškeré aktuální skutečnosti, jež mohou ovlivnit finanční stabilitu. Úkolem finančního plánování není tedy pouze samotné sestavení finančního plánu, ale také neustálé reagování na nové skutečnosti a zvyšování reálnosti plánované finanční situace.

Finanční plán lze jednoduše rozdělit na dlouhodobý a krátkodobý. Toto rozdělení je aplikováno na základě doby, na kterou je daný plán sestaven. Plán sestavený na období pouze několika měsíců až jednoho roku se nazývá krátkodobý finanční plán. Plán sestavený na období delší jednoho roku se nazývá dlouhodobý finanční plán.

### 1.1 Cíle finančního plánování

Obecným cílem každého podnikání je zabezpečení existence podniku a zároveň vytváření co nejlepších hospodářských výsledků. Jedním z důležitých nástrojů potřebných k dosažení tohoto základního cíle je právě finanční plánování. Cíl finančního plánování lze tedy charakterizovat jako zabezpečení takových činností, které budou podniku v budoucnu přinášet užitky, jenž povedou k nárůstu tržní hodnoty podniku. Úkolem finančního plánování je posuzování a rozhodování o velikosti a jednotlivých druzích finančních zdrojů, jejichž základní úkol spočívá ve financování investiční i neinvestiční výstavby a v zajištění

likvidity a finanční stability podniku. Zvolení vhodné finanční strategie je ovlivněno mírou rizika, plynoucího ze samotného finančního plánu a jeho výnosnosti.

Velmi zjednodušeně lze identifikovat tři základní kroky, které vytvářejí ucelený systém finančního plánování. Jedná se o:

- kvantifikování finančního cíle na základě podnikatelského záměru,
- vytvoření vhodné finanční politiky zabezpečující dosažení vytyčených cílů,
- navržení vývoje finanční stability podniku na základě kvantifikovaných finančních cílů za pomoci použití zvolené finanční politiky.

### **1.1.1 Základní zásady sestavení kvalitního finančního plánu**

Každý finanční plán musí být postaven na reálném základě. Finanční analytik musí vycházet z dobré znalosti tržní situace, včetně prognózy do budoucna. Finanční plán musí být zaměřen na dosažení zisku a zvýšení tržní hodnoty podniku, což je základním cílem finanční strategie. Plánování je celoroční aktivita a je velmi důležité, aby jednotlivé části plánu na sebe navazovaly a byly věcně sladěny. Je nutné finanční plán sestavovat každý rok prostřednictvím klouzavého systému a měly by v něm být zároveň zachyceny všechny změny, které se daného podnikatelského subjektu bezprostředně týkají a ovlivňují jeho finanční situaci. Samozřejmostí je neustálé vyhodnocování a kontrolování skutečně dosahovaných ekonomických výsledků porovnávaných s plánovanými ukazateli a případné navržení nástrojů zabezpečující dosažení stanovených cílů.

### **1.1.2 Stanovení finanční politiky**

Stanovení finanční politiky je důležité zejména z důvodu formulace zásad za účelem výběru nejvhodnějších způsobů financování činností podniku. Obsah finanční politiky musí dávat majitelům odpovědi na tyto základní otázky (Valach, 1999):

- Jak smějí být jednotlivé kapitálové zdroje používány?
- Kde lze získat dodatečný kapitál?
- Jaká je nejvyšší stanovená míra zadluženosti?
- Jak se budou financovat opakující se potřeby?

- Jaký rozsah likvidního majetku má být uložen v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech?
- Kolik se má vyplácet v podílech na zisku?

Odpovědi na výše uvedené otázky lze charakterizovat jako základní pravidla, která musí být dodržována při sestavení finančního plánu. Pokud tyto zásady nejsou dodrženy, mohou přivést podnikatelský subjekt k ohrožení finančního zdraví, tedy k finanční tísní a posléze třeba i k samotnému zániku. Odpovědi na tyto otázky nalezneme ve vybraných ukazatelích finanční analýzy.

## **1.2 Struktura finančního plánu**

Při sestavení finančního plánu je nutné dodržovat určitý metodický postup. Lze hovořit o jednotlivých krocích, které jsou nezbytné k vytvoření kvalitního plánu. Realizace těchto kroků a vytvoření optimálního finančního plánu postaveného na reálném základě stojí finančního manažera mnoho úsilí a času, jelikož je zapotřebí vyhledat a zároveň si ověřit velké množství informací. Níže uvádím jednotlivé kroky (Pavelková, Knápková, 2003):

### **1.2.1 Analýza postavení a hospodaření podniku a prognóza dalšího vývoje**

V této počáteční fázi je nejdůležitější zhodnocení dosavadní činnosti podniku a zjištění jeho aktuální finanční situace prostřednictvím vybraných ukazatelů finanční analýzy. Zkoumají se všechny důležité ukazatele, které hodnotí současnou i minulou výkonnost podniku. Využívají se ukazatele rentability, aktivity, obratu, zadluženosti apod.. Dále je také důležité opatřit informace o vývoji na trzích, na kterých daný podnikatelský subjekt operuje.

### **1.2.2 Formulace cílů**

Ve druhé fázi by měl finanční manažer stanovit cíle, kterých hodlá podnik dosáhnout a na základě kterých bude finanční plán sestaven. Tyto cíle musí být reálné a zároveň diskutované a odsouhlasené vlastníky podniku.

### **1.2.3 Zvolení vhodné strategie**

V této etapě musí finanční manažer navrhnout optimální prostředky a nástroje, které povedou k dosažení stanovených cílů. Jedná se například o výběr vhodného způsobu financování, dodavatelské zajištění investičních projektů, marketingové činnosti apod..

### **1.2.4 Sestavení dlouhodobého finančního plánu**

Zde musí finanční manažer skloubit dosavadní zjištěné informace v předchozích fázích finančního plánu a na jejich základě vytvořit roční plánované účetní výkazy (rozvahu a výkaz zisku a ztrát) a plán peněžních toků na období několika let dopředu. Podrobněji o dlouhodobém finančním plánu viz. kapitola 1.3.1.

### **1.2.5 Sestavení krátkodobého finančního plánu**

Cílem této etapy je zajištění provozních činností podniku se zaměřením na tvorbu plánu peněžních příjmů a výdajů. Stěžejním cílem je zabezpečit běžný provozní chod podniku. Při jeho sestavování musí finanční manažer vycházet ze stanovených dlouhodobých cílů, finanční politiky a strategie, aby nedocházelo k rozporu s dlouhodobým finančním plánem. Více informací k této oblasti uvádím v kapitole 1.3.2.

### **1.2.6 Implementace finančního plánu**

Implementace finančního plánu spočívá v samotné realizaci finanční strategie v praxi. Jedná se tedy o uzavření kontraktů se všemi obchodními partnery a zahájení nových podnikatelských aktivit, které povedou dle strategie k dosažení finančních cílů.

### **1.2.7 Kontrola plnění finančního plánu, úpravy a změny plánu**

Poslední fází při sestavování finančního plánu je kontrola jeho plnění a jeho následné úpravy a změny. Cílem tedy je zhodnotit finanční plán se skutečnými ekonomickými výsledky podniku. Zároveň v této fázi je také důležité průběžné sledování plnění finančního plánu a navrhování adekvátních změn při vzniku nenadálých či neplánovaných skutečností. Tyto činnosti jsou prováděny prostřednictvím finanční kontroly, o které se zmiňuji v kapitole 1.5.

### **1.3 Dlouhodobý finanční plán**

Dlouhodobý finanční plán je plán, který se sestavuje v časovém horizontu 2 – 5 let. Rozvoj podniku z dlouhodobého hlediska je spojován zejména se získáním externích zdrojů peněžních prostředků potřebných na nákup většinou fixního majetku. Část těchto prostředků lze použít rovněž na nákup oběžného majetku. Dlouhodobý finanční plán obsahuje tyto základní činnosti, ze kterých vychází (Valach, 1999).

#### **1.3.1 Analýza finanční situace**

Analýza finanční situace předchází vlastnímu plánování. Zde je důležité zjistit finanční situaci a stabilitu podniku na základě finanční analýzy. Při posuzování finanční situace musí hodnotitel přihlídnout k vnějším podmínkám, které se neustále mění. Jedná se zejména o vývoj poptávky, ceny vstupů, prodejní ceny, úrokové míry, devizové kurzy apod.. Vedle vnějších vlivů také na podnik působí vlivy vnitřní. Ty musí být zohledněny ve finanční analýze rovněž. Jedná se zejména o to, jakým způsobem se dokáže podnik vyrovnat se silnými a slabými stránkami a jak dokáže využít příležitostí a hrozeb.

#### **1.3.2 Plán tržeb na základě prognózy a plánu prodeje**

Při plánování tržeb musí finanční manažer úzce spolupracovat s marketingovým oddělením, neboť výstupy této činnosti jsou velmi ovlivněny tržním zacílením a tvorbou cenové politiky podniku. Nejprve je důležité stanovit předpoklad vývoje trhu, na kterém se podnik pohybuje a na jeho základě vytvořit plán prodeje. Dále je nutné zjistit cenovou úroveň prodávaných výrobků či služeb v odvětví. Na základě těchto informací pak lze sestavit plán tržeb a prodeje.

#### **1.3.3 Plán peněžních toků**

Plán peněžních toků vychází ze stanovení plánovaných tržeb a provozních nákladů, tedy provozního hospodářského výsledku, a z plánovaných změn ve výši investičního majetku a pracovního kapitálu. V plánu peněžních toků také musí být zohledněny plánované odpisy, které se mění díky investiční výstavbě, a změny v dlouhodobém a krátkodobém externím financování.



#### **1.3.4 Plánovaná rozvaha**

V plánované rozvaze musí být zohledněny veškeré plánované změny v majetkové struktuře podniku a jeho zdrojích financování. V rámci finančního plánu se zejména jedná o změny ve velikosti oběžného majetku, čili pracovního kapitálu, a plánované investiční výstavbě na straně aktiv. Ze strany pasiv je pak důležité zachytit změny v krátkodobých i dlouhodobých závazcích a změny v úvěrovém zatížení podniku. Odraz plánovaného hospodaření se objeví rovněž ve vlastních zdrojích, a to ve změnách plánovaného hospodářského výsledku v běžném roce i v letech minulých.

#### **1.3.5 Plánovaný výkaz zisku a ztrát**

S předpokládaným zvýšením objemu tržeb lze rovněž předpokládat zvýšení provozních nákladů (materiálových a mzdových). Rovněž dojde ke zvýšení odpisů a ostatních nákladů spojených s podnikatelskou činností. Tyto všechny skutečnosti musí být zobrazeny v plánovaném výkazu zisku a ztrát.

#### **1.3.6 Rozpočet investičních výdajů**

Rozpočet investičních výdajů je důležité plánovat v případě etapizace projektu, kdy se daný podnikatelský záměr nerealizuje jednorázově, ale dochází k postupné investiční výstavbě po určité období. Pak musí být naplánováno zajištění a čerpání finančních zdrojů, potřebných k realizaci podnikatelského projektu dle jednotlivých etap. K tomuto kroku se podnik odhodlá v případě realizace nákladnějších finančních investic. Rovněž se etapizace projektů dá velmi efektivně využít při financování podnikatelských záměrů ze strukturálních fondů EU.

#### **1.3.7 Rozpočet dlouhodobého externího financování**

V rámci rozpočtu dlouhodobého externího financování se stanovují výše splátek dlouhodobých bankovních úvěrů. Tato činnost je velmi důležitá, neboť finanční manažer musí mít přehled o výši jednotlivých splátek úvěrů a zůstatků včetně úrokového zatížení.

Hmotným výstupem dlouhodobého finančního plánu jsou tedy plánované účetní výkazy, které podávají managementu, vlastníkům a dozorčím orgánům plánované hodnoty jednotlivých položek rozvahy, výkazu zisku a ztrát a výkazu o peněžních tocích. Tyto plánované

ekonomické výsledky se pak následně hodnotí pomocí finanční analýzy a srovnávají se se skutečnými ekonomickými výsledky v daném období.

#### 1.4 Krátkodobý finanční plán

Krátkodobé finanční plánování se využívá v rozmezí několika měsíců až jednoho roku a musí vycházet z dlouhodobého finančního plánu. Tento druh finančního plánu je úzce spjat s běžnou provozní činností podniku a jeho stěžejním cílem je plánování peněžních příjmů a výdajů a případné obstarávání a zajišťování krátkodobých externích zdrojů. Důvodem je zajištění likvidity podniku. Jelikož se jedná o informace, jež podnik používá v krátkodobém horizontu, lze velmi efektivně řešit problémy, které se z krátkodobého hlediska mohou vyskytnout. Vznik prognostické chyby v tomto plánu je tedy výrazně nižší, než u dlouhodobého finančního plánu.

Při sestavování ročního plánu je důležité vycházet z disponibilních prostředků. Krátkodobý finanční plán více zpřesňuje a konkretizuje navržená opatření k zabezpečení dlouhodobých vytyčených cílů. Nejvýznamnější součástí krátkodobého plánu je dle Valacha plánovaná výsledovka v kalkulačním členění: tržby, přímý materiál, přímé mzdy, variabilní nepřímé náklady (neboli výrobní režie), fixní nepřímé náklady (neboli ostatní režie), zisk před zdaněním, daň z příjmu, zisk po zdanění. Dle výše uvedených informací je základním principem optimalizace zisku (Valach, 1999).

Finanční řízení v krátkodobém horizontu úzce spolupracuje s rozpočtovým útvarem a při své práci vychází ze sestavených rozpočtů. Nejdůležitějším rozpočtem je plán příjmů a výdajů. Tyto rozpočty je vhodné sestavovat na kratší období než jeden rok. Z pravidla se sestavují na čtvrtletí, měsíce či týdny. Tato podstatná část krátkodobého plánu sleduje jednak inkasa pohledávek od odběratelů (budoucí příjmy), platby dodavatelům, splátky úvěrů, mzdy, úroky a dividendy (budoucí výdaje). Rozdíl, neboli saldo, plánovaných příjmů a výdajů se pak vyrovnávají krátkodobými finančními zdroji. Pokud je rozdíl kladný, je vhodné volnými prostředky snížit dosavadní úvěrové zatížení nebo je krátkodobě investovat. Pokud je rozdíl příjmů a výdajů záporný, většinou se tato situace řeší zvýšením krátkodobých finančních zdrojů, zejména krátkodobých provozních úvěrů.

## 1.5 Metody tvorby finančního plánu

K sestavení finančního plánu může finanční manažer využít různých metod a modelů. K těm základním způsobům patří (Pavelková, Knápková, 2003):

- Metoda procentuálního podílu na tržbách,
- Regresní metoda,
- Metoda poměrových ukazatelů,
- Analýza nulového bodu,
- Finanční modely (simulační a optimalizační).

### 1.5.1 Metoda procentuálního podílu na tržbách

Jak již z názvu vyplývá, tato metoda vychází z plánovaného objemu tržeb. Podstata spočívá ve stabilním poměru tržeb k některým nákladům (např. odpisy, úroky, apod.) a k většině položek aktiv (zejména dlouhodobý majetek, pracovní kapitál) a také k zisku.

Stěžejní část je tvořena sestavením plánovaných peněžních toků, jejichž cílem je vyjádření objemu výdajů na investiční činnost, jejich krytí čistým příjmem z provozní činnosti a změnou dlouhodobých externích zdrojů financování, pokud vychází přebytek nebo schodek peněžní činnosti z provozní a investiční činnosti. (Pavelková, Knápková, 2003). Zvýšení externích zdrojů musí finanční manažer řešit s ohledem na stanovenou finanční politiku podniku. Je nutné hledat cesty k vyrovnání potřeb a zdrojů v korekci provozní a investiční činnosti.

Na plánované peněžní toky pak navazuje sestavení plánované rozvahy a výkazu zisku a ztrát.

### 1.5.2 Regresní metoda

Tato metoda je podobná metodě procentuálního podílu na tržbách, avšak zohledňuje statisticky ověřenou skutečnost proměnlivého vztahu dvou veličin. Jelikož tato metoda je používána většinou v případě, že máme k dispozici delší časové řady, je využívána zejména pro plánování v delším období.

### 1.5.3 Metoda poměrových finančních ukazatelů

Metoda poměrových finančních ukazatelů vychází z využití vybraných poměrových finančních ukazatelů plánovaných tržeb pro sestavení zejména plánované rozvahy. Vybrané ukazatele pak vystupují jako určité vzorové hodnoty, kterých chce podnik v budoucnu dosáhnout. Jako výchozí hodnoty poměrových ukazatelů se většinou používají průměrné hodnoty poměrových ukazatelů u podniků působících ve stejném odvětví ekonomické činnosti nebo se využívají poměrové ukazatele srovnatelného dobře prosperujícího podniku.

Tato metoda se využívá zejména pro sestavování plánové rozvahy, nebo slouží k opravám východiskové rozvahy, která byla sestavena prostřednictvím plánovaného podílu jednotlivých položek rozvahy k plánovaným tržbám.

### 1.5.4 Analýza nulového bodu

Tento způsob sestavení finančního plánu vychází z teorie bodu zvratu, kdy se náklady rozdělí na fixní a variabilní a zjišťuje se rozpouštění fixních nákladů na různou velikost produkce. Tato metoda je vhodná zejména pro stanovení takové výše obratu (tedy tržeb), pod kterou by celková produkce společnosti neměla klesnout, neboť by nepokryla výši fixních nákladů. Lze tedy konstatovat, že výstupem této metody je stanovení minimální produkce, pod kterou by výroba neměla v žádném případě klesnout.

### 1.5.5 Finanční modely

Sestavit finanční plán lze také za pomoci různých matematických modelů. Tyto modely můžeme rozdělit do dvou základních kategorií. Jedná se o tyto:

- simulační modely finančního plánu – pomáhají finančnímu manažerovi sestavit plánované finanční dokumenty v několika variantách podle zadaných předpokladů,
- optimalizační modely finančního plánu – pomáhají hledat nejefektivnější řešení sestavení finančního plánu při určitých předpokladech a omezeních.

## 1.6 Finanční kontrola

Jak jsem již několikrát uvedl, cílem finančního plánování je stanovení budoucích stavů a toků financí podniku a způsobů vedoucích k jejich dosažení. Přesné dodržení hodnot ve

všech ukazatelích však není bezpodmínečně nutné, ba ani možné. Důvodem těchto odchylek, které mohou být jak pozitivní, tak negativní, je nepředvídatelný vývoj zejména vnějšího prostředí podniku. Z tohoto hlediska je tedy velmi důležité pro finančního manažera porovnávat finanční plán se skutečnými účetními výkazy. Zjištěné rozdíly je dále třeba vysvětlovat a navrhnout optimální řešení k dosažení stanovených cílů. Tyto činnosti kontroly a porovnání skutečných stavů a toků financí podniku s jejich plánem je úkolem finanční kontroly. Cílem finančního manažera je v tomto případě poskytovat informace, na jejichž základě se navrhnou nápravná opatření ke splnění plánovaných cílů nebo se upravuje plán.

### **1.6.1 Operativní kontrola**

Hlavním úkolem operativní kontroly je sledovat plnění krátkodobého plánu. Jedná se tedy o kontrolu, která se zaměřuje na zisk, na příjmy a výdaje, na oběžná aktiva a krátkodobá pasiva. V těchto kategoriích je velmi důležité zajistit promptně nápravy při vzniku negativních odchylek, a to z důvodu zabezpečení běžného chodu podniku. Pokud se totiž vyskytnou problémy v plnění ve výše uvedených částech krátkodobého plánu a nejsou včas řešeny, může dojít k ohrožení provozních činností podniku, které mohou jejich kumulací vystupňovat až k ohrožení dosažení dlouhodobých cílů.

Zjištěné rozdíly pak musí být vysvětleny podrobným komentářem pro vedení podniku a dozorčí orgány. Operativní kontrola se zabývá také vývojem a kontrolou dalších úseků, jako jsou odbyty, personální útvar apod..

### **1.6.2 Rozpočtová kontrola**

Rozpočtová kontrola předchází finanční kontrole. Jak jsem již výše uvedl, sestavení finančního plánu vychází z plánovaných rozpočtů jednotlivých odpovědnostních okruhů podniku. Účelem rozpočtové kontroly je vytvářet formální předpoklady pro monitorování činnosti podniku jako celku i jeho jednotlivých částí v porovnání s úkoly a zdroji specifikovanými v rozpočtech. Výsledky kontroly rozpočtů pak musí být zohledněny v procesu sestavování rozpočtů na další období, a to takovým způsobem, aby reagoval na měnící se vnitřní i vnější podmínky hospodaření.

### 1.6.3 Strategická kontrola

Strategická kontrola je velmi úzce spjata s dlouhodobým finančním plánem. Sleduje dodržování plánovaných hodnot strategických finančních veličin, jako je finanční struktura, interní a externí zdroje a investiční výstavba. Cílem strategické kontroly je včas rozpoznat a čelit ohrožení podnikatelských záměrů z důvodu nedostatku kapitálu nebo hrozícího překapitalizování podniku. Jelikož se jedná o kontrolu veličin z dlouhodobého hlediska, jejich nevhodné odhalení může způsobit podniku značné problémy, které mohou destabilizovat jeho postavení na trhu a případně způsobit i bankrot.

Ucelený systém strategické kontroly zahrnuje indikátory příležitostí a hrozeb, které podnik ohrožují v rámci vnějšího ekonomického prostředí. Pro každou takovou veličinu jsou stanoveny různé odchylky, na základě kterých se pak zjišťují dosažené rozdíly. Tyto indikátory musí být nastaveny tak, aby včasně reagovaly na vnější podněty a průběžně navazovaly na operativní finanční kontrolu.

Není daleko od pravdy tvrzení, že dlouhodobý finanční plán neplatí vlastně už v okamžiku, kdy byl sestaven. To je způsobeno především proto, že skutečné vnější podmínky se nevyvíjejí zcela ve shodě s původními optimistickými či pesimistickými předpoklady. Takže kontrola strategických záměrů finančního plánu je současně příležitostí ke změnám v časovém harmonogramu, v proporcích a intenzitě opatření v oblasti financování (Valach, 1999).

### 1.6.4 Controlling jako součást při tvorbě a realizaci finančního plánu

Controlling tvoří důležitou součást finančního plánování, neboť zahrnuje zásadní části finančního řízení, a to plánování, rozpočetnictví a také finanční a rozpočtovou kontrolu. Dle Valacha a Freiberga je controlling definován jako systém informací na podporu řízení. Pro řízení podnikových financí je nezbytná integrace plánování s účetnictvím. Tento úkol právě zajišťuje systém controllingu.

Controlling napomáhá managementu tím, že dává doporučení pro další postupy na základě hodnocení, monitorování a plnění přijatých rozhodnutí. Jeho základní úloha nespočívá pouze v kontrole (to je v kompetenci finančního controllera), ale zejména v poradenství, poskytování informací, v koordinaci rozhodovacích procesů, v participaci a komunikaci jednotlivých pracovníků sestavujících podnikový plán.

Do úseku controllingu většinou patří vnitropodnikové účetnictví, rozpočtový útvar, analytický útvar a výkaznictví. Tyto všechny procesy controlling zastřešuje a vytváří instrumentarium pro ekonomické řízení podniku, kam patří prognózování, plánování, analýza výsledků a navrhování opatření k odstranění jednotlivých příčin u zjištěných nedostatků. (Valach, 1999).

Jednou z nejdůležitějších částí controllingu z hlediska řízení likvidity a finančních toků, které je pro externí financování velmi důležité, je tzv. finanční controlling. Ten představuje subsystém controllingu, jehož cílem je zajišťování likvidity (finanční rovnováhy) podniku, která je velmi důležitá při finančním plánování. Funkce finančního controllingu lze shrnout do tří základních kategorií (Freiberg, 1996):

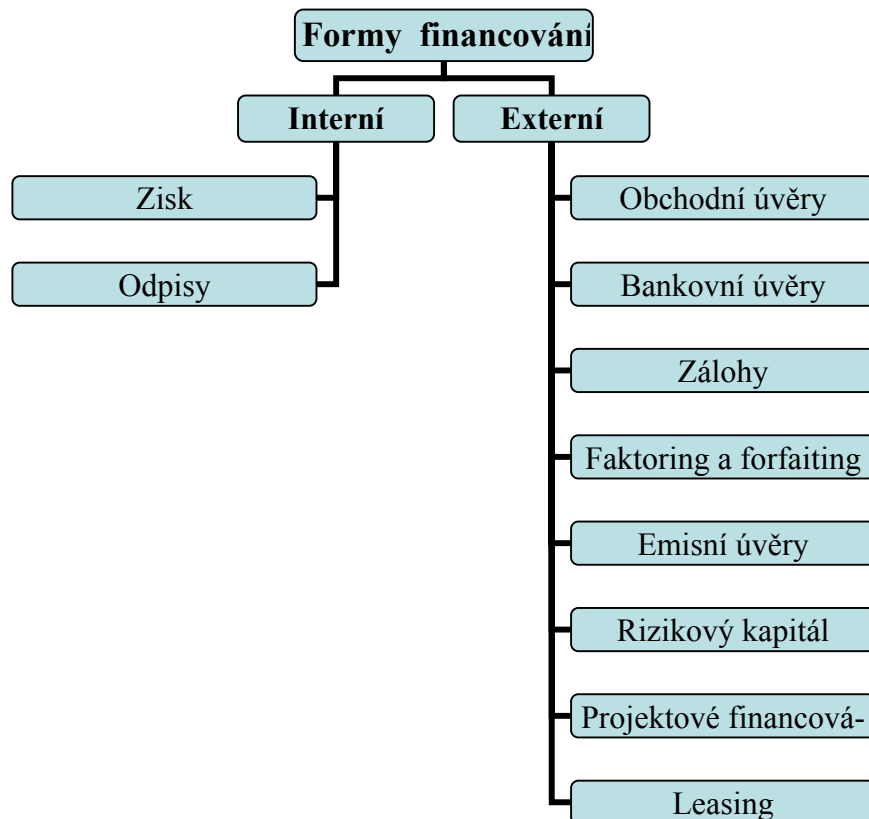
- získávání finančních zdrojů,
- správa finančních zdrojů,
- užití finančních zdrojů.

Získávání finančních zdrojů je realizováno prostřednictvím plateb zákazníků a příjmů z kapitálového trhu. Část těchto prostředků je v podniku držena jako rezerva likvidních prostředků a část je okamžitě využívána k běžnému provozu podniku, splátkám úvěrů, daní a případně k výplatě dividend či podílů na zisku. Finanční controlling tedy sleduje, jakým způsobem budou získané finanční zdroje užity. Před tím, než však dojde k vypořádání výše uvedených závazků, musí být stanoveno, v jakém pořadí budou jednotlivé dluhy spláceny. Touto problematikou se finanční controlling zabývá z hlediska správy finančních zdrojů.

## 2 EXTERNÍ FORMY FINANCOVÁNÍ

Každý podnik, pokud vyvíjí podnikatelskou činnost a hodlá být aktivní na trhu, musí neustále přemýšlet a rozhodovat o financování jeho aktivit. Oblast financování je spojena s velkým množstvím různých činností, které musí finanční manažer řešit, a o kterých musí zároveň rozhodovat. V podnikání lze financování rozdělit na základě dvou základních skutečností:

- Na základě doby - krátkodobé financování
  - dlouhodobé financování
- Na základě zdrojů - externí financování
  - interní financování



Obrázek 1. Formy financování



Krátkodobé a dlouhodobé financování je úzce spojeno s dlouhodobým a krátkodobým finančním plánováním. Krátkodobé financování tedy slouží k získání peněžních prostředků zejména na financování krátkodobého majetku. Není však výjimkou, že krátkodobých způsobů financování může být využito rovněž k nákupu dlouhodobých investic. Dlouhodobé zdroje financování pak slouží zejména k nákupu dlouhodobého majetku a podnikatel těchto způsobů využívá zejména k profinancování větších podnikatelských záměrů.

Externí financování je způsob, kdy se získávají peněžní prostředky určené pro podnikání od externích zdrojů. Zejména se jedná o bankovní instituce, obchodní partnery a jiné věřitelské organizace. Interní financování pak vychází z užití vlastních zdrojů, které podnik vyprodukuje svou činností. V tomto případě lze hovořit zejména o reinvestování zisku a o odpisech.

V dalších kapitolách se budu zabývat zejména externími zdroji financování, u kterých se zaměřím na bankovní úvěry. Cílem mé diplomové práce je získání úvěru od ČMZRB na základě sestavení finančního plánu a sepsání podnikatelského projektu, jak jsem již několikrát v této práci uvedl. Proto se domnívám, že je na místě blíže charakterizovat jednotlivé typy úvěrů, které jsou komerčními bankami poskytovány pro financování potřeb podnikatelských subjektů.

## **2.1 Krátkodobé externí zdroje financování**

Jak jsem se již zmínil, zdroje krátkodobého financování slouží zejména k financování krátkodobého (oběžného) majetku podniku. Do těchto zdrojů patří (Pavelková, Knápková, 2003):

- Obchodní úvěr,
- Zálohy,
- Krátkodobé bankovní úvěry,
- Ostatní zdroje krátkodobého financování.

### 2.1.1 Obchodní úvěr

Obchodní úvěr je typ úvěru, který vzniká při standardních obchodních podmínkách. Jedná se o úvěr, který je čerpán odběratelem od dodavatele, a to tím způsobem, že mu hradí za dodávky zboží nebo služeb, až po uplynutí určité sjednané doby. Lze jej považovat za jeden z nejlevnějších krátkodobých zdrojů financování, neboť v tomto případě neplatí dlužník věřiteli většinou žádný úrok. I tento typ úvěru však může být drahým zdrojem, a to v případě nevyužití případného skonta, tedy zaplacení závazku před jeho stanovenou dobou splatnosti.

### 2.1.2 Zálohy

Zálohy jsou druhem financování, kdy odběratel poskytne určitou část sjednané ceny ještě před samotným dodáním zboží či služby. Záloha má dvě základní funkce. Ta první slouží k zajištění odběru dodávky a ta druhá k jejímu částečnému profinancování. Tento typ zajištění finančních zdrojů je rovněž považován za levný. Záloha však musí být dohodnuta ve smlouvě mezi oběma obchodními partnery.

### 2.1.3 Krátkodobé bankovní úvěry

Krátkodobé bankovní úvěry patří mezi časté způsoby krátkodobého financování. Podnikům slouží zejména v období, kdy nemají dostatečné množství hotových peněžních prostředků, které slouží k zabezpečení chodu podniku. Slouží ke krytí oběžného majetku a také mohou posloužit k úhradě jiných závazků podniku. Zdrojem splácení krátkodobých úvěrů pak jsou zejména inkasa pohledávek a prodej výrobků či služeb za hotové. Splácení úvěru je také možné z čerpání jiného úvěru.

Při posuzování přínosu daného úvěru pro podnik se hodnotí hlavně náklady související s čerpáním úvěru. Patří sem zejména úroky z úvěru a ostatní náklady spojené s poskytováním úvěrových prostředků (poplatky za vedení úvěrového účtu, za provádění platebního styku, odměny za zpracování úvěrových návrhů apod.).

V kapitole 2.2 se zabývám podrobnějšími charakteristikami jednotlivých druhů krátkodobých bankovních úvěrů.

### 2.1.4 Ostatní zdroje krátkodobého financování

Ostatní zdroje krátkodobého financování jsou tvořeny různými způsoby získání prostředků k obstarávání krátkodobého majetku, kromě obchodních úvěrů, krátkodobých bankovních úvěrů a záloh. Patří sem zejména tyto tři kategorie (Valach, 1999):

- ostatní krátkodobé zdroje, kam patří zejména nebankovní půjčky a veškeré ostatní závazky podniku (vůči zaměstnancům, státnímu rozpočtu, plateb sociálního a zdravotního pojištění, společníkům, apod.),
- majtkové přeměny, což je způsob financování, který spočívá v přeměnách stávající jednotlivých zdrojů a majetku prostřednictvím prodeje nepeněžních složek majetku (oběžného i fixního), faktoringu (prodej pohledávek), tržeb podniku apod.,
- dlouhodobými zdroji, o kterých se blíže zmiňuji v následující kapitole 2.3..

## 2.2 Druhy krátkodobých bankovních úvěrů

### 2.2.1 Krátkodobá bankovní půjčka

Tento druh krátkodobého úvěru je považován za jednu z nejjednodušších forem bankovních úvěrů. Poskytuje se podnikům individuálně na určité případy a čerpat jej lze jednorázově nebo postupně. Potřeby tohoto úvěru jsou vyvolávány mnohými faktory, do kterých zejména patří sezónní zvýšení zásob, nákladů, pohledávek, příležitostné výhodné nákupy, ohrožení výplat mezd, úhrada závazků podniku apod.. Splácení úvěru probíhá rovněž buď jednorázově nebo postupně v závislosti na průběhu zvyšování či snižování úvěrové potřeby.

### 2.2.2 Revolvingový úvěr

Revolvingový úvěr je velmi podobný krátkodobé bankovní půjčce. Rozdíl spočívá pouze v tom, že po vyčerpání a splacení úvěru banka opět do sjednané výše doplňuje prostředky na úvěrovém účtu a podnik je může opětovně využívat při financování svých potřeb. Za tuto službu si však banka většinou účtuje vyšší úroky a poplatky za doplňování a rezervování peněžních prostředků na úvěrovém účtu. Pro podnik je tento druh úvěru výhodný zejména proto, že nemusí daný bankovní dům neustále žádat o otevření úvěrového účtu a

nemusí tak podstupovat opětovné vyřizování úvěru. Jelikož se revolvingový úvěr většinou sjednává na dobu delší než 1 rok, je považován za střednědobý bankovní úvěr.

### 2.2.3 Lombardní úvěr

Lombardní úvěr patří mezi zajišťované bankovní úvěry, neboť banka požaduje jištění úvěru movitou zástavou, případně právem. Většinou se poskytuje novým podnikům, které nemají dostatečnou ekonomickou historii a tím je jejich schopnost získat úvěr nižší jak u podniků, které se mohou prokázat dobrými ekonomickými výsledky. Movitou zástavou pak mohou být např. cenné papíry, zboží, směnky, platební dokumenty, dispoziční dokumenty, drahé kovy a různé cennosti. Na základě druhu movité zástavy a její hodnoty pak banky určí výši úvěru. Úvěr je totiž poskytnut pouze do určité výše hodnoty dané movitostí. Podniky jsou pak povinny udržovat zastavený majetek na sjednané úrovni a v potřebné kvalitě. Úvěr je poskytován v pevně stanovené částce, na základě předložené zástavy, jak jsem již výše uvedl. Úročí se však celá částka, tedy ne pouze použité prostředky. Z tohoto hlediska je tento druh úvěru v praxi méně využíván.

### 2.2.4 Kontokorentní úvěr

Kontokorentní úvěr lze charakterizovat jako specifický bankovní úvěr, který je poskytován na běžném účtu daného podniku. Na standardním bankovním účtu musí mít podnikatelský subjekt kladný, neboli kreditní zůstatek. V případě zřízení kontokorentu, však může podnik využít debetního zůstatku a tím čerpat úvěrové prostředky.

Čerpání pak probíhá tímto způsobem. Na základě příkazů k úhradě banka hradí veškeré položky do výše kreditního zůstatku. V případě vyčerpání tohoto zůstatku banka automaticky otevírá svému klientovi úvěr a platby z příkazů k úhradě probíhají ze stejného účtu avšak z úvěrových (kontokorentních) prostředků. Při sjednání kontokorentního úvěru banka ve smlouvě o úvěru sjedná s klientem tzv. úvěrový rámec, který specifikuje maximální hranici (výši úvěru), do které lze úvěr čerpat. Do výše úvěrového rámce má de facto podnik prostředky u banky rezervovány. Splácení pak probíhá prostřednictvím přijatých plateb na účet. Nejprve splátky snižují výši úvěrového zůstatku. Pokud se dostanou přes nulu, tím je úvěr splacen a peněžní prostředky na účtu tvoří kreditní zůstatek. Pokud je na účtu kladný zůstatek, banka platí úroky majiteli účtu, tedy klientovi. Pokud je na účtu záporný zůstatek, úroky hradí majitel účtu bance. Tyto úroky se však platí pouze z výše čerpané část-

ky, ne z celého úvěrového rámce. Vedle úroků si banky také účtují určitou výši provize za tzv. rezervaci peněžních prostředků, která je dána výší úvěrového rámce.

### 2.2.5 Eskontní úvěr

Eskontní úvěr je druh úvěru, který banka poskytuje dlužníkovi na základě odkupu cizí směnky bankou s možností postihu předcházejících majitelů. Při využití eskontního úvěru platí dlužník bance tzv. diskont, což je částka, která se strhává ze jmenovité hodnoty směnky. Právě rozdíl mezi nominální hodnotou směnky a diskontem tvoří výši prostředků, které podnik získá prodejem cenného papíru bance, tedy výši úvěru. Směnku lze v tomto případě označit jako určitý zajišťovací instrument. Banka se touto operací stává věřitelem původního dlužníka. Prodávající držitel směnky se pak stává druhotným dlužníkem. Pokud tedy nedojde ke splacení směnky ke dni uvedenému na směnce, banka předává směnku zpět prodejci a požaduje splacení úvěrové částky od osoby, které byl eskontní úvěr poskytnut. Směnečná suma je následně vymáhána touto osobou.

Při hodnocení jednotlivých směnek banky provádějí jednak cenzuru směnek, tzn. zdali směnky mají veškeré podstatné náležitosti (formální stránka) a jednak kvalitu směnky, která je vyjádřena bonitou a platební schopností osob, jež jsou podepsány na směnce.

### 2.2.6 Negociační úvěr

Negociační úvěr je modifikací eskontního úvěru uplatněného v zahraničním obchodě. Jedná se o eskont směnek vývozce, který je věřitelem na dovozce, který je dlužníkem. Banka, která vstupuje do tohoto úvěrového vztahu, se v tomto případě nazývá negociační bankou. Většinou to bývá banka dovozce, ale může to být také banka v jiné zemi. Podstatou je, že iniciativa k eskontu směnek leží na dovozci, který zprostředkovává a organizuje prostřednictvím svého bankovního spojení eskont směnek vystavených na něho jeho dodavatelem (vývozcem) u negociační banky (Valach, 1999).

### 2.2.7 Akceptační úvěr

Podstatou akceptačního úvěru je, že banka na žádost klienta, tedy dlužníka, akceptuje směnku, která je na ni vystavena dlužníkem, čímž se zaváže zaplatit směnečnou sumu za dlužníka ve lhůtě uvedené na směnce. Z výše uvedeného vyplývá, že banka neposkytuje v tomto případě dlužníkovi peníze, pouze přejímá jeho závazek, který je povinna uhradit.

### 2.2.8 Ramboursní úvěr

Ramboursní úvěr je modifikací akceptačního úvěru uplatněného v zahraničním obchodě, tedy v oblasti zahraničních obchodních vztahů. Jedná se o akcept směnky vystavené na dovozce (dlužníka) vývozcem (věřitelem) některou bankou. V tomto případě je banka nazývána ramboursní bankou. Podstatou je, že iniciativa vychází od dovozce, který žádá přes své bankovní spojení o akceptování směnek vystavených na něj vývozcem ramboursní banky (většinou bývá ve třetí zemi) (Valach, 1999).

### 2.2.9 Avalový úvěr

Avalový úvěr je zvláštní typ úvěru, kdy banka neposkytuje úvěrem peněžní prostředky, ani nepřebírá závazek, pouze ručí za zaplacení určitého závazku. Tím tedy poskytuje ručení klientovi za zaplacení jeho závazků např. za dodávky zboží. Tento druh úvěru je dosti používán v zahraničním obchodě. Za poskytování této služby si banky neúčtují úroky, ale provize za ručení, která je nejvíce závislá na riziku daného obchodu. Tento druh úvěru je poskytován zejména velmi kvalitním a bonitním klientům.

## 2.3 Dlouhodobé externí zdroje financování

Jak jsem již ve své práci výše uvedl, dlouhodobé externí zdroje financování slouží zejména k profinancování dlouhodobého majetku a k realizaci kapitálově náročnějších podnikatelských záměrů. Podniky si mohou vybrat z několika možností tohoto druhu financování. Jelikož se ve své práci zabývám sestavením finančního plánu za účelem získání úvěru, v této kapitole se zaměřím zejména na dlouhodobé financování pomocí úvěrů. Ostatní způsoby pouze vyjmenuji a stručně charakterizuji.

Jedním ze způsobů je financování pomocí emise akcií. Podnik tedy pro získání finančních prostředků emituje akcie a tím navýší základní jmění, čímž připlynou do dané společnosti prostředky, kterými společnost financuje dlouhodobý majetek. Nemusí se jednat pouze o peníze, ale také o jiné druhy majetku.

Dalším způsobem je financování pomocí rizikového kapitálu. Podstatou této formy financování je poskytnutí finančních prostředků k podnikání a následná spolupráce mezi podnikem a subjektem, který rizikový kapitál poskytuje. Ten napomáhá firmě v jejím dalším rozvoji a také monitoruje její aktuální situaci.

Financování pomocí emise dluhopisů je rovněž jednou z možností jak získat dlouhodobé finanční prostředky k podnikání. Tento způsob financování však není v naší zemi příliš aplikován. Je využíván pouze známými, většími a zároveň úspěšnými podniky.

Projektové financování je specifickou formou získání dlouhodobých finančních zdrojů. Je vždy spojeno s konkrétním investičním projektem a podílí se na něm většinou velká skupina bank, neboli bankovní konsorcium.

Jednou z velmi využívaných forem dlouhodobého financování je finanční leasing. Lze jej charakterizovat jako pronájem různých částí majetku (strojů, budov, výrobků dlouhodobé spotřeby) za sjednané nájemné buď na určité období, nebo na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou (Valach 1999).

Další možnost dlouhodobého financování spočívá v tzv. forfaitingu. Podstata této formy financování je uplatňovaná zejména v zahraničním obchodě, kdy vývozce předá pohledávku forfaiterovi, který po srážce úroku a sjednané provize danou pohledávku proplatí vývozci a riziko nezaplacení pohledávky přechází rovněž na forfaitera.

Důležitou formou financování dlouhodobého majetku jsou dotace. Po vstupu ČR do Evropské unie se otevřelo mnoho možností čerpaní dotací zejména ze strukturálních fondů EU. Velká výhoda dotací spočívá v jejich nenávratnosti.

## **2.4 Druhy dlouhodobých úvěrů**

Dlouhodobé a střednědobé úvěry se používají zejména k financování větších investic a k realizaci velkých projektů. Prostředky z těchto úvěrů slouží k rozšíření základního majetku podniku, rozšíření bytového fondu a jiných nemovitostí. V některých případech se také používají k financování oběžného majetku. Dále se ve své práci zabývám nejdůležitějšími druhy střednědobých a dlouhodobých úvěrů (Král, 2001).

### **2.4.1 Dlužní úpis (úvěrový úpis – listina)**

Dlužní úpis je považován za klasickou formu poskytování úvěru. Jsou poskytovány na základě vystavené listiny ve formě úvěrové smlouvy. Tímto dokumentem se banky zavazují poskytnout klientovi stanovenou částku úvěru na stanovený čas, za stanovenou úrokovou sazbu, na stanovený účel a klient se zavazuje takto poskytnutý úvěr ve stanovených splátkách a ve stanovených termínech splácet. Charakteristickými znaky jsou zejména přímé

poskytnutí bez zprostředkovatele, relativně velké objemy a dlouhá doba a vystavení dlužného neobchodovatelného úpisu dlužníkem. Tento druh úvěru se využívá zejména na investice do zařízení a technologií, stavební investice nebo na velké projektové práce. Čerpání prostředků úvěru pak probíhá většinou na základě faktur, které zasílá investor bance dle předložené projektové dokumentace společně s žádostí o úvěr.

Splácení úvěru probíhá nejčastěji společnou splátkou obsahující část úroku a část jistiny. Podmínky splácení jsou uvedeny ve splátkovém kalendáři, který bývá většinou odsouhlasen oběma smluvními stranami. Banky se v dnešní době snaží přizpůsobit všem svým klientům a při návrhu splátek úvěru mnohdy vychází vstříc požadavkům svým klientům. Za velmi užitečné lze považovat tzv. odložení splátky po dobu uvedení investice do provozu. To znamená, že úvěr je splácen až po určité stanovené době uvedené v úvěrové smlouvě. Výhoda pro dlužníka spočívá v tom, že pro splácení úvěru využívá až prostředky, které jsou alokovány provozem úvěrované investice.

#### **2.4.2 Emisní úvěry**

Emisní úvěr poskytuje banka svému klientu odkoupením jeho dluhopisů, které emitoval za účelem získání finančních zdrojů. Dluhopis je totiž cenný papír, kterým se jeho emitent, neboli vydavatel či dlužník, zavazuje splatit ve stanoveném objemu a stanovené lhůtě finanční obnos, který získal od kupce obligace, a vyplatit stanovený úrok ve stanovených termínech za stanovených podmínek (Král, 2001).

V tomto případě se tedy jedná o zvláštní druh úvěrové smlouvy mezi věřitelem a dlužníkem, která je dána cenným papírem – dluhopisem. Jednou z vlastností tohoto cenného papíru je, že může být věřitelem zpeněžen před lhůtou splatnosti prodáním na burze. Možnost prodeje dluhopisu před jeho dobou splatnosti je základním rozdílem mezi emisním úvěrem a dlužním úpisem. Tímto způsobem emitent získá zpravidla dlouhodobé peněžní prostředky potřebné k podnikání, jelikož většina emisí má splatnost delší než 4 roky. Důležité je však konstatovat, že tohoto způsobu dlouhodobého financování využívají zejména velké a zároveň ekonomicky silné společnosti. V České republice není tento způsob financování příliš uplatňován.



### 2.4.3 Hypotekární úvěry

Hypotekární úvěry jsou považovány za jedny z nejstarších úvěrových produktů. Jeho podstatou je tzv. hypotéka, což je zástavní právo k dané nemovitosti, která slouží k zajištění sjednané pohledávky. Dříve byl poskytován pouze vlastníkům pozemků a nemovitostí. V posledním století se rozvinuly i jeho nové formy v podobě jeho poskytování na objekty, které teprve vzniknou z jeho poskytnutí, jejichž prostřednictvím se bude financovat výstavba těchto objektů (Král, 2001).

Vyřízení tohoto druhu úvěru je však mnohdy zdlouhavé. Při jeho vyřizování totiž musí být vypořádány veškeré nároky na nemovitost, která je předmětem zástavy u hypotečního úvěru. Musí zde být zajištěny doklady potvrzující vlastnictví k předmětné nemovitosti a také doklady stvrzující převod zástavního práva k nim a jeho zapsání do pozemkových knih či katastru nemovitostí. Tyto záležitosti jsou nezbytnou podmínkou k získání úvěru, neboť banky si tímto maximálně zajišťují bezpečnost investování do hypotekárních cenných papírů.

Čerpání hypotekárního úvěru probíhá buď jednorázově, nebo postupně na základě předkládaných faktur, aby bylo zajištěno účelové užití peněžních prostředků. Splácení tohoto druhu úvěru probíhá většinou anuitě. Banky nemohou vypovědět úvěr před lhůtou, pokud dlužník plní podmínky úvěrové smlouvy. Dlužník však může podle stanovených smluvních podmínek splatit úvěr i před lhůtou jeho konečné splatnosti.

### 2.4.4 Střednědobé a dlouhodobé spotřební úvěry

Tyto druhy úvěru jsou poskytovány peněžními ústavy zejména občanům. Mohou být však také poskytovány podnikatelským subjektům. Základem poskytnutí úvěru je především dobrá znalost klienta. Banky vyžadují potvrzení o zaměstnavateli a výše příjmů u občanů a výše příjmů na základě daňového přiznání u podnikatelů. Úvěr je poskytován na základě úvěrové smlouvy. Banky vyžadují rovněž vhodnou zástavu. Za úvěr lze ručit také životní pojistkou nebo lze využít fyzickou osobu jako ručitele.

Úvěr bývá čerpán většinou hotovostní formou nebo příkazem k úhradě na základě příslušného platebního dokladu při účelovém čerpání úvěru. Splácení se pak realizuje zejména srážkou ze mzdy, hotovostí nebo srážkou z účtu.

## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**

### 3 PŘEDSTAVENÍ OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI

#### 3.1 Charakteristika obchodní společnosti

Obchodní společnost, s. r. o. (dále jen obchodní společnost) byla založena dnem zápisu do obchodního rejstříku v Brně v roce 2003. Byla založena dvěma společníky, kteří se podíleli na společnosti každý jednou polovinou. Základní kapitál byl složen ve výši 200 tis. Kč. Jeden ze společníků však z osobních důvodů vystoupil ze společnosti a svůj podíl v roce 2004 odprodal svému jedinému společníkovi, který se tak stal jediným vlastníkem obchodní společnosti. Dle obchodního rejstříku je také jednatelem společnosti spolu se svou ženou.

Základní činností obchodní společnosti je zpracovatelský dřevařský průmysl. Společnost se zabývá zejména zpracováním surového dřeva na prodáváný sortiment dle individuálních požadavků svých klientů. Své výrobky pak dodává do stavebnictví a také do zpracovatelského průmyslu, ve kterém se ze dřeva vyrábí zejména nábytek a jiné dřevěné výrobky. Do výrobního sortimentu lze zařadit zejména výrobu dřevařských kůlů, ofrézovaných surových kmenů, krácení surových kmenů a výrobu kulatiny. Dále se také zabývá výrobou samotných výrobků, kam patří zahradní sedací soupravy, lavice, květináče, křesla, stoličky, psí boudy, dětská hřiště a ostatní. Dle obchodního rejstříku má obchodní společnost tyto předměty činnosti:

- lesnictví a těžba dřeva,
- výroba pilařská a impregnace dřeva,
- výroba dřevěných výrobků,
- zprostředkování obchodu,
- specializovaný maloobchod,
- velkoobchod.

OKEČ, do které je společnost zařazena, má dvě základní kategorie. Jedná se o tyto odvětvové klasifikace ekonomických činností:

- 201000 – Výroba pilařská a impregnace dřeva,
- 515300 – Velkoobchod se dřevem a stavebními materiály, s nátěrovými hmotami.

Pro fungování společnosti a realizaci výrobních aktivit obchodní společnost podniká v pronajatých prostorách a pouze na pronajatém zařízení. Tyto skutečnosti jsou vyřešeny z právního hlediska nájemní smlouvou, která má platnost ode dne zapsání obchodní společnosti do obchodního rejstříku.

V prvním roce obchodní společnost zaměstnávala 5 lidí. V následujícím roce společnost zaměstnala dalšího zaměstnance, celkový počet zaměstnanců v roce 2004 tedy činil 6. Z celkového počtu zaměstnanců jsou 4 výrobní dělníci a 2 zaměstnanci (oba jednatelé) jsou administrativními pracovníky. Do dnešního dne se tato situace nezměnila. Ve společnosti pracují rovněž oba jednatelé jako zaměstnanci.

### **3.2 Dosavadní ekonomické výsledky obchodní společnosti**

V této kapitole zveřejním účetní výkazy v letech 2003 až 2005. Podrobnější charakteristikou a popisem těchto účetních výkazů se však nebudu zabývat, neboť tato skutečnost je jednou ze součástí dalších kapitol mé diplomové práce. Z důvodu větší přehlednosti nebudu ani zveřejňovat všechny položky účetních výkazů. Pouze zveřejním ty, které byly použity a zároveň u kterých došlo k určitým změnám. Kompletní účetní výkazy jsou součástí mé diplomové práce jako přílohy. Formuláře těchto výkazů jsou staženy přímo z webových stránek ČMZRB a tvoří povinnou přílohu k žádosti o úvěr. Částky v nich jsou uvedeny v hodnotách NETTO v tis. Kč.

Dále uvádím vybrané položky rozvahy obchodní společnosti. Jak je z následující tabulky č. 1 patrné, společnost je skutečně velmi mladá, neboť nedisponuje žádným množstvím dlouhodobého majetku. Aktiva společnosti se skládají pouze z oběžných prostředků. Pasiva společnosti jsou tvořena zejména krátkodobými cizími zdroji. Vlastní kapitál tvoří pouze základní kapitál v minimální výši určené pro společnost s ručením omezeným a hospodářské výsledky obchodní společnosti. Podrobnější analýzou rozvahy se budu ve své práci zabývat v kapitole 5.1.1..

Položka v tis. Kč	Rok		
	2003	2004	2005
<b>Aktiva celkem</b>	<b>288</b>	<b>846</b>	<b>3 355</b>
- dlouhodobý majetek	0	18	0
pozemky	0	0	0
stavby	0	0	0
stroje a zařízení, ostatní majetek	0	18	0
- oběžná aktiva	288	828	3 355
materiál	149	405	1 416
krátkodobé pohledávky	-22	109	1 678
krátkodobý finanční majetek	161	314	261
<b>Pasiva celkem</b>	<b>288</b>	<b>846</b>	<b>3 355</b>
- vlastní kapitál	96	185	236
základní kapitál	200	200	200
ostatní kapitálové fondy	0	0	0
nerozdělený zisk minulých let	0	-104	-15
výsledek hospodaření	-104	89	51
- cizí zdroje	192	661	3 119
závazky z obchodních vztahů	192	641	2 931
ostatní krátkodobé závazky	0	20	188
dlouhodobé bankovní úvěry	0	0	0

*Tab. 1. Rozvaha obchodní společnosti v letech 2003 až 2005 v tis. Kč*

Příjmy společnosti jsou tvořeny zejména tržbami z prodeje vlastních výrobků a služeb. V roce 2005 také vznikly nepatrné tržby z prodeje zboží, které se týkaly zejména prodeje nátěrových a impregnačních hmot. Největší položkou nákladů pak je výkonová spotřeba a dále osobní náklady, tedy mzdové náklady na zaměstnance včetně zákonných odvodů sociálního a zdravotního pojištění. Ostatní položky výkazu zisku a ztrát tvoří nepatrné částky. Podrobnějšími charakteristikami výkazu zisku a ztrát se budu zabývat rovněž v jedné z následujících kapitol, a to 5.1.2..

Položka	Rok		
	2003	2004	2005
<b>Výnosy celkem</b>	<b>3 540</b>	<b>7 487</b>	<b>12 896</b>
Tržby za prodej zboží	0	0	186
Výkony	2 709	7 487	12 710
Ostatní provozní výnosy	754	0	0
Mimořádné výnosy	77	0	0
<b>Náklady celkem</b>	<b>3 644</b>	<b>7 398</b>	<b>12 820</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0	80
Výkonová spotřeba	2 867	6 256	11 347
Osobní náklady	647	1 058	1 261
Daně a poplatky	4	8	13
Ostatní provozní náklady	40	65	94
Ostatní finanční náklady	9	11	25
Mimořádné náklady	77	0	0

Tab. 2. Výkaz zisku a ztrát obchodní společnosti v tis. Kč v letech 2003 až 2005

Z následující tabulky č. 3 je patrné, že u společnosti dochází k růstu obrátu, avšak nedaří se jí také úměrně zvyšovat zisk. Tuto skutečnost lze vyčíst níže v tabulce.

Druh Tržeb	Skutečnost v letech		
	2003	2004	2005
Tržby celkem	2 709	7 487	12 896
Náklady celkem	2 813	7 398	12 845
<b>Čistý zisk/zrát</b>	<b>-104</b>	<b>89</b>	<b>51</b>

Tab. 3. Vývoj zisku obchodní společnosti v tis. Kč v letech 2003 až 2005

## 4 CHARAKTERISTIKA BANKOVNÍHO PRODUKTU

### 4.1 Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s. (ČMZRB) je specializovaná banka, která slouží zejména k podpoře podnikání v České republice. Programy, na základě kterých banka jednotlivé produkty poskytuje, jsou zaměřeny pro drobné, malé a střední podniky, které mají oprávnění k podnikání v České republice a rovněž se vztahují pouze na projekty, jenž jsou realizovány na území České republiky. ČMZRB poskytuje svým klientům několik druhů služeb, které slouží k napomáhání konkurenceschopnosti našich malých a středních podnikatelů na jednotném evropském trhu. K tomuto účelů využívá několik bankovních nástrojů, které lze charakterizovat jako základní produkty banky. Patří sem zvýhodněné bankovní úvěry, zvýhodněné bankovní záruky a dotační programy. Prostředky, které využívá ke své činnosti, získává ze státního rozpočtu a rozpočtů krajů. Po vstupu do Evropské unie, kdy se otevřela možnost čerpání prostředků z jejich fondů, je ČMZRB instituce, která poskytuje určité formy podpory, které jsou právě z těchto fondů spolufinancovány. Spravuje programy START a KREDIT, které jsou součástí Operačního programu průmyslu a podnikání, administrovaném Ministerstvem průmyslu a obchodu, který je jedním z pěti základních operačních programů, jenž stanovují podmínky a možnosti získání prostředků ze strukturálních fondů EU.

ČMZRB byla založena v roce 1992. Jejími akcionáři jsou:

- Česká republika zastoupená Ministerstvem průmyslu a obchodu, Ministerstvem financí a Ministerstvem pro místní rozvoj,
- tyto komerční banky podnikající na území ČR: Komerční banka, a. s., Česká spořitelna, a. s. a Československá obchodní banka, a. s..

Kromě různých forem podpory pro malé a střední podnikatele také banka poskytuje finanční zdroje vlastníkům panelových bytových domů při jejich rekonstrukci a zvýhodněné úvěry pro vodohospodářské projekty. Také působí jako finanční manager prostředků poskytnutých České republice na financování rozvoje infrastruktury. Auditorem ČMZRB je společnost Deloitte, s. r. o..

V následující tabulce uvádím základní ukazatele činnosti banky.

Ukazatel	Měrná jednotka	Rok		
		2002	2003	2004
Úhrn aktiv	mil. Kč	89 757,0	47 990,0	48 422,0
Cizí zdroje	mil. Kč	86 082,0	44 005,0	44 387,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	3 675,0	3 985,0	4 035,0
Základní kapitál	mil. Kč	1 975,8	2 131,6	2 131,5
Zisk po zdanění	mil. Kč	535,0	644,0	679,0
Portfolio záruk	mil. Kč	7 372,0	8 201,0	9 326,0
Kapitálová přiměřenost	%	21,7	22,2	22,7
Průměrný stav zaměstnanců	počet	252,0	258,0	260,0
Počet poboček	počet	5,0	5,0	5,0

Tab. 4. Základní ukazatele činnosti banky [zdroj: www.cmzrb.cz]

## 4.2 Program KREDIT

Program KREDIT je jeden z úvěrových produktů, které nabízí ČMZRB. Jeho hlavním cílem je finanční pomoc pro malé podnikatele v počátečním stádiu rozvoje. Je určen pro takové podnikatelské subjekty mající počet zaměstnanců menší než 50 osob. Dle programu je druhem podpory zvýhodněný úvěr, který lze rozdělit na tři základní typy dle potřeb podnikatelů. Jelikož podmínky nutné k získání tohoto úvěru jsou dosti obsáhlé, nepovažuji za důležité je všechny uvádět, neboť to není stěžejním úkolem mé diplomové práce. Níže se tedy zmiňuji pouze o základních charakteristikách tří druhů úvěrů z programu KREDIT.

### 4.2.1 Malý úvěr programu KREDIT

Malý úvěr je finanční nástroj určený pro podnikatele s maximálně 7 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Jeho výše je stanovena v rozmezí 0,2 – 2 mil. Kč se splatností do 6 let a pevnou úrokovou sazbou 4 % p. a.. Maximální výše úvěru může být poskytnuta do výše 90 % celkových uznatelných nákladů projektu. Prostředky musí být použity na nákup dlouhodobého hmotného majetku, kam patří zejména pořízení a rekonstrukce hmotného majetku, pořízení pozemků, patentů a operativních nebo patentových licencí na know-how, a to minimálně ve výši 60 % z poskytnuté výše. Zbylá část finančních prostředků pak může sloužit k financování zásob a jiných vybraných provozních nákladů, kam lze zahrnout software, znalecké posudky, náklady spojené s publicitou projektu



apod.. Žadatel o tento druh úvěru může využít odkladu splátek až na dobu jednoho roku. Úvěr je zajištěn směnkou vystavenou příjemcem podpory a zároveň avalovanou nejméně jednou fyzickou či právnickou osobou.

#### **4.2.2 Standardní úvěr programu KREDIT**

Standardní úvěr je finanční nástroj určený rovněž pro podnikatele s maximálně 7 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Jeho výše je stanovena v rozmezí 2 – 5 mil. Kč se splatností do 6 let a pevnou úrokovou sazbou 4 % p. a.. Maximální výše úvěru může být poskytnuta do výše 80 % celkových uznatelných nákladů projektu. Ostatní charakteristiky tohoto úvěrového produktu jsou shodné s podmínkami malého úvěru, o kterých jsem se v mé práci zmínil v odstavci 4.2.1..

#### **4.2.3 Podřízený úvěr programu KREDIT**

Podřízený úvěr je finanční nástroj určený pro podnikatele bez omezení podnikatelské historie. Jeho výše je stanovena v rozmezí 0,5 – 7 mil. Kč se splatností až 8 let s možností odkladu splátek až 5 let a pevnou úrokovou sazbou 3 % p. a.. Maximální výše úvěru může být poskytnuta do výše 50 % celkových uznatelných nákladů projektu. K financování projektu musí být současně předpokládáno použití jiného bankovního úvěru nebo leasingu nejméně ve stejné výši, jako je předpokládán podřízený úvěr. Ostatní charakteristiky tohoto úvěrového produktu jsou shodné s podmínkami malého úvěru, o kterých jsem se v mé práci zmínil v odstavci 4.2.1..

## 5 SESTAVENÍ FINANČNÍHO PLÁNU ZA ÚČELEM ZÍSKÁNÍ ÚVĚRU OD ČMZRB

Při sestavení finančního plánu, který bude podkladem pro získání úvěru od ČMZRB v rámci malého úvěru v programu KREDIT, je důležité vycházet z jednotlivých částí, které banka hodnotí a dále analyzuje. Podstatnými částmi finančního plánu pro posouzení úvěrového rizika, kterými se budu ve své diplomové práci zabývat, je analýza finanční situace, plán tržeb, plán nákladů, plán financování podnikatelského záměru, plán splácení úvěru a sestavení předběžných účetních výkazů, tedy rozvahy, výkazu zisku a ztrát a dále plánovaného cash-flow. V analytické části mé diplomové práce a jejich jednotlivých kapitolách uvádím pouze důležitá souhrnná čísla položek všech účetních výkazů. Standardní účetní výkazy jsou pak přílohou této diplomové práce.

Pro sestavení finančního plánu je důležité stanovit kritéria, na základě kterých bude finanční plán sestaven. V tomto případě se jedná o tyto podmínky:

- Dlouhodobý hmotný majetek vzroste v roce 2006 o 850 tis. Kč, v následujících letech se žádné zvýšení dlouhodobého majetku neplánuje.
- Počátkem roku 2006 jediný společník vloží do společnosti vlastní prostředky ve výši 1.600 tis. Kč, které budou účetně zařazeny do ostatních kapitálových fondů. Tyto prostředky budou použity k úhradě části krátkodobých závazků.
- Tržby z prodeje výrobků a služeb vzrostou v roce 2006 o 2.290 tis. Kč, v roce 2007 o 2.000 tis. Kč a v roce 2008 rovněž o 2.000 tis. Kč.
- Tržby z prodeje zboží vzrostou v roce 2006 o 14 tis. Kč, v roce 2007 o 20 tis. Kč a v roce 2008 rovněž o 20 tis. Kč.
- U finančních výnosů je plánována výše úroků v roce 2006 2 tis. Kč, v roce 2007 5 tis. Kč a v roce 2008 je plán 8 tis. Kč.
- Výkonová spotřeba vzroste v roce 2006 o 1.833 tis. Kč, v roce 2007 o 1.760 tis. Kč a v roce 2008 o 1.700 tis. Kč.
- Mzdové náklady vzrostou v roce 2006 a 2007 o 39 tis. Kč a v roce 2008 je očekáván nárůst o 81 tis. Kč.

- Odpisy budou v roce 2006 činit 10 tis. Kč a v roce 2007 a 2008 se plánuje stejná výše, a to 24 tis. Kč.
- Časové rozlišení se nepředpokládá.
- Společnost neplánuje v dalších třech letech žádné dodatečné investice nebo nákup technologie na leasing.
- Obchodní společnost rovněž nezvažuje prodej žádného hmotného majetku ani zásob a rovněž neplánuje žádné mimořádné události, tedy nepředpokládá se vznik mimořádných nákladů a výnosů, daň z příjmu je ve výši 24 % ve všech plánovaných letech.

Nyní se budu v následujících kapitolách mé diplomové práce zabývat sestavením finančního plánu za účelem získání úvěru od ČMZRB.

## **5.1 Analýza finanční situace**

Pro zjištění finanční situace je zapotřebí provést základní finanční analýzu obchodní společnosti. Jelikož provedení finanční analýzy je velmi rozsáhlá činnost a cílem mé diplomové práce není tato problematika, vybral jsem pouze nejzákladnější ukazatele, které se při hodnocení jednotlivých společností používají. Nejprve se budu zabývat analýzou rozvahy a výkazu zisku a ztrát a pak se budu ve své diplomové práci zabývat, v rámci této kapitoly, základními poměrovými ukazateli, tedy zadlužeností, likviditou, rentabilitou a aktivitou.

### **5.1.1 Analýza rozvahy**

V následující tabulce uvádím jednotlivé položky rozvahy v letech 2003 – 2005. Z těchto přehledů je patrné, že společnost se opravdu vyvíjí a je na počátku své existence. To dokazuje zejména majetková vybavenost obchodní společnosti. Z údajů rozvahy lze tedy vyčíst, že podnik nevlastní žádná dlouhodobá aktiva, což lze dokázat tím, že podniká v prostorách a na zařízeních na základě nájemní smlouvy. Tento najatý majetek není dle naší legislativy možno zahrnout do majetku společnosti. Téměř stoprocentní část aktiv je tvořena oběžným majetkem, zejména zásobami a krátkodobými pohledávkami.

Na pasivní straně rozvahy lze hovořit o obdobném vývoji. Obchodní společnost využívá ke krytí aktiv zejména cizích zdrojů, a to krátkodobých závazků z obchodního styku. Tato

skutečnost není pro společnost ideální a získání úvěru by bylo téměř nemožné. Z tohoto důvodu doporučuji stávajícímu majiteli, aby vložil do společnosti vlastní zdroje do ostatních kapitálových fondů, a tak splatil část krátkodobých závazků. Tím dojde ke snížení zadluženosti a možnost získat prostředky z úvěru se bezesporu zvýší. Tato skutečnost bude naplněna v průběhu roku 2006 ještě před podáním žádosti o úvěr do banky. Jak se tedy tento fakt podepíše na stabilitě podniku bude popsáno v hodnocení finančního plánu, tedy v kapitole 5.9. Níže uvádím tabulku s výše uvedenými a popsányi údaji.

Položka	Rok					
	2003		2004		2005	
	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl
<b>Aktiva celkem</b>	<b>288</b>	<b>100,0</b>	<b>846</b>	<b>100,0</b>	<b>3 355</b>	<b>100,0</b>
- dlouhodobý majetek	0	0,0	18	2,1	0	0,0
pozemky	0	0,0	0	0,0	0	0,0
stavby	0	0,0	0	0,0	0	0,0
stroje a zařízení, ostatní majetek	0	0,0	18	2,1	0	0,0
- oběžná aktiva	<b>288</b>	<b>100,0</b>	<b>828</b>	<b>97,9</b>	<b>3 355</b>	<b>100,0</b>
materiál	149	51,7	405	47,9	1 416	42,2
krátkodobé pohledávky	-22	-7,6	109	12,9	1 678	50,0
krátkodobý finanční majetek	161	55,9	314	37,1	261	7,8
<b>Pasiva celkem</b>	<b>288</b>	<b>100,0</b>	<b>846</b>	<b>100,0</b>	<b>3 355</b>	<b>100,0</b>
- vlastní kapitál	<b>96</b>	<b>33,3</b>	<b>185</b>	<b>21,8</b>	<b>236</b>	<b>7,0</b>
základní kapitál	200	69,4	200	23,6	200	6,0
ostatní kapitálové fondy	0	0,0	0	0,0	0	0,0
nerozdělený zisk minulých let	0	0,0	-104	-12,3	-15	-0,5
výsledek hospodaření	-104	-36,1	89	10,5	51	1,5
- cizí zdroje	<b>192</b>	<b>66,7</b>	<b>661</b>	<b>78,2</b>	<b>3 119</b>	<b>93,0</b>
závazky z obchodních vztahů	192	66,7	641	75,8	2 931	87,4
ostatní krátkodobé závazky	0	0,0	20	2,4	188	5,6
dlouhodobé bankovní úvěry	0	0,0	0	0,0	0	0,0

Tab. 5. Rozvaha v tis. Kč v letech 2003 – 2005 včetně vertikální analýzy

### 5.1.2 Analýza výkazu zisku a ztrát

Na základě analýzy výkazu zisku a ztrát za roky 2003 – 2005 lze usoudit, že obchodní společnost se zaměřuje zejména na výrobu a jiné příjmy se pohybují v minimálních výších. Na základě srovnání jednotlivých let je patrný neustálý vývoj v obratu, který se zvyšuje. Od roku 2003 do roku 2005 se vedení společnosti podařilo obrat téměř zpětinásobit (absolutně z 2.709 tis. Kč na 12.710 tis. Kč.), což bezesporu svědčí o dobré a svědomité práci jednatelů společnosti.

Přesto, že obchodní společnosti neustále rostou tržby, nedaří se úměrně k této skutečnosti vytvářet adekvátní výši zisku. Tento jev je způsoben zejména velikostí a strukturou výkonové spotřeby. Tyto skutečnosti však nebudu popisovat v této části mé diplomové práce, jelikož se o rozboru nákladů více zmiňuji v jedné z následujících kapitol (5.3). Největší část nákladů je tvořena výkonovou spotřebou, která se neustále zvyšuje. V roce 2005 již činí téměř 89 % na celkových nákladech a je tedy nezbytné, aby byla nastolena opatření, která povedou ke snížení této části nákladů. Podrobněji o vybraných položkách uvedených v tis. Kč výkazu zisku a ztrát v letech 2003 až 2005 pojednává následující tabulka č. 6.

Položka	Rok					
	2003		2004		2005	
	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl
<b>Výnosy celkem</b>	<b>3 540</b>	<b>100,0</b>	<b>7 487</b>	<b>100,0</b>	<b>12 896</b>	<b>100,0</b>
Tržby za prodej zboží	0	0,0	0	0,0	186	1,4
Výkony	2 709	76,5	7 487	100,0	12 710	98,6
Ostatní provozní výnosy	754	21,3	0	0,0	0	0,0
Mimořádné výnosy	77	2,2		0,0	0	0,0
<b>Náklady celkem</b>	<b>3 644</b>	<b>100,0</b>	<b>7 398</b>	<b>100,0</b>	<b>12 820</b>	<b>100,0</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0,0	0	0,0	80	0,6
Výkonová spotřeba	2 867	78,7	6 256	84,6	11 347	88,6
Osobní náklady	647	17,8	1 058	14,3	1 261	9,8
Daně a poplatky	4	0,1	8	0,1	13	0,1
Ostatní provozní náklady	40	1,1	65	0,9	94	0,7
Ostatní finanční náklady	9	0,2	11	0,1	25	0,2
Mimořádné náklady	77	2,1	0	0,0	0	0,0

Tab. 6. Výkaz zisku a ztrát v tis. Kč v letech 2003 – 2005 včetně vertikální analýzy

### 5.1.3 Analýza zadluženosti, rentability likvidity a aktivity

Zadluženost obchodní společnosti je dle výše uvedených skutečných ekonomických výsledků v předložených účetních výkazech velmi vysoká. Je to způsobeno zejména tím, že společnost má z vlastních zdrojů v pasivech pouze základní kapitál a mírně se zvyšující hospodářský výsledek. Největší tíhu krytí majetku tedy nesou závazky, a to zejména závazky krátkodobé. Tato finanční situace není pro společnost vůbec příznivá, a proto je důležité navrhnout kritéria, která tento negativní jev eliminují. Jak již bylo zmíněno v mé diplomové práci výše, v průběhu roku 2006 dojde k navýšení vlastního kapitálu o částku 1.600 tis. Kč. Jak se to však v důsledku projeví s vývojem zadluženosti, popisují v kapitole hodnocení finančního plánu (5.9). Níže uvádím tabulku č. 7, která popisuje vývoj zadluženosti za minulá období.

Ukazatel	Rok		
	2003	2004	2005
Celková zadluženost	66,7	78,1	93,0
Míra zadluženosti	200,0	357,3	1 321,6

Tab. 7. Ukazatele zadluženosti v % v jednotlivých letech

Výše uvedená tabulka č. 7 pouze dokazuje, že zdroje krytí společnosti jsou v posledních třech letech z velké většiny cizí. Celková zadluženost, tedy poměr celkových cizích zdrojů k celkovým pasivům dosahuje v roce 2005 hodnoty 93 %, což je alarmující. Míra zadlužení, tedy poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu také nabývá vysokých hodnot, což je odrazem celkové zadluženosti. Jiné ukazatele hodnocení zadluženosti jsem však nevyužil, neboť společnost nedisponuje dlouhodobými zdroji, na které se toto hodnocení prioritně zaměřuje.

Likvidita společnosti nenabývala rovněž ideálních hodnot. Tento jev je způsoben zejména špatným řízením závazků, neboť v jednotlivých letech dochází k jejich neustálému zvyšování až na částku 3.119 tis. Kč. Obdobný vývoj lze také pozorovat u krátkodobých pohledávek, které také narůstají. V průběhu let 2003 až 2005 dochází u likvidity k určitým změnám. Tyto změny jsou však negativní, neboť od roku 2003 do roku 2005 dochází u všech tří ukazatelů k postupnému snižování. Pro hodnocení likvidity použiji ve své diplomové práci tři základních ukazatelů. Jedná se o běžnou likviditu (oběžná aktiva dělená krátkodo-

bými závazky), pohotovu likviditu (oběžná aktiva snižená o zásoby a dělená krátkodobými závazky) a okamžitou likviditu, která se vypočítá jako poměr finančního majetku ke krátkodobým závazkům. Výši jednotlivých ukazatelů uvádím níže.

Ukazatel	Rok		
	2003	2004	2005
Celková likvidita	150,0	125,3	107,6
Pohotová likvidita	72,4	64,0	62,2
Okamžitá likvidita	83,9	47,5	8,4

Tab. 8. Ukazatele likvidity v % v jednotlivých letech

Tabulka č. 8. dokazuje výše uvedenou stručnou charakteristiku ukazatelů likvidity. Ideálních hodnot, které jsou většinou uváděny v literatuře, společnost dosahuje pouze v roce 2003 a 2004 u okamžité likvidity a ve všech letech u pohotové likvidity. Všechny ostatní ukazatele se pohybují pod hranicemi těchto hodnot.

Ukazatele rentability ukazují výnosnost vloženého kapitálu. Pro účely výpočtu rentability budu používat ve své diplomové práci jako jmenovatele jednotlivých podílů čistý zisk obchodní společnosti. Pro hodnocení využiji těchto základních ukazatelů. Jedná se o rentabilitu tržeb (čistý zisk dělený celkovými tržbami), dále pak rentabilitu celkového kapitálu (čistý zisk dělený celkovými aktivy) a nakonec rentabilitu vlastního kapitálu (čistý zisk dělený vlastním kapitálem). Výši jednotlivých ukazatelů uvádím níže v tabulce.

Ukazatel	Rok		
	2003	2004	2005
Rentabilita tržeb	x	1,2	0,4
Rentabilita celkového kapitálu	x	10,5	1,5
Rentabilita vlastního kapitálu	x	48,1	21,6

Tab. 9. Ukazatele rentability v % v jednotlivých letech

Z tabulky č. 9 je patrné, že ani ukazatele rentability nevykazují zdaleka ideálních hodnot. V roce 2003 nejsou vyplněny žádné údaje, neboť společnost docílila ztráty, tudíž by údaje o rentabilitě neměly žádnou vypovídací schopnost. Pokud však budeme hodnotit následující dva roky vývoje rentability, lze zaznamenat negativní posun. Všechny výše uvedené ukazatele vykazují klesající tendenci, což není dobře. Tato skutečnost je způsobena zejmé-

na nízkou mírou zisku a neustálým navyšováním krátkodobých cizích zdrojů, což zvyšuje celková pasiva a zároveň snižuje rentabilitu celkového kapitálu z 10,5 % v roce 2004 na 1,5 % v roce 2005. Rentabilita vlastního kapitálu nabývá dle mého názoru vysokých hodnot. Tento jev je však způsoben neustálým zvyšováním krátkodobých cizích zdrojů, které působí na rentabilitu vlastního kapitálu prostřednictvím finanční páky.

Poslední částí hodnocení finanční situace se zabývá analýzou aktivity. V mé diplomové práci použiji čtyři druhy ukazatelů, které považuji za nejdůležitější. Jedná se o aktivitu celkových aktiv (celkové výnosy dělené celkovými aktivy), dobu obratu zásob (zásoby dělené tržbami a vynásobené 360), dobu obratu pohledávek (pohledávky dělené tržbami a vynásobené 360) a nakonec dobu obratu závazků (závazky dělené tržbami a vynásobené rovněž 360).

Ukazatel	Rok		
	2003	2004	2005
Aktivita celkových aktiv	12,3	8,8	3,8
Doba obratu zásob ve dnech	15,2	19,5	39,5
Doba obratu pohledávek ve dnech	x	5,2	46,8
Doba obratu závazků ve dnech	19,5	31,8	87,1

*Tab. 10. Ukazatele aktivity v jednotlivých letech*

Aktivita celkových aktiv by se měla v jednotlivých letech postupně zvyšovat. Svědčí to totiž o větší efektivnosti využívaného majetku. U obchodní společnosti dochází k jejímu poklesu, a to zejména díky postupně se zvyšujícím celkovým aktivům. Celkové výnosy sice rostou rovněž, ale ne takovým tempem jako aktiva. U doby obratu zásob by se měl ukazatel spíše snižovat. Ve skutečnosti však dochází k jeho nárůstu, a to z 15,2 dnů na 39,5 dnů. To není pro společnost ideální a měla by se zaměřit na efektivnější řízení zásob. Doba obratu pohledávek by měla vykazovat spíše klesající trend. Doba obratu pohledávek je u obchodní společnosti kratší, nežli doba obratu závazků, což je pro společnost pozitivní.

Komplexní hodnocení finančního zdraví je dle mého názoru velmi negativní. Obchodní společnost nevykazuje ideálních a vhodných hodnot u téměř všech ukazatelů rentability, likvidity a také zadluženosti. Dobrá situace je pouze u ukazatelů aktivity. Tyto skutečnosti jsou ovlivněny velmi malou majetkovou vybaveností obchodní společnosti a strukturou zdrojů krytí majetku. Získat úvěr u standardní komerční banky dle těchto ekonomických výsledků, je téměř nemožné. Proto obchodní společnost bude žádat o úvěr ČMZR, neboť



právě takovým typům společnosti slouží formy podpory poskytované výše uvedenou bankou.

## 5.2 Plán tržeb na základě prognózovaného vývoje

Při sestavování plánovaných tržeb pro následující období roku 2006 až 2008 jsou do tržeb obchodní společnosti zahrnuty pouze tržby z prodeje dřevěných výrobků a rozmanipulovaného dřeva a tržby z prodeje zboží.

V roce 2006 se předpokládá nárůst tržeb za prodej vlastních výrobků, které tvoří největší část výnosů, jak bylo výše uvedeno, a to o 2.300 tis. Kč. K tomuto navýšení dojde zejména díky již smluvně zajištěným odběrem rozmanipulovaných surových kmenů o průměru 19 cm a kulatiny o průměru 20 cm. Jak jsem již výše uvedl předpokládané zajištění odběru vyráběných výrobků je smluvně ošetřeno, tudíž pravděpodobnost naplnění této prognózy je velmi vysoká.

V roce 2007 je plánován další nárůst tržeb za prodej vlastních výrobků o 2.000 tis. Kč, který bude docílen jak zvýšeným prodejem rozmanipulovaných surových kmenů a kulatiny, tak i rozšířením prodeje dřevěných výrobků. V následujících letech hodlá obchodní společnost oslovit další okruh odběratelů, kteří se mohou stát potenciálními zákazníky společnosti. Obdobný nárůst tržeb je předpokládán rovněž v roce 2008.

V následující tabulce č. 11 uvádím přehled zvýšení jednotlivých druhů tržeb a výnosů. V ostatních výnosech jsou obsaženy všechny ostatní výnosy, jak finanční, tak mimořádné.

Druh výnosů	Skutečnost v roce 2005	Plán v letech		
		2006	2007	2008
Tržby za prodej zboží	186	200	220	240
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	12 710	15 000	17 000	19 000
Ostatní výnosy	0	2	5	8
<b>Výnosy celkem</b>	<b>12 896</b>	<b>15 202</b>	<b>17 225</b>	<b>19 248</b>

Tab. 11. Plán jednotlivých druhů tržeb a výnosů v tis. Kč

### 5.3 Plán nákladů na základě prognózovaného vývoje

V následující tabulce uvádím plánované hodnoty jednotlivých nákladů souvisejících s činnostmi obchodní společnosti.

Druh nákladu	Skutečnost t v roce 2005	Plán v letech		
		2006	2007	2008
Náklady na prodané zboží	80	100	110	130
Výkonová spotřeba	11 347	13 180	14 940	16 640
Osobní náklady	1 261	1 300	1 339	1 420
Odpisy DHM	0	10	24	24
Ostatní provozní náklady	107	114	186	286
Finanční náklady	25	30	35	40
Nákladové úroky	0	16	44	36
<b>Náklady celkem</b>	<b>12 820</b>	<b>14 750</b>	<b>16 678</b>	<b>18 576</b>

Tab. 12. Plán nákladů na základě prognózovaného vývoje v tis. Kč

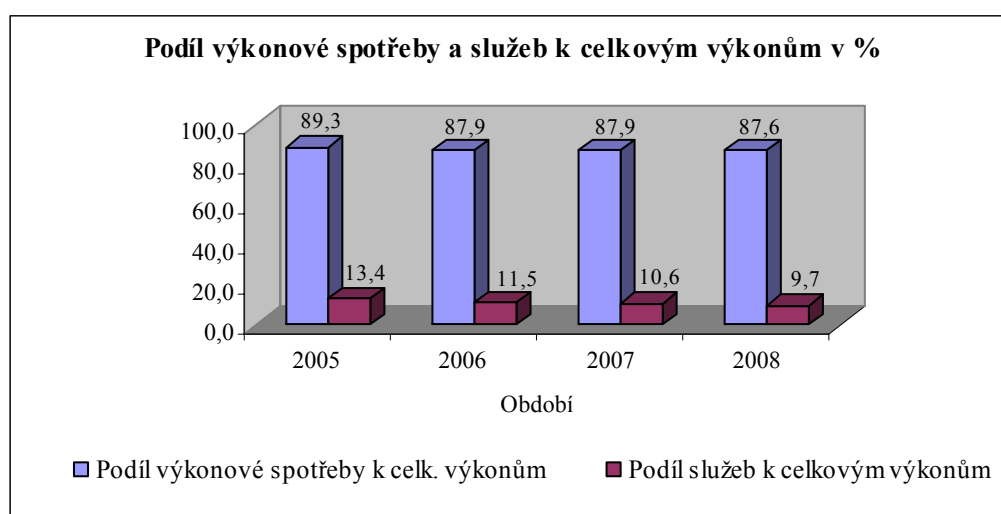
Z výše uvedené tabulky č. 12 lze snadno vyčíst, že největší část nákladů je opravdu tvořena výkonovou spotřebou. Ta obsahuje zejména spotřebu materiálu a energií, nájemné a ostatní nakupované služby. Právě ostatní nakupované služby tvořily v roce 2005 celkem 13,4 % výkonů společnosti. Díky tomuto ukazateli činil poměr výkonů k výkonové spotřebě 89,3 %, což by bylo pro další úspěšný rozvoj obchodní společnosti nepřijatelné. Z tohoto důvodu je společnost nucena učinit opatření, která tyto náklady sníží. Jedná se jednak o odkup provozního objektu, čímž dojde k roční úspoře nákladů ve výši nájemného, tedy 132 tis. Kč a také o sjednání méně nákladných služeb v oblasti dopravy, které obchodní společnosti vznikají z důvodu absence vlastní mechanizace. Tyto skutečnosti musí být vyjednány v průběhu roku 2006. Cílem je dosažení poměru výkonů k výkonové spotřebě maximálně do výše 87,9 % v roce 2006. Poměr služeb k výkonům je předpokládán dle plánu rovněž v roce 2006 ve výši 11,5 %. Plán výkonové spotřeby a její podíl k celkovým výkonům v prognózovaných letech dále shrnuji v následující tabulce.

Ukazatel	Skutečnost v roce 2005	Plán v letech		
		2006	2007	2008
Výkony celkem	12 710,0	15 000,0	17 000,0	19 000,0
Výkonová spotřeba celkem	11 347,0	13 180,0	14 940,0	16 640,0

- z toho služby	1 702,0	1 720,0	1 800,0	1 850,0
<b>Podíl výkonové spotřeby k celk. výkonům</b>	<b>89,3</b>	<b>87,9</b>	<b>87,9</b>	<b>87,6</b>
<b>Podíl služeb k celkovým výkonům</b>	<b>13,4</b>	<b>11,5</b>	<b>10,6</b>	<b>9,7</b>

Tab. 13. Plán výkonové spotřeby a její podíl k celkovým výkonům v tis. Kč

Z výše uvedené tabulky č. 13. lze jasně vyčíst, že dohodnutými opatřeními, které se podílí na snížení výkonové spotřeby, se podaří obchodní společnosti postupně snižovat podíl výkonové spotřeby k celkovým výkonům z 89,3 % v roce 2005 na 87,6 % v roce 2008. K pozitivnímu posunu rovněž dochází v plánovaném podílu služeb k celkovým výkonům, který se v roce 2008 sníží o 3,7 % procentního bodu, tedy z 13,4 % v roce 2005 na 9,7 % v roce 2008. Komplexně tedy lze usoudit, že pro obchodní společnosti je podstatné, aby se podařilo vyjednat takové podmínky s obchodními partnery zejména v oblasti nákupu služeb, které v konečném důsledku sníží náklady. Tuto skutečnost rovněž prokazují v následujícím grafu.



Graf 1. Podíl výkonové spotřeby a služeb k celkovým výkonům v %

#### 5.4 Plán financování podnikatelského záměru

Z plánu financování podnikatelského záměru musí být naprosto zřejmé, co bude předmětem úvěru, jaká bude požadovaná výše úvěru a jakým způsobem bude rozděleno financování, jelikož je zde nutné financovat určitou část uznatelných nákladů vlastními zdroji.

Podnikatelským záměrem obchodní společnosti je odkup provozního objektu a pozemku od jeho stávajícího vlastníka (viz. kap. 6.3.) v dohodnuté ceně 850 tis. Kč bez DPH. Druhou částí je financování provozních zásob (viz. kap. 6.3) ve výši 500 tis. Kč bez DPH. Výdaji na realizaci projektu a jeho financováním se ve své práci zabývám v následující části.

#### 5.4.1 Vyčíslení výdajů na realizaci projektu

Druh výdaje	Výdaj		Uznatelné náklady	
	vč. DPH	bez DPH	celkem	hrazené z úvěru
<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>850</b>	<b>850</b>	<b>850</b>	<b>765</b>
- nákup budov	700	700	700	700
- nákup pozemků	150	150	150	65
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>595</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>435</b>
- nákup zásob	595	500	500	435
<b>Výdaje celkem</b>	<b>1 445</b>	<b>135</b>	<b>1 350</b>	<b>1 200</b>

Tab. 14. Výdaje na realizaci projektu a jeho financování v tis. Kč

Z výše uvedené tabulky č. 14 lze vyčíst, že celkové plánované výdaje na realizaci podnikatelského záměru činí včetně DPH 1.445 tis. Kč, bez DPH 1.350 tis. Kč.

Uznatelné náklady jsou tvořeny kupní cenou provozního objektu (budovy + pozemek) ve výši 850 tis. Kč a nákupem provozních zásob ve výši 500 tis. Kč bez DPH., tj. celkem 1.350 tis. Kč bez DPH. Daň z přidané hodnoty není uznatelným nákladem projektu, neboť obchodní společnost je plátcem DPH a v tomto případě není možno výši daně použít jako uznatelný náklad.

#### 5.4.2 Zdroje financování podnikatelského záměru bez DPH

Druh zdroje	Celkem		Využití zdrojů	
	Kč	% podíl	Nákup objektu	Nákup zásob
Malý úvěr z programu KREDIT	1 200	88,9	765	435
Vlastní zdroje	150	11,1	85	65
<b>Zdroje celkem</b>	<b>1 350</b>	<b>100,0</b>	<b>850</b>	<b>500</b>

Tab. 15. Rozdělení zdrojů financování podnikatelského záměru bez DPH v tis. Kč

Z tabulky č. 15 je patrné, že celkové plánované zdroje na financování podnikatelského projektu bez DPH činí 1.350 tis. z toho 1.200 tis. Kč je zabezpečeno z požadovaného malého úvěru KREDIT a 150 tis. Kč z vlastních zdrojů.

Celkové uznatelné náklady projektu činí 1.350 tis.Kč. Předloženým návrhem financování viz. tabulka č. 15 je respektována jedna ze základních podmínek malého úvěru KREDIT, aby podíl úvěru na celkové financování nepřekročil 90 % uznatelných nákladů projektu. Z úvěru bude profinancování celkem 1.200 tis. Kč, což představuje 88,9 % a z vlastních zdrojů 150 tis. Kč, což činí 11,1 % z uznatelných nákladů projektu.

Rovněž je splněna také druhá podmínka malého úvěru KREDIT, aby k investičním účelům bylo profinancování minimálně 60 % úvěru (skutečnost činí 63,75 %) a k provozním účelům maximálně 40 % (skutečnost činí 36,25 %).

## 5.5 Plán splácení úvěru a plateb úroků

Obchodní společnost plánuje financování podnikatelského záměru z malého úvěru z programu KREDIT, který poskytuje ČMZRB. Jedná se o úvěr ve výši 1.200 tis. Kč. Účel úvěru již byl uveden výše v kapitole 5.4.. Společnost požaduje odklad 1. splátky v délce 6 měsíců.

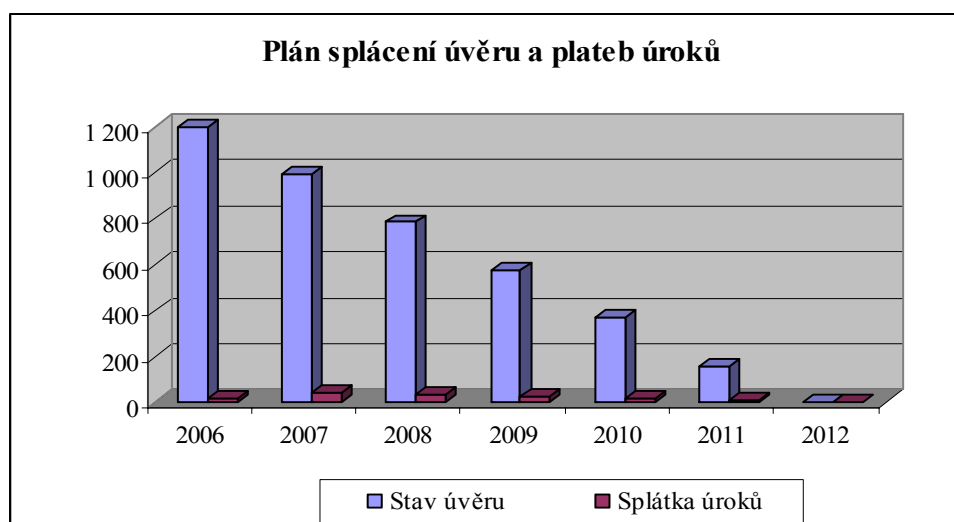
Splácení bude probíhat v tříměsíčních pravidelných splátkách ve stejné výši. Úroky budou rovněž spláceny pravidelně v tříměsíční lhůtě. Výši jednotlivých splátek a výši úroků po dobu splácení úvěru uvádím v následující tabulce. Údaje jsou v ročních hodnotách, neboť finanční plán v mé diplomové práci je také sestaven na jednotlivé roky.

Rok	Čerpání úvěru	Splátka úvěru	Stav úvěru	Splátka úroků
2006	1 200	0	1 200	16
2007	0	208	992	44
2008	0	208	784	36
2009	0	208	576	27
2010	0	208	368	20
2011	0	208	160	11
2012	0	160	0	3

<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 200</b>	<b>0</b>	<b>157</b>
---------------	----------	--------------	----------	------------

Tab. 16. Plán splácení úvěru plateb úroků v tis. Kč

Z výše uvedené tabulky č. 16. lze vyčíst, že obchodní společnost bude splácet ročně 208 tis. Kč, což znamená, že čtvrtletně bude muset splácet dle úvěrové smlouvy 52 tis. Kč. Ze sumarizace úroků je vidět, že celkové úroky z úvěru budou činit 157 tis. Kč, což dokazuje výhodnost tohoto externího zdroje financování, před úvěrem od jiné komerční banky. Vývoj výše úvěru a plateb úroků také uvádím v následujícím grafu.



Graf 2. Plán splácení úvěru a plateb úroků v tis. Kč

## 5.6 Sestavení plánované rozvahy

Při plánování rozvahy musím brát na zřetel zejména změnu v dlouhodobém hmotném majetku, změnu zásob a peněžních prostředků na straně aktiv a dále musím ve své plánované rozvaze zakotvit změny dlouhodobých závazků a změny ve vlastním kapitálu. Jak již bylo uvedeno výše, obchodní společnost neplánuje v následujících letech žádný nárůst časového rozlišení. Z důvodu rozsáhlosti celé rozvahy jako komplexního účetního výkazu se v této části diplomové práce zaměřím pouze na jednotlivé položky rozvahy (v tis. Kč), u kterých dojde v důsledku realizace podnikatelského plánu k již výše uvedeným změnám. Kompletní rozvaha je součástí mé diplomové práce jako příloha.

Z níže uvedené tabulky č. 17. je patrné, že ekonomická situace se bude na základě tvorby plánu vyvíjet pozitivním směrem. Od roku 2005 je plánováno zvýšení celkových aktiv obchodní společnosti z 3.355 tis. Kč na 5.058 tis. Kč v roce 2008, což ve skutečnosti činí

nárůst o 1.703 tis. Kč. Na straně aktiv plánované rozvahy je tento jev způsoben zejména zvýšením dlouhodobého majetku a krátkodobého finančního majetku. Tato skutečnost je odůvodnitelná nákupem provozního objektu a pozemku v hodnotě 850 tis. Kč (v rozvaze hodnota NETTO) a nárůstem hotových peněžních prostředků, vytvořených provozní činností a zvýšením čistého zisku. Plánem peněžních toků, které dokazují zvýšení hotovosti obchodní společnosti, se zabývá v kapitole 5.8.

Na straně pasiv se pak zvýšení celkového krytí odrazí nejvíce ve změnách vlastního kapitálu, neboť v roce 2006 jediný společník vloží do obchodní společnosti peněžní prostředky ve výši 1.600 tis. Kč, které budou zaúčtovány do ostatních kapitálových fondů. Tím se podaří snížit krátkodobé závazky a posílit vlastní podíl na vlastnictví společnosti. Další významnou položkou je tvorba hospodářského výsledku, u kterého lze také zaznamenat plánovaný nárůst v jednotlivých plánovaných letech. Tvorbou hospodářského výsledku se zabývá v následující kapitole. Z rozvahy je také patrné, že obchodní společnost se snaží neustále snižovat své krátkodobé závazky, což lze dokázat faktem, že od roku 2005 do roku 2008 dojde dle plánu ke snížení o 1.981 tis. Kč na částku 950 tis. Kč.

Položka	Skutečnost t 2005	Plánovaný rok		
		2006	2007	2008
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3 355</b>	<b>4 679</b>	<b>4 786</b>	<b>5 058</b>
- dlouhodobý majetek	0	840	816	792
pozemky	0	150	150	150
stavby	0	690	666	642
- oběžná aktiva	<b>3 355</b>	<b>3 839</b>	<b>3 970</b>	<b>4 266</b>
materiál	1 416	1 916	1 916	1 950
krátkodobé pohledávky	1 678	1 550	1 450	1 400
krátkodobý finanční majetek	261	373	604	916
<b>Pasiva celkem</b>	<b>3 355</b>	<b>4 679</b>	<b>4 786</b>	<b>5 058</b>
- vlastní kapitál	<b>236</b>	<b>2 179</b>	<b>2 594</b>	<b>3 104</b>
základní kapitál	200	200	200	200
ostatní kapitálové fondy	0	1 600	1 600	1 600
nerozdělený zisk minulých let	-15	36	379	794
výsledek hospodaření	51	343	415	510
- cizí zdroje	<b>3 119</b>	<b>2 500</b>	<b>2 192</b>	<b>1 954</b>

závazky z obchodních vztahů	2 931	1 092	985	950
ostatní krátkodobé závazky	188	208	215	220
dlouhodobé bankovní úvěry	0	1 200	992	784

Tab. 17. Plánovaná rozvaha v tis. Kč

### 5.7 Sestavení plánovaného výkazu zisku a ztrát

Při sestavování plánovaného výkazu zisku a ztrát je důležité vycházet z prognózy plánovaného objemu tržeb v jednotlivých letech, čímž jsem se zabýval ve své diplomové práci v jedné z předešlých kapitol. V důsledku navázání nových obchodních kontaktů, jak již bylo uvedeno v mé diplomové práci výše, je očekáván nárůst tržeb z prodeje výrobků a služeb. Právě tyto tržby tvoří absolutně největší část veškerých tržeb obchodní společnosti. Je samozřejmostí, že se zvyšováním obrátu společnosti se také musí zvyšovat spotřeba materiálu a služeb. V budoucnu obchodní společnost nepředpokládá radikální nárůst osobních nákladů, neboť nehodlá v plánované budoucnosti vytvořit nové pracovní místo a přijmout nového zaměstnance. Za cíl je kladeno zejména snížení nákladů na služby. Dále tedy uvádím plánovaný výkaz zisku a ztrát.

Položka	Skutečnost 2005	Plánovaný rok		
		2006	2007	2008
Tržby za zboží	186	200	220	240
Náklady vynaložené na prodej zboží	80	100	110	130
<b>Obchodní marže</b>	<b>106</b>	<b>100</b>	<b>110</b>	<b>110</b>
Výkony	12 710	15 000	17 000	19 000
Tržby z prodeje výrobků a služeb	12 710	15 000	17 000	19 000
Spotřeba materiálu	9 645	11 460	13 140	14 790
Služby	1 702	1 720	1 800	1 850
Osobní náklady	1 261	1 300	1 339	1 420
Odpisy	0	10	24	24
Ostatní provozní náklady	107	114	186	286
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>101</b>	<b>496</b>	<b>621</b>	<b>740</b>
Výnosové úroky	0	2	5	8
Nákladové úroky	0	16	44	36
Ostatní finanční náklady	25	30	35	40
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-25</b>	<b>-44</b>	<b>-74</b>	<b>-68</b>



Výsledek hospodaření před zdaněním	76	452	547	672
Daň	25	109	132	162
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>51</b>	<b>343</b>	<b>415</b>	<b>510</b>

Tab. 18. Plánovaný výkaz zisku a ztrát v tis. Kč

Z výše uvedené tabulky č. 18 lze jasně vyčíst, že obchodní společnost plánuje každoroční zvyšování zisku. Největší nárůst je očekáván v roce 2006 proti roku 2005. Absolutně se jedná o částku 292 tis. Kč, což je způsobeno zejména zvýšením tržeb z prodeje výrobků a velmi malým nárůstem nákladů na nakupované služby. Tímto rozbohem jsem se však již zabýval v kapitole 5.2.

## 5.8 Plán peněžních toků

Plán peněžních toků je velmi důležitá součást finančního plánu. Potřeboval jsem k tomu plánovanou rozvahu a také plánovaný výkaz zisku a ztrát. Na základě předpokládaných skutečností budoucího ekonomického vývoje, jsem sestavil tento plánovaný výkaz peněžních toků obchodní společnosti v tis. Kč, který uvádím níže.

Položka	Plánovaný rok		
	2006	2007	2008
<b>Stav hotovosti na počátku roku</b>	<b>261</b>	<b>373</b>	<b>604</b>
Hospodářský výsledek za účetní období	343	415	510
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	10	24	24
Změna stavu zásob	-500	0	-34
Změna stavu pohledávek	128	100	50
Změna stavu krátkodobých závazků	-1 819	-100	-30
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-1 838</b>	<b>439</b>	<b>520</b>
Nákup nového dlouhodobého majetku	-850	0	0
Změna stavu dlouhodobého majetku	0	0	0
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nové dlouhodobé bankovní úvěry	1 200	0	0
Kapitálové fondy	1 600	0	0
Splátky dlouhodobých bankovních úvěrů	0	-208	-208
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>2 800</b>	<b>-208</b>	<b>-208</b>

<b>Peněžní tok celkem</b>	<b>112</b>	<b>231</b>	<b>312</b>
<b>Stav hotovosti na konci roku</b>	<b>373</b>	<b>604</b>	<b>916</b>

*Tab. 19. Plán peněžních toků v tis. Kč*

Výše uvedená tabulka č. 19 dokazuje tvorbu kladných peněžních toků ve všech plánovaných letech. Největším výkyvům dochází zejména v roce 2006. Tento jev lze odůvodnit faktem, že v tomto roce obchodní společnost hodlá zakoupit dlouhodobý hmotný majetek a zásoby. Na vývoji peněžních toků v roce 2006 se také z velké části podílí vklad společníka ve výši 1.600 tis. Kč a čerpání dlouhodobého úvěru. Vklad společníka bude použit na splacení krátkodobých závazků a dlouhodobý bankovní úvěr na nákup dlouhodobého majetku a na pokrytí stavu zásob. Díky těmto zdrojům finančních prostředků došlo ke kladnému peněžnímu toku hotovosti v roce. V následující letech pak lze vidět, že největší část na peněžních tocích je tvořena hospodářským výsledkem za účetní období, který rovněž vytváří dostatečné prostředky jak pro splacení bankovního úvěru, tak pro vytváření peněžní rezervy na běžném bankovním účtu.

## **5.9 Hodnocení finančního plánu**

V této části mé diplomové práce zhodnotím plánovanou rozvahu a výkaz zisku a ztrát za pomoci vybraných ukazatelů finanční analýzy. Z důvodu možnosti srovnání vývoje plánovaných účetních výkazů v letech 2006 až 2008 se skutečnými účetními výkazy v letech 2003 až 2005, budu používat stejné ukazatele, jako v kapitole 5.1. Nejprve se budu zabývat analýzou rozvahy, po té analýzou výkazu zisku a ztrát a nakonec analýzou rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity.

### **5.9.1 Analýza plánované rozvahy**

V analýze plánované rozvahy provedu nejprve procentuelní rozbor vybraných položek rozvahy. Nejvýraznější změna v roce 2006 proti roku 2005 je zakoupení dlouhodobého hmotného majetku, tedy provozního objektu a pozemku. Za důležité také považuji změny v oběžném majetku. Největší nárůst u provozního majetku je u materiálu. Celkem se jedná o plánované zvýšení zásob z 1.416 tis. Kč v roce 2005 na 1.916 tis. Kč v roce 2006. V dalších letech se pak již s výraznějšími změnami u zásob materiálu nepočítá. U pohledávek je plánováno postupné snižování, a to z 1.678 tis. Kč v roce 2005 na 1.400 tis. Kč v roce 2008. Tato skutečnost je pro obchodní společnost příznivá, neboť to znamená dří-

vější úhrady splněných obchodních zakázek a zvýšení krátkodobých finančních prostředků. K postupnému navyšování také bude docházet u krátkodobého finančního majetku, což je způsobeno zejména postupným zvyšováním zisku obchodní společnosti.

Na straně pasiv rovněž dochází k výrazným změnám. Nejvíce se na této změně podílí zvýšení vlastního kapitálu z 236 tis. Kč v roce 2005 na 3.104 tis. Kč v roce 2008. Nejvíce se na tomto faktu podílí vklad společníka formou tvorby ostatních kapitálových fondů, tvorba zisku a nárůst nerozděleného zisku minulých let. Tyto skutečnost se odrazí zejména ve vývoji ukazatelů zadluženosti společnosti a díky nim pak dojde ke snížení krátkodobých závazků z obchodních vztahů z 2.931 tis. Kč v roce 2005 na 950 tis. Kč v roce 2008. Z důvodu vyšší finanční investice do provozního objektu a pozemku, obchodní společnost plánuje čerpání dlouhodobého úvěru ve výši 1.200 tis. Kč. U tohoto úvěru je dle splátkového plánu roční splátka ve výši 208 tis. Kč, o kterou se bude úvěr od roku 2007 každoročně upravovat. U ostatních změn rozvahy se nepředpokládají výraznější změny. V následující tabulce uvádím rozbor plánované rozvahy v jednotlivých letech 2006 až 2008 v tis. Kč.

Položka	Rok					
	2006		2007		2008	
	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl
<b>Aktiva celkem</b>	<b>4 679</b>	<b>100,0</b>	<b>4 786</b>	<b>100,0</b>	<b>5 058</b>	<b>100,0</b>
- dlouhodobý majetek	840	18,0	816	17,0	792	15,6
pozemky	150	3,3	150	3,1	150	3,0
stavby	690	14,7	666	13,9	642	12,6
stroje a zařízení, ostatní majetek	0	0,0	0	0,0	0	0,0
- oběžná aktiva	3 830	82,0	3 961	83,0	4 266	84,4
materiál	1 916	40,9	1 916	40,0	1 950	38,6
krátkodobé pohledávky	1 550	33,1	1 450	30,4	1 400	27,8
krátkodobý finanční majetek	373	8,0	604	12,6	916	18,0
<b>Pasiva celkem</b>	<b>4 679</b>	<b>100,0</b>	<b>4 786</b>	<b>100,0</b>	<b>5 058</b>	<b>100,0</b>
- vlastní kapitál	2 179	46,6	2 594	54,2	3 104	61,4
základní kapitál	200	4,3	200	4,2	200	4,0
ostatní kapitálové fondy	1 600	34,2	1 600	33,4	1 600	31,6
nerozdělený zisk minulých let	36	0,8	370	7,9	785	15,7
výsledek hospodaření	344	7,3	415	8,7	510	10,1

- cizí zdroje	2 500	53,4	2 192	45,8	1 954	38,6
závazky z obchodních vztahů	1 092	23,4	985	20,6	950	18,8
ostatní krátkodobé závazky	208	4,4	215	4,5	220	4,3
dlouhodobé bankovní úvěry	1 200	25,6	992	20,7	784	15,5

Tab. 20. Plánovaná rozvaha v letech 2006 až 2008 v tis. Kč včetně vertikální analýzy

Z výše uvedené tabulky č. 20 jsou plánované hodnoty vybraných položek rozvahy pro roky 2006 až 2008. Podíl je uveden v procentech a absolutní hodnoty v tis. Kč. V plánu majetku a závazků je patrné, že obchodní společnost díky opatřením, která vytvoří v průběhu roku 2006 výrazně posílí majetkovou vybavenost a vlastní zdroje krytí, což bezesporu povede k vyšší finanční stabilitě proti předešlým obdobím.

### 5.9.2 Analýza výkazu zisku a ztrát

V analýze výkazu zisku a ztrát je patrné, že společnost postupně zvyšuje efektivitu podnikání a plánuje neustálé zvyšování zisku. Více informací lze nalézt v následující tabulce.

Položka	Rok					
	2006		2007		2008	
	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl	Abs.	Podíl
<b>Výnosy celkem</b>	<b>15 202</b>	<b>100,0</b>	<b>17 225</b>	<b>100,0</b>	<b>19 248</b>	<b>100,0</b>
Tržby za prodej zboží	200	1,3	220	1,3	240	1,3
Výkony	15 000	98,7	17 000	98,7	19 000	98,7
Výnosové úroky	2	0,0	5	0,0	8	0,0
Ostatní provozní výnosy	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Mimořádné výnosy	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Náklady celkem</b>	<b>14 750</b>	<b>100,0</b>	<b>16 678</b>	<b>100,0</b>	<b>18 576</b>	<b>100,0</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	100	0,7	110	0,7	130	0,7
Výkonová spotřeba	13 180	89,3	14 940	89,6	16 640	89,6
Osobní náklady	1 300	8,8	1 339	8,0	1 420	7,6
Odpisy	10	0,1	24	0,1	24	0,1
Daně a poplatky	14	0,1	15	0,1	17	0,1
Ostatní provozní náklady	100	0,7	171	1,0	269	1,5

Nákladové úroky	16	0,1	44	0,3	36	0,2
Ostatní finanční náklady	30	0,2	35	0,2	40	0,2
Mimořádné náklady	0	0,0	0	0,0	0	0,0

Tab. 21. Plánovaný výkaz zisku a ztrát v letech 2006 – 2007 v tis. Kč vč. vertikální analýzy

Z výše uvedené tabulky č. 21 je patrné, že společnost plánuje postupné zvyšování celkového obrátu, a to z 15.202 tis. Kč v roce 2006 na 19.248 v roce 2008. Tato skutečnost je podpořena již podepsanými obchodními kontrakty s odběrateli. K nárůstu také dochází u nákladů. Nejvyšší položkou je výkonová spotřeba, která se podílí na celkových nákladech ve všech plánovaných letech na úrovni cca 89,5 %. U těchto nákladů však došlo k úspoře, a to zejména snížením nákladů na nákup služeb. Tato problematika je blíže popsána v kapitole 5.3. Novými položkami výkazu zisku a ztrát jsou odpisy, jelikož v průběhu roku 2006 obchodní společnost zakoupí dlouhodobý hmotný majetek, který podléhá odepisování a dále se zde objeví nákladové úroky, neboť obchodní společnost plánuje krytí finanční investice dlouhodobým úvěrem. K nárůstu také dochází u ostatních provozních nákladů, a to z plánovaných 100 tis. Kč v roce 2006 na 269 tis. Kč v roce 2008. K tomuto navýšení dojde zejména z důvodu potřebných drobných oprav na zakoupeném provozním objektu. U mimořádných nákladů a výnosů obchodní společnost nepředpokládá žádné změny, tudíž se plánuje s nulovými hodnotami těchto položek. Z výkazu zisku a ztrát lze usoudit, že společnost se neustále rozvíjí a rozšiřuje svojí působnost na trhu. Tento fakt lze doložit plánovaným zvýšením celkového obrátu na 19.248 tis. Kč v roce 2008.

### 5.9.3 Analýza zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity

Pro hodnocení plánu zadluženosti, rentability, likvidity i aktivity využijí stejných ukazatelů, aby bylo možné tyto údaje srovnat s předešlými obdobími.

Ukazatel	Rok		
	2006	2007	2008
Celková zadluženost	53,4	45,8	38,6
Míra zadluženosti	114,7	84,5	63,0

Tab. 22. Ukazatele zadluženosti v % v jednotlivých letech

Z výše uvedené tabulky č. 22 je patrné, že zadluženost se vyvíjí pro obchodní společnost pozitivním směrem. Celková zadluženost je plánována v roce 2008 ve výši 38,6 %. V roce 2005 byla skutečná celková zadluženost na úrovni 93 %. To znamená, že poměr cizích

zdrojů k celkovým aktivům se sníží o 54,4 % procentních bodů v posledním roce plánu. U ukazatelů míry zadluženosti je tento efekt rovněž patrný, neboť poměr cizích zdrojů k vlastním zdrojům společnosti se postupně snižuje, a to až na úroveň 63,0 %. Takto pozitivního vývoje zadluženosti je docíleno zejména zvýšením vlastního kapitálu formou vkladu společníka tvorbou ostatních kapitálových fondů a snížením krátkodobých závazků obchodní společnosti. Určitou mírou se na tomto vývoji také podílí plánovaná tvorba zisku.

Vývoje ukazatelů zadluženosti jsou z důvodu hodnocení klienta bankou velmi důležité, neboť pokud by byla společnost předlužena, banka by žádost o úvěr negativně posoudila a společnost by tento druh financování nemohla využít.

U ukazatelů likvidity lze předpokládat v plánovaných letech 2006 až 2008 rovněž pozitivní vývoj ve srovnání s historií. Z důvodu tohoto srovnání využiji pro hodnocení likvidity také stejných ukazatelů, jako při hodnocení finanční situace v kapitole 5.2. V následující tabulce uvádím výši a vývoj vybraných ukazatelů likvidity.

Ukazatel	Rok		
	2006	2007	2008
Celková likvidita	295,3	330,8	364,6
Pohotová likvidita	147,9	171,2	197,9
Okamžitá likvidita	28,7	50,3	78,3

*Tab. 23. Ukazatele likvidity v % v jednotlivých letech*

Z výše uvedené tabulky 23. lze skutečně vyčíst, že vývoj plánované likvidity je z hlediska hodnocení finančního plánu pozitivní. Celková likvidita je plánována v roce 2008 celkem 364,6 %. Velikost tohoto ukazatele nabývá vyšších hodnot, jež jsou doporučovány ve velké většině ekonomické literatury. Rovněž u ukazatelů pohotové likvidity dochází k pozitivnímu posunu, a to z 147,9 % v roce 2006 na 197,9 % v roce 2008. Okamžitá likvidita rovněž splňuje kritéria likvidity obchodní společnosti.

Neustále zvyšování likvidity je způsobeno zejména tvorbou zisku v jednotlivých letech a efektivním řízením pohledávek a závazků, čemuž bude věnováno v obchodní společnosti maximální úsilí. Tento fakt již byl zmiňován a okomentován v několika kapitolách této diplomové práce. Určitou mírou se také na likviditě (zejména celkové) podepsalo zvýšení zásob materiálu v roce 2006, a to o 500 tis. Kč.

Dalšími ukazateli, kterými se budu v mé diplomové práci zabývat, budou vybrané ukazatele rentability. Pro hodnocení jsem vybral stejné poměrové ukazatele, jako v kapitole 5.1, tedy budu hodnotit rentabilitu tržeb, rentabilitu celkového kapitálu a rentabilitu vlastního kapitálu. Tyto ukazatele rovněž zaznamenávají v plánovaných letech 2006 až 2008 pozitivní vývoj, což dokládám v následující tabulce.

Ukazatel	Rok		
	2006	2007	2008
Rentabilita tržeb	2,3	2,4	2,6
Rentabilita celkového kapitálu	7,3	8,7	10,1
Rentabilita vlastního kapitálu	15,7	16,0	16,4

Tab. 24. Ukazatele rentability v % v jednotlivých letech

U rentability tržeb je předpokládáno postupné zvyšování, a to na úroveň 2,6 % v roce 2008 z 2,3 % v roce 2006. Tato skutečnost je způsobena zejména zvyšováním obratu a zároveň vhodným řízením nákladů, díky kterým obchodní společnost zaznamenává pozitivní vývoj zisku v plánovaných letech. Právě díky této skutečnosti dochází k pozitivnímu posunu rentability tržeb. Ke kladnému vývoji také dochází v oblasti rentability celkového kapitálu, kde se předpokládá zvýšení tohoto ukazatele ze 7,3 % v roce 2006 na 10,1 % v roce 2008. Rentabilita vlastního kapitálu rovněž nabývá ideálních hodnot. Z tohoto ukazatele je patrné, jak dokáže majitel společnosti zhodnotit svůj vlastní kapitál, který vložil do obchodní společnosti. Z plánovaného vývoje lze usoudit, že se daří toto zhodnocení vlastních zdrojů neustále zvyšovat. V roce 2006 je plánovaná dle předpokladů hodnota rentability vlastního kapitálu 15,7 % a do roku 2008 je plánováno navýšení až na 16,4 %. To je bezesporu pozitivní skutečnost.

Poslední částí poměrových ukazatelů finanční analýzy budou ukazatele aktivity.

Ukazatel	Rok		
	2006	2007	2008
Aktivita celkových aktiv	3,2	3,6	3,8
Doba obratu zásob ve dnech	45,4	40,0	36,5
Doba obratu pohledávek ve dnech	36,7	30,3	26,2
Doba obratu závazků ve dnech	30,8	25,1	21,9

*Tab. 25. Ukazatele aktivity v jednotlivých letech*

Z výše uvedené tabulky č. 25 lze usoudit, že ukazatele aktivity se vyvíjejí dle předpokládaných skutečností také pozitivním směrem. U obratu celkových aktiv je plánována aktivita neboli obrat celkových aktiv 3,8 v roce 2008, což je o 0,5 více jak v plánovaném roce 2006. Snižování obratu zásob je rovněž kladným jevem. V tomto případě se plánuje snížení obratu zásob z 45,4 dní v roce 2006 na 36,5 dní v roce 2008. To je pro obchodní společnost dobře, neboť tím snižuje vázanost finančních prostředků v zásobách. U doby obratu pohledávek je rovněž plánován postupný pokles. Cílem obchodní společnosti je docílení doby obratu pohledávek v roce 2008 na 26,2 dní. Tento ukazatel je však velmi ovlivněn platební morálkou obchodních partnerů. Jak jsem však již ve své diplomové práci uvedl, jednatel obchodní společnosti úzce diskutuje a komunikuje se svými obchodními partnery a problematice splácení pohledávek je ve společnosti věnována velká pozornost. Doba obratu závazků je závislá do výše peněžních prostředků. Tento ukazatel je tedy rovněž spíše informativního charakteru. Jeho hodnoty však dokazují, že velký zájem je udržet dobré vztahy s osvědčenými dodavateli surovin a nevyvolávat problémy v oblasti splácení krátkodobých závazků. Nicméně z plánu peněžních toků je patrné, že by obchodní společnost mohla rovněž tohoto cíle dosáhnout a v roce 2008 být schopna splácet své závazky do 22 dnů, jak je již uvedeno.

Z výše uvedených analýz rozvahy, výkazu zisku a ztrát a analýz zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity je patrné, že záměr společnosti ústí v postupné rozšiřování svých aktivit a neustálé zlepšování finanční situace. K tomuto účelu je vhodné využít úvěrového produktu ČMZRB z programu KREDIT a realizovat tak podnikatelský záměr.

Největším přínosem k vytvoření finanční stability je bezesporu posílení vlastního kapitálu na úkor cizích zdrojů, což je nejvíce patrné v roce 2006, kdy společník vloží do společnosti 1.600 tis. Kč vlastních prostředků do ostatních kapitálových fondů. Postupné snižování závazků, tvorba zisku v letech a zvýšení majetku obchodní společnosti dle plánu na léta 2006 až 2008 společně vytvářejí obchodní společnosti dobrý předpoklad dalšího fungování, posílení finanční stability a udržení se na trhu.



## 6 PROJEKT OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI JAKO PODKLAD K ŽÁDOSTI O ÚVĚR

### 6.1 Historie a současnost obchodní společnosti, její další aktivity

Obchodní společnost byla založena v roce 2003 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně. Za nosné programy činnosti byly zvoleny dva předměty podnikání, kam patří zejména výroba pilařská a impregnace dřeva a výroba dřevěných výrobků. Společnost byla založena dvěma společníky, kteří se stali současně také jednatelem.

Založení obchodní společnosti bylo vynuceno ztrátou perspektivy v bývalém zaměstnání obou společníků u akciové společnosti, která ekonomicky stagnovala. Jelikož oba měli v té době všechny potřebné předpoklady pro zahájení podnikatelských aktivit, rozhodli se, že již nebudou hledat další zaměstnání, ale založí si vlastní společnost, která se bude zabývat výše uvedenými činnostmi, tedy výrobní činností a zpracováním dřeva. Vlastní podnikatelská činnost firmy, zaměřená na dřevařskou výrobu a manipulaci se surovým dřevem, byla zahájena ihned po zapsání firmy do obchodního rejstříku.

Po dvou letech však jeden ze společníků prodal svůj obchodní podíl, neboť se zaměřil na jiné podnikatelské aktivity. Podíl byl prodán druhému zakladateli společnosti, který se tímto stal jediným společníkem obchodní společnosti.

Obchodní společnost získala do pronájmu funkční dřevařský objekt od lesnické společnosti na základě nájemní smlouvy, která nabyla platnosti dnem vzniku společnosti. Předmětem této smlouvy byl pronájem nemovitého majetku (pilnice, skladových a manipulačních prostor) a dále movitého majetku (strojní zařízení pilnice a zařízení pro okružování dřeva). Roční náklady na nájem nemovitostí činí celkem 132 tis. Kč bez DPH a na nájem strojních zařízení 60 tis. Kč bez DPH. Ostatní služby spojené s provozem jsou hrazeny na základě skutečné spotřeby.

Po získání provozního objektu do nájmu byla okamžitě zahájena výroba dřevařských výrobků, ve které převažovaly různé druhy ofrézovaných kůlů. Další výrobní náplní byla manipulace se surovým dřevem, kde se jednalo o krácení surových kmenů a kulatiny na potřebné délky podle požadavků odběratele.

Díky dobrým organizačním schopnostem jednatele a zároveň společníka, spočívajících jak v řízení provozu, tak i v dodavatelsko – odběratelských vztazích, se podařilo zajistit nejen

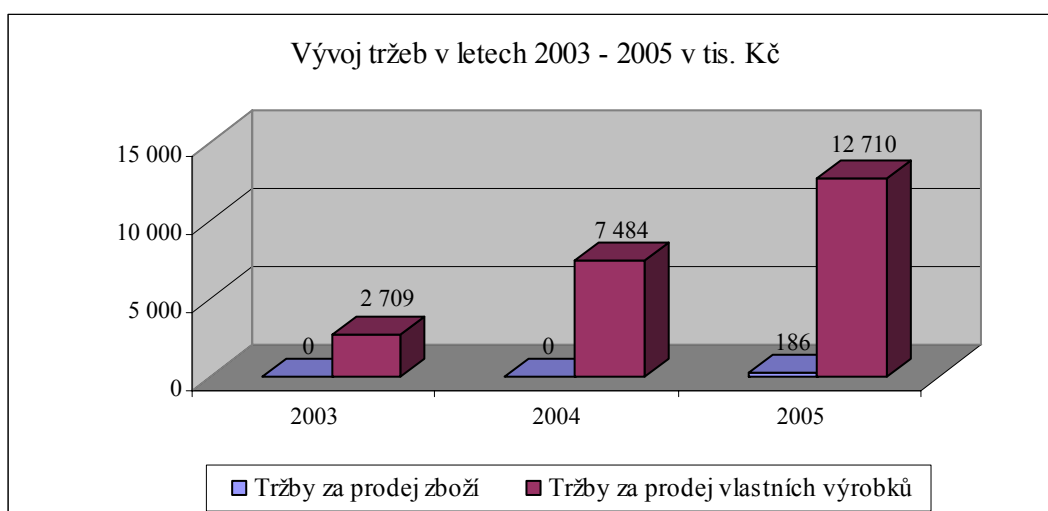
rychlý běh firmy, ale i její postupný úspěšný rozvoj, co je zřejmé z přehledu jejího obratu za období roku 2003 – 2005.

Druh Tržeb	Skutečnost v letech		
	2003	2004	2005
Tržby za prodej zboží	0	0	186
Tržby za prodej vlastních výrobků	2 709	7 484	12 710
<b>Tržby celkem</b>	<b>2 709</b>	<b>7 484</b>	<b>12 896</b>

Tab. 26. Vývoj tržeb obchodní společnosti v letech 2003 – 2005

Pro současný stav firmy je charakteristické, že majitel usiluje o zabezpečení jejího dalšího rozvoje, neboť odbytové možnosti jsou k tomu velmi příznivé. K dalšímu rozvoji je však již nezbytné investovat do obnovy mnohdy zastaralého technologického zařízení a také do modernizace a rozšíření stávajícího provozního objektu. Realizace uvedených záměrů je však omezena tím, že nemovitosti i technologické zařízení jsou dosud pouze pronajaty. Proto byla vyvinuta maximální snaha o odkoupení jak nemovitého, tak i movitého majetku, s přednostním zaměřením na získání provozní budovy a příslušného pozemku. Toto úsilí bylo úspěšné a se stávajícím majitelem byla uzavřena příslušná kupní smlouva.

Kromě aktivit, uvedených výše v podnikatelském záměru, obchodní společnost žádné další aktivity neprovozuje, ani nemá obchodní podíly v dalších společnostech.



Graf 3. Vývoj tržeb v letech 2003 – 2005 v tis. Kč

## 6.2 Profesní a osobní údaje o vlastnících firmy

Obchodní společnost má pouze jednoho vlastníka, který je také zároveň jednatelem společnosti, jak jsem již ve své práci uvedl výše. Tato osoba vystudovala Vysokou školu zemědělskou v Brně na lesnické fakultě.

Do roku 2003 jednatel vykonával různé funkce u Státních lesů. Od roku 2003 se pak stal majitelem a jednatelem obchodní společnosti. Ve firmě zastává funkci výkonného ředitele se zodpovědností za řízení výroby a odbytu. Dalším jednatelem obchodní společnosti je manželka majitele. Ekonomické funkce a vedení účetnictví vykonává externí účetní firma.

## 6.3 Cíl podnikatelského projektu

Cílem podnikatelského projektu je technicko – organizační zajištění nákupu provozního objektu a nákupu zásob, včetně profinancování.

Stěžejním cílem podnikatelského projektu je tedy nákup provozního objektu včetně pozemku, který je v současné době pronajat a slouží k realizaci výrobní činnosti a manipulaci se surovým dřevem. Celkový provozní objekt se skládá z několika částí. Patří sem:

- okružárna PDV (jednopodlažní dřevěný objekt s přívodem elektrické energie),
- sklad řeziva (jednopodlažní podsklepený přístřešek),
- zpevněná plocha ze silničních panelů o výměře 1994 m<sup>2</sup>,
- oplocení pozemku,
- stavební pozemek s parcelním číslem 1859 o výměře 1994 m<sup>2</sup>.

Všechny výše uvedené nemovitosti jsou zapsány na listu vlastnictví č. 1791 pro k. ú. Brno, jejíž majitelem je společnost.

Na nákup výše uvedené nemovitosti byla již uzavřena kupní smlouva, na základě které se obchodní společnost zavazuje odkoupit tyto nemovitosti za kupní cenu ve výši 850 tis. Kč. Cena se skládá z ceny budovy v hodnotě 700 tis. Kč a ceny pozemku ve výši 150 tis. Kč. V případě odstoupení od kupní smlouvy je kupující povinen uhradit odstupné ve stanovené výši 10 tis. Kč.

K částečnému financování kupní ceny je požadován od ČMZRB, a. s. malý úvěr KREDIT v celkové výši 1.200 tis. Kč. Z tohoto úvěru by bylo použito 765 tis. Kč na nákup nemovitosti. Zbývající část hodnoty dle kupní smlouvy ve výši 85 tis. Kč by byla hrazena z vlastních zdrojů. Z výše uvedeného je tedy patrné, že 63,75 % hodnoty úvěru bude použito na nákup investic, čímž je splněna podmínka použití úvěru.

Dalším cílem podnikatelského projektu je nákup zásob, který lze rovněž do výše 40 % úvěru financovat z programu KREDIT. Jedná se o nákup surového dřeva. Blíže lze zásoby charakterizovat jako surové kmeny o průměru 19 cm, sloužící hlavně pro výrobu dřevěných kůlů a dále kulatiny o průměru 20 cm, sloužící pro manipulaci, spočívající v krácení na požadované délky a průměry. Nákup surového dřeva je plánován v celkové výši 500 tis. Kč bez DPH.

K částečnému profinancování zásob je požadován od ČMZRB, a. s. malý úvěr KREDIT, z něhož by bylo uhrazeno 435 tis. Kč. Zbývající část nákupní ceny ve výši 65 tis. Kč by byla uhrazena z vlastních zdrojů.

Z důvodu větší přehlednosti níže uvádím přehled a zdroje financování celkových nákladů podnikatelského projektu.

Druh aktiva	Kupní cena	Požadovaná výše úvěru	Vlastní zdroje
Pozemky	150	65	85
Budovy	700	700	0
Zásoby	500	435	65
<b>Celkem</b>	<b>1 350</b>	<b>1 200</b>	<b>150</b>

Tab. 27. Rozdělení zdrojů financování celkových nákladů podnikatelského projektu v tis. Kč bez DPH

Z výše uvedené tabulky je patrné, že žadatel splňuje rovněž podmínku minimální spoluúčasti na projektu ve výši 10 % hodnoty úvěru. Skutečná spoluúčasť bez DPH činí 150 tis. Kč, což je více než 11 %.

#### 6.4 Majetko – právní vztahy související s projektem

Nemovitý majetek, který obchodní společnost využívá ke svým podnikatelským aktivitám je pronajat od akciové společnosti. Jedná se o komplexní provozní objekt (viz. výše) včet-

ně pozemku. Na základě již uzavřené kupní smlouvy budou však veškeré nemovitosti odkoupeny, a to za kupní cenu 850 tis. Kč.

U movitého majetku se jedná zejména o strojní zařízení potřebné pro pořez dřeva a výrobu kůlů. Část je ve vlastnictví obchodní společnosti a část je pronajata rovněž od akciové společnosti. V těchto dnech se však již projednávají s dosavadním vlastníkem pronajatých zařízení podmínky odkupu jeho výrobních technologií. Vzhledem k tomu, že se jedná o starší stroje, většinou již odepsané a neperspektivní, lze reálně očekávat dosažení dohody nejpozději do konce tohoto roku, za velmi přijatelnou cenu, a to do 250 tis. Kč.

## 6.5 Dodavatelské zajištění

Dodavatelské zajištění lze rozdělit na dvě základní části. Jednak se jedná o nákup provozního objektu. Jak jsem již několikrát uvedl, prodejcem provozního objektu je akciová společnost, jejíž majetek v těchto dnech využívá na základě nájemní smlouvy. Dle kupní smlouvy však provozní objekt od této společnosti bude odkoupen. Tento fakt je doložen kopií kupní smlouvy o koupi provozního objektu.

Druhá dodavatelská část podnikatelského projektu se vztahuje k nákupu zásob. Jedná se zejména o nákup surového dřeva (surových kmenů a kulatiny) pro výrobu a manipulaci. Toto dodavatelské zajištění je rovněž bezproblémové, neboť bude realizováno u tradičních a osvědčených dodavatelů, z nichž ty nejvýznamnější jsou následující firmy a společnosti:

- LESY ČR, a. s.
- Městské lesy, s. r. o.
- Lesy města Mohelnice, s. r. o.
- Loštická lesní, s. r. o.
- JIPA, s. r. o.
- DENDRA, s.r.o.

Kromě uvedených firem jsou k dispozici také nabídky od nových potencionálních dodavatelů, mezi které patří např. Miroslav Helešic – Hodonín, Maximum exportní a stavební s. r. o. z Příbrami a další. Trvalejší spolupráce však bude navázána až po ověření jejich spolehlivosti v plnění sjednaných dodávek jak z hlediska termínů, tak z hlediska kvality.

## 6.6 Zabezpečení prodeje, hlavní odběratelé

Zabezpečení prodeje a okruh odběratelů je velmi pestrý a široký. Obchodní společnost úzce spolupracuje se širokou škálou obchodních partnerů, kteří se zabývají zpracováním dřeva. To vše lze podepřít rozsáhlými obchodními kontakty, které jednatel společnosti navázal ještě jako zaměstnanec ve společnosti Státní lesy. Odbytové zajištění je tedy bez problémové, což je zřejmé z nárůstu obrátu, který je uveden níže.

Při výběru odběratelů je velká důležitost přikládána jejich solventnosti, což se maximálně osvědčilo. Za více jak tříletou existenci společnosti se vyskytl pouze jediný neplatič, na kterého byl podán konkurz. Mezi hlavní odběratele patří zejména stavební společnosti a firmy zabývající se výrobou dřevěných výrobků a nábytku. Mezi ty největší, se kterými jsou domluveny obchodní kontrakty již do budoucna je možné zařadit následující firmy:

- FOREST, a. s., Svitavy
- L.A.S. a. s., Hradec Králové
- F&K&B, s. r. o.
- Ing. Ladislav Holčák, Česká Lípa
- LAME, s. r. o., Břeclav
- K.D.H., a. s., Bílá Lhota
- Dřevoprogram Břeclav, s.r.o.
- PILANA Dřevařská výroba, s.r.o.

## 6.7 Rozbor tržeb projektu

Z výše uvedené kapitoly je patrné, že obchodní společnost má široký okruh odběratelů, kteří s ní úzce spolupracují. Je důležité také konstatovat, že jednatel společnosti neustále navazuje nové kontakty a hledá nová odbytiště produkce. Jak již bylo uvedeno v první části podnikatelského projektu, tržby se skládají zejména z prodeje vlastních výrobků, které jsou ve výrobním programu společnosti dle předmětu činnosti uvedeného ve výpisu z obchodního rejstříku. Nepatrná část tržeb také plyne z prodeje zboží. Jedná se o zboží, které úzce souvisí s prodáváním sortimentem. Obchodní společnost nemá hlavní náplní nákup a prodej a v budoucích letech ani nezvažuje, že by tímto směrem ubírala a poměr

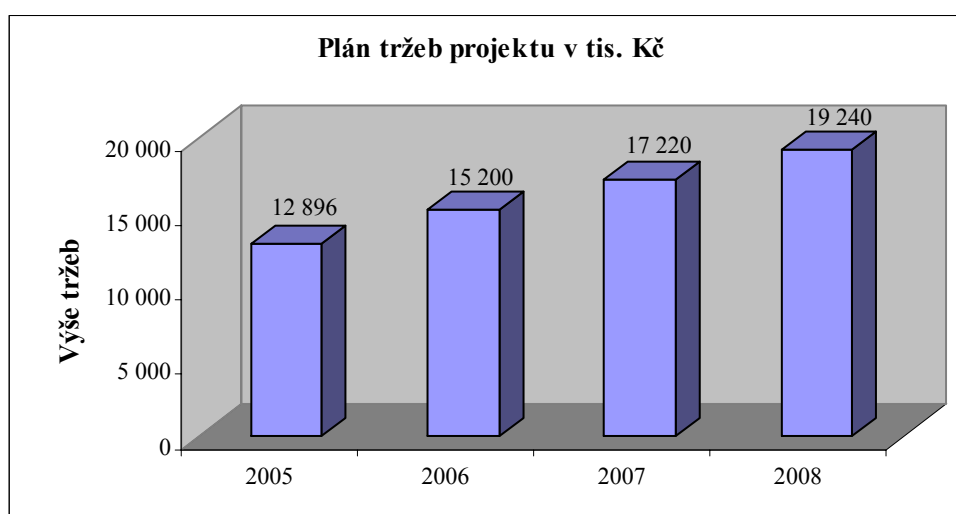
tržeb z prodeje vlastních výrobků k tržbám z prodeje zboží se bude vyvíjet velmi podobným způsobem.

V plánu tržeb pro rok 2006 se vychází z již domluvených obchodních kontraktů, které jsou z velké většiny již v této chvíli smluvně podloženy. Reálnost dosažení plánovaných ekonomických výsledků je tedy dosti vysoká, téměř stoprocentní. Očekávané navýšení celkových tržeb jak z prodeje zboží, tak z prodeje vlastních výrobků, činí 2.304 tis. Kč a dosáhnou tak celkové hodnoty ve výši 15.200 tis. Kč. V následujících letech 2007 a 2008 se očekává každoroční nárůst o 2.000 tis. Kč. Pro větší přehlednost uvádím plán tržeb v jednotlivých letech v následující tabulce.

Druh tržeb	Skutečnost v roce 2005	Plán v letech		
		2006	2007	2008
Tržby za prodej zboží	186	200	220	240
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	12 710	15 000	17 000	19 000
<b>Tržby celkem</b>	<b>12 896</b>	<b>15 200</b>	<b>17 220</b>	<b>19 240</b>

Tab. 28. Rozbor tržeb projektu v tis. Kč

V následujícím grafu č. 4 uvádím vývoj celkových tržeb projektu v letech 2006 až 2008. Pro srovnání rovněž uvádím skutečnou výši tržeb, které bylo dosaženo v roce 2005. Rovněž z následujícího grafu je velmi dobře patrné postupné zvyšování celkového obrátu společnosti.



Graf 4. Plán tržeb projektu v tis. Kč

## 6.8 Rozbor nákladů projektu

V oblasti nákladů je základním cílem snížit podíl nakupovaných služeb na celkových výkonech obchodní společnosti. Tento podíl činil v roce 2005 13,4 % a byl tvořen nájemným a zejména náklady na dopravu, kterou obchodní společnost musí z důvodu absence mechanizace nakupovat. Pro další vývoj je velmi nutné vyjednat pro obchodní společnost vhodnější podmínky. Ze získaných úvěrových prostředků dojde k odkupu provozního objektu, což zabezpečí snížení nákladů na služby ve formě nájemného. Tento krok zabezpečí snížení nakupovaných služeb ve výši 132 tis. Kč ročně. Snížením nákladů na dopravu jak surového dřeva, tak hotových výrobků díky vyjednáním vhodnějších obchodních podmínek se stávajícími dopravci, případně nalezení nového obchodního partnera se také projeví na snížení těchto nákladů na služby.

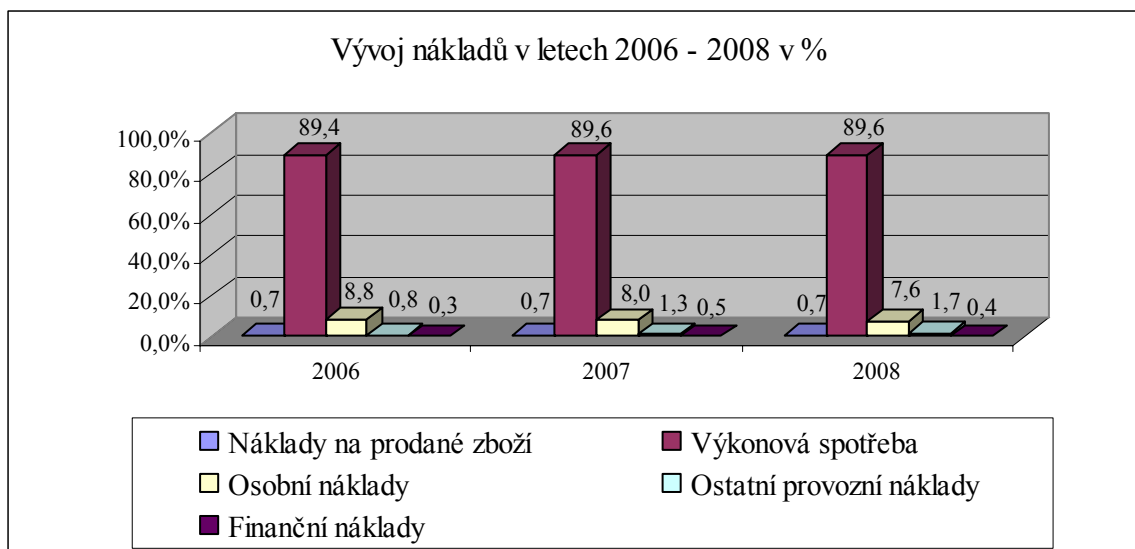
Naopak zvýšení lze očekávat u finančních nákladů, které jsou tvořeny zejména výší úrokových plateb ze získaného úvěru od ČMZRB a dále jsou tvořeny ostatními finančními poplatky, které vznikají využíváním bankovních služeb. Ostatní provozní náklady pak zahrnují náklady na opravy a úpravy provozního objektu, daňové náklady, odpisy a ostatní drobné nákupy. Podrobný rozpis plánovaných nákladů po realizaci podnikatelského záměru uvádím v následující tabulce.

Druh nákladu	Skutečnost v roce 2005	Plán v letech		
		2006	2007	2008
Náklady na prodané zboží	80	100	110	130
Výkonová spotřeba	11 347	13 180	14 940	16 640
Osobní náklady	1 261	1 300	1 339	1 420
Ostatní provozní náklady	107	124	210	310
Finanční náklady	25	46	79	76
<b>Náklady celkem</b>	<b>12 820</b>	<b>14 750</b>	<b>16 678</b>	<b>18 576</b>

Tab. 29. Rozbor nákladů projektu v tis. Kč

V následujícím grafu č. uvádím vývoj nákladů v letech 2006 – 2008 v procentech.





Graf 5. Vývoj nákladů v letech 2006 – 2008 v %

## 6.9 Zajištění a tvorba likvidity za pomoci finančního controllingu

Obchodní společnost bude nucena velmi podrobně sledovat vývoj stavu volných peněžních prostředků na běžném účtu a v hotovosti, neboť bude muset zabezpečit prostředky pro pravidelné splácení bankovního úvěru a plateb úroků. Pokud banka neobdrží od dlužníka dvě po sobě jdoucí splátky, předává tuto situaci finančnímu úřadu, který řeší nedodržení podmínek splácení úvěru jako porušení rozpočtových pravidel. Finanční úřad se pak zabývá vymáháním a jednorázovým splacením celého úvěru. Jednatelka společnosti, která má ve své pracovní náplni zejména administrativní činnosti, bude odpovědná za řízení peněžních toků takovým způsobem, aby bylo zabezpečeno již uvedené splácení úvěru a plateb úroků. Za tímto účelem je doporučeno využít finančního controllingu a jeho nástrojů a podrobně sledovat a sestavovat splátkový kalendář jak pohledávek, tak závazků.

Na základě výše uvedených informací je tedy velmi nezbytné podrobně sledovat stav a vývoj pohledávek a jejich splácení. Je důležité vytvářet takové platební podmínky, které povedou k budoucí finanční stabilitě. Při nevhodném splácení těchto pohledávek, pak musí být velmi rychle navržena taková opatření, která povedou k zajištění peněžních prostředků. V případě méně spolehlivého obchodního partnera doporučuji využít hotovostních úhrad či zálohových plateb. Doba splácení pohledávek musí být kratší, než doba splácení závazků.

Z hlediska řízení závazků bude důležité snažit se vyjednat takové podmínky s obchodními partnery, které zabezpečí delší dobu splatnosti dlužných faktur, než bude činit doba inkasa

pohledávek, jak jsem uvedl výše. Splácení závazků bude ovlivněno také aktuálními finančními možnostmi společnosti. Proto je tedy důležité zabezpečovat a neustále řídit finanční prostředky společnosti, aby do budoucna nebyly ohroženy již vybudované dobré dodavatelsko-odběratelské vztahy.

Pokud dojde k narušení souladu splácení závazků a inkas pohledávek a nebude se dařit plnit plánovaný splátkový kalendář, bude důležité najít vhodné nástroje, které zabezpečí pohotovou likviditu podniku. Jedná se zejména o využití externích krátkodobých zdrojů formou provozního úvěru, nebo využití tzv. skonta, neboli hotovostních plateb předem.

### **6.10 Hlavní předpoklady úspěšnosti projektu**

Očekávaná úspěšnost podnikatelského projektu je podložena některými pozitivními předpoklady, které lze pokládat za silné stránky projektu. Jedná se zejména o tyto skutečnosti.

Jediný majitel firmy a zároveň jeden z jednatelů má velmi dobré odborné znalosti na vysoké úrovni, neboť je absolventem lesnické fakulty při Vysoké škole zemědělské v Brně a zároveň má také dvacetileté praktické zkušenosti z výkonu různých technických funkcí v lesních závodech. Kromě toho prokázal na výsledcích své obchodní společnosti, že má potřebné organizační schopnosti a autoritu u zaměstnanců, což je velmi důležité pro ekonomickou stabilitu firmy.

V podnikatelském projektu se zatím neuvažuje zavádění nových nevyzkoušených a neověřených výrobků na trh spojených s rizikem prodeje. Naopak bude pokračováno v dalším rozvíjení již zavedených osvědčených výrobních programů, kam spadá zejména výroba kůlů a manipulace se surovým dřevem. Získání provozního objektu do svého vlastnictví umožní uskutečnit některé nezbytné stavební úpravy a modernizace, které dále rozšíří výrobní možnosti společnosti. Zanedbatelná ovšem není ani získaná existenční jistota spojená s vlastnictvím objektu.

K silným stránkám projektu je také možno zařadit bezproblémové odbytové zajištění u spolehlivých odběratelů. Této problematice jsem se již zabýval v odstavci 6.6..

Kladem projektu je také maximální osobní motivace majitele, neboť v průběhu roku 2006 vloží do společnosti osobní vklad ve výši 1.600 tis. Kč, který bude zaúčtován ve prospěch ostatních kapitálových fondů a významně tak posílí vlastní kapitál. S jeho návratností není uvažováno po celou dobu trvání úvěrového vztahu.

## ZÁVĚR

Cílem mé diplomové práce bylo sestavit takový finanční plán obchodní společnosti, na základě kterého bude moci daný podnikatelský subjekt využít k financování svého podnikatelského záměru výhodný úvěr z programu KREDIT od ČMZRB. Tento úvěr byl společnosti doporučen jako jeden z mála úvěrových možností jak získat finanční prostředky k financování podnikatelského záměru, a to zejména z důvodu malé kapitálové vybavenosti. Právě takovými podnikatelským subjektům, které mají velmi malé možnosti ručení, je tento druh podpory určen.

Po provedených analýzách minulých období na základě předložených účetních výkazů jsem došel k závěru, že společnost není dostatečně kapitálově vybavena a zároveň disponuje vysokými závazky. Rovněž výše čistého zisku nebyla dostačující a vedení společnosti musí provést určitá opatření, aby se finanční situace postupně zlepšila. Jedním z kroků je doporučení jedinému společníkovi, aby vložil do obchodní společnosti peněžní prostředky, vytvořil ostatní kapitálové fondy, posílil tak vlastní kapitál a zároveň splatil část krátkodobých závazků. Výsledkem této transakce bude snížení zadluženosti společnosti a posílení finanční pozice z hlediska krytí majetku. Tento krok je dle mého názoru velmi důležitý, neboť se domnívám, že pokud, by nedošlo ke snížení krátkodobých závazků a zadlužení by bylo na takové úrovni jako na konci roku 2005, šance na získání úvěru by byly velmi malé.

Dle sestaveného finančního plánu lze očekávat navýšení zisku po zdanění, což je způsobeno zejména dobrými vyjednávacími schopnostmi a znalostí trhu jednatelů společnosti. Za podstatné považuji snížení nákladů v oblasti nákupu služeb, které činily v letech 2003 až 2005 vysoký poměr k celkovým výkonům společnosti. V následujících obdobích je plánováno postupné zvyšování tržeb. Tato skutečnost je podepřena již sepsanými obchodními smlouvami pro rok 2006, které budou doloženy ČMZRB současně s žádostí o úvěr. Redukcí výkonové spotřeby formou snížení nakupovaných služeb a dosažení plánovaných tržeb je zárukou neustále se zvyšujícího hospodářského výsledku.

Výraznější změny díky realizaci podnikatelského projektu také nastanou v majetkové struktuře obchodní společnosti. Do roku 2005 byl zdaleka nejvýznamnější položkou aktiv pouze oběžný majetek, a to zásoby materiálu a zejména pohledávky. Po realizaci podnikatelského záměru dojde k navýšení dlouhodobého majetku, neboť plánem obchodní společ-

nosti je zakoupení provozního objektu, který se skládá z hospodářských budov a pozemku. Tato aktiva se stanou po jejich zakoupení obchodním majetkem společnosti.

Výrazné změny jsou také očekávány ve struktuře zdrojů krytí majetku. Mezi ty nejvýznamnější patří vklad společníka ve výši 1.600 tis. Kč, jak již bylo uvedeno výše, a neustálá akumulace hospodářských výsledků v roce běžném i v letech minulých. Postupně tedy dochází ke zvyšování vlastních zdrojů a tím ke snižování zadluženosti. V roce 2008 je plánována zadluženost ve výši 38,6 %. Na zadluženosti se také bude podílet dlouhodobý bankovní úvěr, který bude použit na krytí hmotných investic a nákup části provozních zásob.

Z hlediska splácení jistiny úvěru a plateb úroků je pro banku také důležité hodnocení společnosti z hlediska tvorby peněžních toků. Jednatelé společnosti musí věnovat této problematice velkou pozornost a velmi efektivně řešit a korigovat příjmy a výdaje. Na základě plánovaných peněžních toků lze konstatovat, že obchodní společnost nebude mít problémy s uvolňováním finančních prostředků určených na splácení úvěru a plateb úroků, neboť ve všech plánovacích obdobích je počítáno s kladnými peněžními toky.

Jsem přesvědčen, že na základě sestaveného finančního plánu lze očekávat postupné zlepšování finančního zdraví společnosti a posilování její pozice na trhu. Jelikož finanční plán vychází z reálných a mnohdy již zaručených informací, realizace a dosažení plánovaných výsledků jsou vysoce pravděpodobné. Věřím tedy, že sestavený finanční plán spolu s podnikatelským záměrem dávají vysoký předpoklad úspěchu získat finanční prostředky z programu KREDIT od ČMZRB a realizovat tak činnosti a záměry dle výše uvedeného podnikatelského plánu.

**SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY**

- [1] Českomoravská záruční a rozvojová banka: *Zvýhodněné úvěry v Operačním programu průmysl a podnikání v roce 2006*, Praha: MPO ČR, 2006.
- [2] FREIBERG, F. *Finanční controlling*. Praha: Management Press, 1996. ISBN 80-85943-03-4.
- [3] GRÜNWARD, R., HOLEČKOVÁ, J. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 1994. 197 s. ISBN 80-7079-257-4.
- [4] MALACH, A. *Jak podnikat po vstupu do EU*. Praha: Grada Publishing, 2005. 528 s. ISBN 80-247-0906-6.
- [5] KRÁL, M. *Řízení bankovních obchodů*. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2001. 255 s. ISBN 80-238-6524-2.
- [6] Ministerstvo pro místní rozvoj ČR, *Průvodce fondy Evropské unie*. Praha: Odbor vnějších vztahů MMR ČR, 2005
- [7] Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR, *Operační program průmysl a podnikání 2004 – 2006*, Praha: MPO ČR, 2004.
- [8] PAVELKOVÁ, D., KNÁPKOVÁ, A. *Řízení podnikových financí: pomůcka pro distanční studium*. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2003. 312 s. ISBN 80-7318-128-2.
- [9] PAVELKOVÁ, D., KNÁPKOVÁ, A. *Výkonnost podniku z pohledu finančního manažera*. Praha: LINDE nakladatelství s.r.o. 2005. 302 s. ISBN 80-86191-63-7.
- [10] VALACH, J. A KOL. *Finanční řízení podniku*. Praha: EKOPRESS, 1999. 324 s. ISBN 80-85605-58-9.
- [11] VALACH, J. *Finanční strategie*. Praha: Bilance, 1997, 467 s. ISBN 80-238-2343-4.

**Internetové zdroje:**

- [12] Českomoravská záruční a rozvojová banka: *Produkty a služby* [online]. [cit. 2006-5-5]. Dostupný z WWW: <<http://www.cmzrb.cz/app/produkty-a-sluzby/>>.
- [13] Ministerstvo průmyslu a obchodu: *Podpora podnikání* [online]. [cit. 2006-4-12]. Dostupný z WWW: <<http://www.mpo.cz/cz/podpora-podnikani/oppp/#category171/>>.

**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

ČMZRB Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.

ČR Česká republika

DPH Daň z přidané hodnoty

EU Evropská unie

**SEZNAM OBRÁZKŮ A GRAFŮ**

Obrázek 1. Formy financování .....	24
Graf 1. Podíl výkonové spotřeby a služeb k celkovým výkonům v %.....	51
Graf 2. Plán splácení úvěru a plateb úroků v tis. Kč .....	54
Graf 3. Vývoj tržeb v letech 2003 – 2005 v tis. Kč .....	66
Graf 4. Plán tržeb projektu v tis. Kč .....	71
Graf 5. Vývoj nákladů v letech 2006 – 2008 v %.....	73

**SEZNAM TABULEK**

Tab. 1. Rozvaha obchodní společnosti v letech 2003 až 2005 v tis. Kč.....	37
Tab. 2. Výkaz zisku a ztrát obchodní společnosti v tis. Kč v letech 2003 až 2005.....	38
Tab. 3. Vývoj zisku obchodní společnosti v tis. Kč v letech 2003 až 2005 .....	38
Tab. 4. Základní ukazatele činnosti banky [zdroj: www.cmzrb.cz] .....	40
Tab. 5. Rozvaha v tis. Kč v letech 2003 – 2005 včetně vertikální analýzy.....	44
Tab. 6. Výkaz zisku a ztrát v tis. Kč v letech 2003 – 2005 včetně vertikální analýzy .....	46
Tab. 7. Ukazatele zadluženosti v % v jednotlivých letech .....	46
Tab. 8. Ukazatele likvidity v % v jednotlivých letech.....	47
Tab. 9. Ukazatele rentability v % v jednotlivých letech.....	47
Tab. 10. Ukazatele aktivity v jednotlivých letech .....	48
Tab. 11. Plán jednotlivých druhů tržeb a výnosů v tis. Kč.....	49
Tab. 12. Plán nákladů na základě prognózovaného vývoje v tis. Kč .....	50
Tab. 13. Plán výkonové spotřeby a její podíl k celkovým výkonům v tis. Kč.....	51
Tab. 14. Výdaje na realizaci projektu a jeho financování v tis. Kč.....	52
Tab. 15. Rozdělení zdrojů financování podnikatelského záměru bez DPH v tis. Kč.....	53
Tab. 16. Plán splácení úvěru plateb úroků v tis. Kč .....	54
Tab. 17. Plánovaná rozvaha v tis. Kč .....	56
Tab. 18. Plánovaný výkaz zisku a ztrát v tis. Kč.....	57
Tab. 19. Plán peněžních toků v tis. Kč .....	58
Tab. 20. Plánovaná rozvaha v letech 2006 až 2008 v tis. Kč včetně vertikální analýzy.....	60
Tab. 21. Plánovaný výkaz zisku a ztrát v letech 2006 – 2007 v tis. Kč vč. vertikální analýzy.....	61
Tab. 22. Ukazatele zadluženosti v % v jednotlivých letech .....	61
Tab. 23. Ukazatele likvidity v % v jednotlivých letech.....	62
Tab. 24. Ukazatele rentability v % v jednotlivých letech.....	63
Tab. 25. Ukazatele aktivity v jednotlivých letech .....	64
Tab. 26. Vývoj tržeb obchodní společnosti v letech 2003 – 2005.....	66
Tab. 27. Rozdělení zdrojů financování celkových nákladů podnikatelského projektu v tis. Kč bez DPH.....	68
Tab. 28. Rozbor tržeb projektu v tis. Kč.....	71
Tab. 29. Rozbor nákladů projektu v tis. Kč.....	72



## SEZNAM PŘÍLOH

- PI. Rozvaha v letech 2003 – 2005
- PII. Výkaz zisku a ztrát v letech 2003 - 2005
- PIII. Plánovaná rozvaha v letech 2006 – 2008
- PIV. Plánovaný výkaz zisku a ztrát v letech 2006 – 2008
- PV. Žádost o malý úvěr z programu KREDIT

## PŘÍLOHA P I: ROZVAHA V LETECH 2003 – 2005

Název/jméno klienta: Obchodní společnost	IČ/RČ	12345678	Minulost	Minulost	Minulost
ROZVAHA v tis. Kč	Číslo řádku	Vzorce	1.1.2003	1.1.2004	1.1.2005
Období od:			31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005
Období do:			31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005
Kontrola aktiv a pasiv			0	0	0
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>ř.002+003+028+056+060</b>	<b>288</b>	<b>846</b>	<b>3 355</b>
A. Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002				
<b>B. DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>003</b>	<b>ř.004+012+022</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>
<b>B.I. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK</b>	<b>004</b>	<b>ř.005 až 011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zřizovací výdaje	005				
2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3. Software	007				
4. Ocenitelná práva	008				
5. Goodwill	008_1				
6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	009				
7. Nedokončení dlouhodobý majetek	010				
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	011				
<b>B.II. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK</b>	<b>012</b>	<b>ř.013 až 021</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>
1. Pozemky	013		0	0	0
2. Stavby	014		0	0	0
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	015		0	18	0
4. Pěstitelské celky trvalých porostů	016				
5. Základní stádo a tažná zvířata	017				
6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	018				
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	019				
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	020				
9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	021				
<b>B.III. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK</b>	<b>022</b>	<b>ř.023 až 027_2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	023				
2. Podíly v účetních jednotkách s podstatným vlivem	024				
3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	025				
4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	026				
5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	027				
6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	027_1				
7. Poskytnuté zálohy na finanční dlouhodobý majetek	027_2				
<b>C. OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>028</b>	<b>ř.029+036+042+051</b>	<b>288</b>	<b>828</b>	<b>3 355</b>
<b>C.I. ZÁSoby</b>	<b>029</b>	<b>ř.030 až 035</b>	<b>149</b>	<b>405</b>	<b>1 416</b>
1. Materiál	030		149	405	1 416
2. Nedokončená výroba a polotovary	031				
3. Výrobky	032				
4. Zvířata	033				
5. Zboží	034				
6. Poskytnuté zálohy na zásoby	035				
<b>C.II. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY</b>	<b>036</b>	<b>ř.037 až 041_1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pohledávky z obchodních vztahů	037				
2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	038				

3. Pohledávky - podstatný vliv	039				
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	040				
5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	040_0				
6. Dohadné účty aktivní	040_1				
7. Jiné pohledávky	041				
8. Odložená daňová pohledávka	041_1				
<b>C.III. KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY</b>	<b>042</b>	<b>ř.043 až 050</b>	<b>-22</b>	<b>109</b>	<b>1 678</b>
1. Pohledávky z obchodních vztahů	043		-22	109	1 678
2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	044				
3. Pohledávky - podstatný vliv	045				
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	046				
5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	048				
6. Stát - daňové pohledávky	049				
7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	049_1				
8. Dohadné účty aktivní	049_2				
9. Jiné pohledávky	050				
<b>C.IV. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK</b>	<b>051</b>	<b>ř.052 až 054_1</b>	<b>161</b>	<b>314</b>	<b>261</b>
1. Peníze	052		22	35	28
2. Účty v bankách	053		139	279	233
3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	054				
4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	054_1				
<b>D. OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV</b>	<b>055</b>	<b>ř.056 +060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.I. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>056</b>	<b>ř.057 až 058</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Náklady příštích období	057				
2. Komplexní náklady příštích období	057_1				
3. Příjmy příštích období	058				
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>061</b>	<b>ř.062+079+105</b>	<b>288</b>	<b>846</b>	<b>3 355</b>
<b>A. VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>062</b>	<b>ř.063+066+071+075+078</b>	<b>96</b>	<b>185</b>	<b>236</b>
<b>A.I. ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>	<b>063</b>	<b>ř.064 až 065_1</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
1. Základní kapitál	064		200	200	200
2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	065				
3. Změny základního kapitálu	065_1				
<b>A.II. KAPITÁLOVÉ FONDY</b>	<b>066</b>	<b>ř.067 až 070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Emisní ážio	067				
2. Ostatní kapitálové fondy	068		0	0	0
3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	069				
4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	070				
<b>A.III. REZERVNÍ FONDY, NEDĚLITELNÝ FOND A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU</b>	<b>071</b>	<b>ř.072 až 074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zákonný rezervní fondy/Nedělitelný fond	073-1		0	0	0
2. Statutární a ostatní fondy	074				
<b>A.IV. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH LET</b>	<b>075</b>	<b>ř.076+077</b>	<b>0</b>	<b>-104</b>	<b>-15</b>
1. Nerozdělený zisk minulých let	076				
2. Nerozdělená ztráta minulých let (-)	077		0	-104	-15
<b>A.V. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ (+/-)</b>	<b>078</b>		<b>-104</b>	<b>89</b>	<b>51</b>
<b>B. CIZÍ ZDROJE</b>	<b>079</b>	<b>ř.080+084+091+101</b>	<b>192</b>	<b>661</b>	<b>3 119</b>
<b>B.I. REZERVY</b>	<b>080</b>	<b>ř.081 až 083_1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	081_1				
2. Rezerva na důchody a podobné závazky	081_2				
3. Rezerva na daň z příjmu	081_3				
4. Ostatní rezervy	083				
<b>B.II. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>	<b>084</b>	<b>ř.085 až 090_4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Závazky z obchodních vztahů	085				
2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	086				
3. Závazky - podstatný vliv	087				
4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	088				
5. Dlouhodobé přijaté zálohy	089				
6. Vydané dluhopisy	090				
7. Dlouhodobé směnky k úhradě	090_1				
8. Dohadné účty pasivní	090_2				
9. Jiné závazky	090_3				
10. Odložený daňový závazek	090_4				
<b>B.III. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>	<b>091</b>	<b>ř.092 až 100_3</b>	<b>192</b>	<b>661</b>	<b>3 119</b>
1. Závazky z obchodních vztahů	092		192	641	2 931
2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093				
3. Závazky - podstatný vliv	094				
4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095				
5. Závazky k zaměstnancům	096		0	15	78
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	098		0	5	30
7. Stát - daňové závazky a dotace	099		0	0	80
8. Krátkodobé přijaté zálohy	100				
9. Vydané dluhopisy	100_1				
10. Dohadné účty pasivní	100_2				
11. Jiné závazky	100_3				
<b>B.IV. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI</b>	<b>101</b>	<b>ř.102+103+104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Bankovní úvěry dlouhodobé	102		0	0	0
2. Krátkodobé bankovní úvěry	1032				
3. Krátkodobé finanční výpomoci	104				
<b>C. OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>105</b>	<b>ř.106+110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.I. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>106</b>	<b>ř.107+108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Výdaje příštích období	107				
2. Výnosy příštích období	108				

## P II: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT V LETECH 2003 - 2005

Název/jméno klienta: Obchodní společnost	IČ/RČ	12345678	Minulost	Minulost	Minulost
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY - DRUHOVÉ ČLENĚNÍ v. tis. Kč	Číslo řádku	Vzorce	1.1.2003	1.1.2004	1.1.2005
Období od:			31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005
I. Tržby za prodej zboží	01		0	0	186
A. Náklady na prodané zboží	02		0	0	80
<b>OBCHODNÍ MARŽE</b>	<b>03</b>	<b>ř.01-02</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106</b>
<b>II. VÝKONY</b>	<b>04</b>	<b>ř.05+06+07</b>	<b>2 709</b>	<b>7 487</b>	<b>12 710</b>
1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05		2 709	1 487	12 710
2. Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		0	0	0
3. Aktivace	07				
<b>B. VÝKONOVÁ SPOTŘEBA</b>	<b>08</b>	<b>ř.09+10</b>	<b>2 867</b>	<b>6 256</b>	<b>11 347</b>
1. Spotřeba materiálu a energie	09		2 365	5 318	9 645
2. Služby	10		502	938	1 702
<b>PŘIDANÁ HODNOTA</b>	<b>11</b>	<b>ř.03+04-08</b>	<b>-158</b>	<b>1 231</b>	<b>1 469</b>
<b>C. OSOBNÍ NÁKLADY</b>	<b>12</b>	<b>ř.13 až 16</b>	<b>647</b>	<b>1 058</b>	<b>1 261</b>
1. Mzdové náklady	13		479	787	938
2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14				
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		168	271	323
4. Sociální náklady	16				
D. Daně a poplatky	17		4	8	13
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18		0	0	0
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	ř.19_1+19_2	0	0	0
1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	19_1				
2. Tržby z prodeje materiálu	19_2				
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	20	ř.20_1+20_2			
1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	20_1				
2. Prodaný materiál	20_2				
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	22_1				
IV. Ostatní provozní výnosy	25		754	0	0
H. Ostatní provozní náklady	26		40	65	94
V. Převod provozních výnosů	27				
I. Převod provozních nákladů	28				
<b>· PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>29</b>	<b>ř.11-12-17-18+19-20+21-88-22_1+23-24+25-26+27-28</b>	<b>-95</b>	<b>100</b>	<b>101</b>
VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	30				
J. Prodané cenné papíry a podíly	31				
<b>VII. VÝNOSY Z DLOUHODOBÉHO FINANČNÍHO MAJETKU</b>	<b>32</b>	<b>ř.33+34+35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	33				
2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	34				
3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35				
VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	36				
K. Náklady z finančního majetku	36_1				

XI. Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	36_2				
L. Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	36_3				
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	36_4				
X. Výnosové úroky	41		0	0	0
N. Nákladové úroky	42		0	0	0
XI. Ostatní finanční výnosy	43				
O. Ostatní finanční náklady	44		9	11	25
XII. Převod finančních výnosů	45				
P. Převod finančních nákladů	46				
<b>· FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>47</b>	<b>ř.30-31+32+36-36_1+36_2-36_3-36_4+37-38+39-40+41-42+43-44+45-46</b>	<b>-9</b>	<b>-11</b>	<b>-25</b>
<b>Q. DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST</b>	<b>48</b>	<b>ř.49+50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
1. - daň splatná	49		0	0	25
2. - daň odložená	50				
	51				
<b>· VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST</b>	<b>52</b>	<b>ř.29+47-48</b>	<b>-104</b>	<b>89</b>	<b>51</b>
XIII. Mimořádné výnosy	53		77	0	0
R. Mimořádné náklady	54		77	0	0
<b>S. DAŇ Z PŘÍJMU Z MIMOŘÁDNÉ ČINNOSTI</b>	<b>55</b>	<b>ř.56+57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. - splatná	56				
2. - odložená	57				
<b>· MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>58</b>	<b>ř.53-54-55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
T. Převod podílu na výsledku hospodaření (+/-)	59				
<b>· VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>60</b>	<b>ř.52+58-59</b>	<b>-104</b>	<b>89</b>	<b>51</b>
<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM</b>	<b>61</b>	<b>ř.29+47+53-54</b>	<b>-104</b>	<b>89</b>	<b>76</b>

## P III: PLÁNOVANÁ ROZVAHA V LETECH 2006 – 2008

Název/jméno klienta: Obchodní společnost	IČ/RČ	12345678	Plán	Plán	Plán
ROZVAHA v tis. Kč					
Období od:	Číslo řádku	Vzorce	1.1.2006	1.1.2007	1.1.2008
Období do:			31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
Kontrola aktiv a pasiv			0	0	0
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>ř.002+003+028+056+060</b>	<b>4 679</b>	<b>4 786</b>	<b>5 058</b>
A. Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002				
<b>B. DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>003</b>	<b>ř.004+012+022</b>	<b>840</b>	<b>816</b>	<b>792</b>
<b>B.I. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK</b>	<b>004</b>	<b>ř.005 až 011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zřizovací výdaje	005				
2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3. Software	007				
4. Ocenitelná práva	008				
5. Goodwill	008_1				
6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	009				
7. Nedokončení dlouhodobý majetek	010				
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	011				
<b>B.II. DLOUHODOBÝ HMTNÝ MAJETEK</b>	<b>012</b>	<b>ř.013 až 021</b>	<b>840</b>	<b>816</b>	<b>792</b>
1. Pozemky	013		150	150	150
2. Stavby	014		690	666	642
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	015		0	0	0
4. Pěstitelské celky trvalých porostů	016				
5. Základní stádo a tažná zvířata	017				
6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	018				
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	019				
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	020				
9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	021				
<b>B.III. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK</b>	<b>022</b>	<b>ř.023 až 027_2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	023				
2. Podíly v účetních jednotkách s podstatným vlivem	024				
3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	025				
4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	026				
5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	027				
6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	027_1				
7. Poskytnuté zálohy na finanční dlouhodobý majetek	027_2				
<b>C. OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>028</b>	<b>ř.029+036+042+051</b>	<b>3 839</b>	<b>3 970</b>	<b>4 266</b>
<b>C.I. ZÁSoby</b>	<b>029</b>	<b>ř.030 až 035</b>	<b>1 916</b>	<b>1 916</b>	<b>1 950</b>
1. Materiál	030		1 916	1 916	1 950
2. Nedokončená výroba a polotovary	031				
3. Výrobky	032				
4. Zvířata	033				
5. Zboží	034				
6. Poskytnuté zálohy na zásoby	035				
<b>C.II. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY</b>	<b>036</b>	<b>ř.037 až 041_1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pohledávky z obchodních vztahů	037				
2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	038				

3. Pohledávky - podstatný vliv	039				
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	040				
5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	040_0				
6. Dohadné účty aktivní	040_1				
7. Jiné pohledávky	041				
8. Odložená daňová pohledávka	041_1				
<b>C.III. KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY</b>	<b>042</b>	<b>ř.043 až 050</b>	<b>1 550</b>	<b>1 450</b>	<b>1 400</b>
1. Pohledávky z obchodních vztahů	043		1 550	1 450	1 400
2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	044				
3. Pohledávky - podstatný vliv	045				
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	046				
5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	048				
6. Stát - daňové pohledávky	049				
7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	049_1				
8. Dohadné účty aktivní	049_2				
9. Jiné pohledávky	050				
<b>C.IV. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK</b>	<b>051</b>	<b>ř.052 až 054_1</b>	<b>373</b>	<b>604</b>	<b>916</b>
1. Peníze	052		34	45	50
2. Účty v bankách	053		339	559	866
3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	054				
4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	054_1				
<b>D. OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV</b>	<b>055</b>	<b>ř.056 +060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.I. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>056</b>	<b>ř.057 až 058</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Náklady příštích období	057				
2. Komplexní náklady příštích období	057_1				
3. Příjmy příštích období	058				
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>061</b>	<b>ř.062+079+105</b>	<b>4 679</b>	<b>4 786</b>	<b>5 058</b>
<b>A. VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>062</b>	<b>ř.063+066+071+075+078</b>	<b>2 179</b>	<b>2 594</b>	<b>3 104</b>
<b>A.I. ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>	<b>063</b>	<b>ř.064 až 065_1</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
1. Základní kapitál	064		200	200	200
2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	065				
3. Změny základního kapitálu	065_1				
<b>A.II. KAPITÁLOVÉ FONDY</b>	<b>066</b>	<b>ř.067 až 070</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>
1. Emisní ážio	067				
2. Ostatní kapitálové fondy	068		1 600	1 600	1 600
3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	069				
4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	070				
<b>A.III. REZERVNÍ FONDY, NEDĚLITELNÝ FOND A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU</b>	<b>071</b>	<b>ř.072 až 074</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>20</b>
1. Zákonný rezervní fondy/Nedělitelný fond	073-1		0	17	20
2. Statutární a ostatní fondy	074				
<b>A.IV. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH LET</b>	<b>075</b>	<b>ř.076+077</b>	<b>36</b>	<b>362</b>	<b>774</b>
1. Nerozdělený zisk minulých let	076				
2. Nerozdělená ztráta minulých let (-)	077		36	362	774
<b>A.V. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ (+/-)</b>	<b>078</b>		<b>343</b>	<b>415</b>	<b>510</b>
<b>B. CIZÍ ZDROJE</b>	<b>079</b>	<b>ř.080+084+091+101</b>	<b>2 500</b>	<b>2 192</b>	<b>1 954</b>
<b>B.I. REZERVY</b>	<b>080</b>	<b>ř.081 až 083_1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	081_1				
2. Rezerva na důchody a podobné závazky	081_2				
3. Rezerva na daň z příjmu	081_3				
4. Ostatní rezervy	083				
<b>B.II. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>	<b>084</b>	<b>ř.085 až 090_4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Závazky z obchodních vztahů	085				
2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	086				
3. Závazky - podstatný vliv	087				
4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	088				
5. Dlouhodobé přijaté zálohy	089				
6. Vydané dluhopisy	090				
7. Dlouhodobé směnky k úhradě	090_1				
8. Dohadné účty pasivní	090_2				
9. Jiné závazky	090_3				
10. Odložený daňový závazek	090_4				
<b>B.III. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>	<b>091</b>	<b>ř.092 až 100_3</b>	<b>1 300</b>	<b>1 200</b>	<b>1 170</b>
1. Závazky z obchodních vztahů	092		1 092	985	950
2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093				
3. Závazky - podstatný vliv	094				
4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095				
5. Závazky k zaměstnancům	096		110	120	123
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	098		36	35	37
7. Stát - daňové závazky a dotace	099		62	60	60
8. Krátkodobé přijaté zálohy	100				
9. Vydané dluhopisy	100_1				
10. Dohadné účty pasivní	100_2				
11. Jiné závazky	100_3				
<b>B.IV. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI</b>	<b>101</b>	<b>ř.102+103+104</b>	<b>1 200</b>	<b>992</b>	<b>784</b>
1. Bankovní úvěry dlouhodobé	102		1 200	992	784
2. Krátkodobé bankovní úvěry	1032				
3. Krátkodobé finanční výpomoci	104				
<b>C. OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>105</b>	<b>ř.106+110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.I. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>106</b>	<b>ř.107+108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Výdaje příštích období	107				
2. Výnosy příštích období	108				

## P IV: PLÁNOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT V LETECH 2006 – 2008

Název/jméno klienta: Obchodní společnost	IČ/RČ	12345678	Plán	Plán	Plán
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY - DRUHOVÉ ČLENĚNÍ v tis. Kč	Číslo řádku	Vzorce	1.1.2006	1.1.2007	1.1.2008
Období od:			31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
I. Tržby za prodej zboží	01		200	220	240
A. Náklady na prodané zboží	02		100	110	130
<b>OBCHODNÍ MARŽE</b>	<b>03</b>	<b>ř.01-02</b>	<b>100</b>	<b>110</b>	<b>110</b>
<b>II. VÝKONY</b>	<b>04</b>	<b>ř.05+06+07</b>	<b>15 000</b>	<b>17 000</b>	<b>19 000</b>
1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05		15 000	17 000	19 000
2. Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		0	0	0
3. Aktivace	07				
<b>B. VÝKONOVÁ SPOTŘEBA</b>	<b>08</b>	<b>ř.09+10</b>	<b>13 180</b>	<b>14 940</b>	<b>16 640</b>
1. Spotřeba materiálu a energie	09		11 460	13 140	14 790
2. Služby	10		1 720	1 800	1 850
<b>PŘIDANÁ HODNOTA</b>	<b>11</b>	<b>ř.03+04-08</b>	<b>1 920</b>	<b>2 170</b>	<b>2 470</b>
<b>C. OSOBNÍ NÁKLADY</b>	<b>12</b>	<b>ř.13 až 16</b>	<b>1 300</b>	<b>1 339</b>	<b>1 420</b>
1. Mzdové náklady	13		963	992	1 052
2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14				
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		337	347	368
4. Sociální náklady	16				
D. Daně a poplatky	17		14	15	17
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18		10	24	24
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	ř.19_1+19_2	0	0	0
1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	19_1				
2. Tržby z prodeje materiálu	19_2				
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	20	ř.20_1+20_2			
1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	20_1				
2. Prodaný materiál	20_2				
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	22_1				
IV. Ostatní provozní výnosy	25		0	0	0
H. Ostatní provozní náklady	26		100	171	269
V. Převod provozních výnosů	27				
I. Převod provozních nákladů	28				
<b>· PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>29</b>	<b>ř.11-12-17-18+19-20+21-88-22_1+23-24+25-26+27-28</b>	<b>496</b>	<b>621</b>	<b>740</b>
VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	30				
J. Prodané cenné papíry a podíly	31				
<b>VII. VÝNOSY Z DLOUHODOBÉHO FINANČNÍHO MAJETKU</b>	<b>32</b>	<b>ř.33+34+35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	33				
2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	34				
3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35				
VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	36				
K. Náklady z finančního majetku	36_1				

XI. Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	36_2				
L. Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	36_3				
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	36_4				
X. Výnosové úroky	41		2	5	8
N. Nákladové úroky	42		16	44	36
XI. Ostatní finanční výnosy	43				
O. Ostatní finanční náklady	44		30	35	40
XII. Převod finančních výnosů	45				
P. Převod finančních nákladů	46				
<b>· FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>47</b>	<b>ř.30-31+32+36-36_1+36_2-36_3-36_4+37-38+39-40+41-42+43-44+45-46</b>	<b>-44</b>	<b>-74</b>	<b>-68</b>
<b>Q. DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST</b>	<b>48</b>	<b>ř.49+50</b>	<b>109</b>	<b>132</b>	<b>162</b>
1. - daň splatná	49		109	132	162
2. - daň odložená	50				
	51				
<b>.. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST</b>	<b>52</b>	<b>ř.29+47-48</b>	<b>343</b>	<b>415</b>	<b>510</b>
XIII. Mimořádné výnosy	53		0	0	0
R. Mimořádné náklady	54		0	0	0
<b>S. DAŇ Z PŘÍJMU Z MIMOŘÁDNÉ ČINNOSTI</b>	<b>55</b>	<b>ř.56+57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. - splatná	56				
2. - odložená	57				
<b>· MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>58</b>	<b>ř.53-54-55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
T. Převod podílu na výsledku hospodaření (+/-)	59				
<b>... VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>60</b>	<b>ř.52+58-59</b>	<b>343</b>	<b>415</b>	<b>510</b>
<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM</b>	<b>61</b>	<b>ř.29+47+53-54</b>	<b>452</b>	<b>547</b>	<b>672</b>

## PŘÍLOHA V: ŽÁDOST O MALÝ ÚVĚR V PROGRAMU KREDIT



### Žádost o Malý úvěr v programu KREDIT

Datum převzetí	Převzal	Evidenční číslo	Vyřizuje
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

#### 1. Identifikační údaje žadatele

a) Obchodní jméno (název firmy)

Obchodní společnost spol. s r.o.

Identifikační číslo

Sídlo firmy

PSČ	Obec	Ulice	Č.p.	Č.or.	Okres
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

b) Registrace

obch. rejstřík

živnostenský list

jiné oprávnění

c) Právní forma

Společnost s ručením omezeným

d) Oblasti podnikání

OKEČ

Výroba pilařská a impregnace dřeva	201000
Velkoobchod se dřevem	515300

e) Osoba (osoby) pověřené jednáním s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a. s.

Jméno:	<input type="text"/>	tel.:	<input type="text"/>	fax:	<input type="text"/>
Adresa:	<input type="text"/>	e-mail:	<input type="text"/>		
Jméno:	<input type="text"/>	tel.:	<input type="text"/>	fax:	<input type="text"/>
Adresa:	<input type="text"/>	e-mail:	<input type="text"/>		

#### 2. Velikost podniku

2.1. Žadatel prohlašuje, že:

a) v době podání žádosti činil celkový počet zaměstnanců podniku po přepočtu na plný pracovní úvazek

osob,

b) při zahrnutí údajů za všechny podniky partnerské nebo spojené je drobným a malým podnikatelem ve smyslu Nařízení Komise č. 70/2001 ze dne 12. ledna 2001 o použití článků 87 a 88 Smlouvy o ES na státní podpory malým a středním podnikům a zákona č. 47/2002 Sb., o podpoře malého a středního podnikání, ve znění pozdějších předpisů:

[Definice MSP](#)

ano

ne

2.2. Žadatel vedoucí účetnictví prohlašuje, že:

a) přidaná hodnota vyprodukovaná podnikem činila za poslední uzavřené účetní období předcházejícího roku podání žádosti

Kč,

b) ukazatel EBIT (hospodářský výsledek před zdaněním + zaplacené úroky) podniku činil za poslední uzavřené účetní období předcházejícího roku podání žádosti

Kč.

### 3. Charakteristika projektu

a) Místo realizace projektu

Okres	Obec (PSČ)	Ulice	Č.p.	Č.or.

b) Název projektu vyjadřující zaměření projektu (včetně odvětví činnosti)

OKEČ

Nákup provozního objektu a zásob	201000
----------------------------------	--------

c) Předpokládané zvýšení počtu zaměstnanců podniku žadatele (oproti stavu v době podání žádosti).

Realizací projektu bude nejpozději do 12 měsíců po poskytnutí podpory (podpisu smlouvy) zvýšen počet zaměstnanců v podniku žadatele po přepočtu na plný pracovní úvazek o

	osob	z toho	mužů	žen

### 4. Výdaje na realizaci projektu a jeho financování (v Kč)

a) Výdaje na realizaci projektu:

Číslo řádku		Výdaj vč. DPH	Výdaj bez DPH	<u>Uznatelné náklady</u>	z toho hrazené z požadovaného úvěru
1	Dlouhodobý nehmotný majetek				
	z toho: patenty, operativní nebo patentované licence na know-how, nepatentované know-how,				
2	Dlouhodobý hmotný majetek (resp. hmotný majetek)	850 000	850 000	850000	765 000
3	z toho: stavební část celkem	850 000	850 000	850000	765 000
4	z toho: nákup pozemků	150 000	150 000	150000	65 000
5	nákup či výstavba budov	700 000	700 000	700000	700 000
6	rekonstrukce budov				
7	stroje a zařízení				
8	Dlouhodobý finanční majetek			x	x
9	Oběžná aktiva celkem	595 000	500 000	500000	435 000
10	z toho: zásoby	595 000	500 000	500000	435 000
11	pohledávky			x	x
12	Ostatní výdaje projektu				
13	Výdaje celkem	1 445 000	1 350 000	1 350 000	1 200 000

b) Zdroje financování projektu:  
Vlastní zdroje žadatele

Počáteční	Vložené v průběhu projektu
<b>245.000</b>	

Úvěr požadovaný od ČMZRB, a.s.  
Výše úvěru (v tis.Kč)

**1 200**

Účel úvěru:

Nákup provozního objektu a zásob

Termíny čerpání úvěru:

červenec-srpen 2006

Požadovaný odklad 1. splátky úvěru:

**6** měsíců

Doba splácení úvěru

**72** měsíců

Ostatní úvěry na financování projektu

Úvěřující banka	Výše úvěru	Datum poskytnutí úvěru	Datum splatnosti úvěru (datum)

Ostatní zdroje financování (dodavatelský úvěr, dotace, dar, půjčka od nebankovního subjektu)

Druh zdroje	Výše	Datum poskytnutí	Datum splatnosti

Zdroje financování projektu celkem (součet) = výdaje celkem (viz bod 4a)

**1 445 000**

##### 5. Směneční ručitelé (avalisté)

Jméno a příjmení, titul /obchodní firma/ název	Rodné číslo/IČ	Místo trvalého pobytu/Sídlo firmy

## 6. Prohlášení a závazky žadatele

a) Žadatel prohlašuje, že v této části a dalších částech žádosti, které jsou její nedílnou součástí, uvedl úplně a pravdivě všechny údaje jemu známé o skutečnostech a záměrech, k jejichž sdělení byl v rámci této žádosti vyzván.

b) Žadatel se zavazuje oznamovat neprodleně ČMZRB, a.s., změny v údajích uvedených v této žádosti v průběhu jejího posuzování.

c) Žadatel neodvolatelně souhlasí, aby příslušný finanční úřad sdělil ČMZRB, a.s., veškeré údaje o žadateli, týkající se jeho daňových povinností. Tento souhlas je platný od data podpisu této žádosti do data ukončení všech smluvních vztahů žadatele a ČMZRB, a.s. vzniklých na základě této žádosti.

d) Žadatel souhlasí s tím, aby ČMZRB, a.s., v rámci mezibankovního styku sdělovala údaje charakterizující žadatele z hlediska jeho organizačně právní formy, vybraných údajů bonity a sjednaného rozsahu závazků z bankovních obchodů.

e) Žadatel souhlasí s tím, že v případě negativního vyřízení žádosti budou předané podklady uloženy v dokumentaci ČMZRB, a.s.

f) Žadatel prohlašuje, že:

je osobou se zvláštním vztahem k ČMZRB, a.s.

není osobou se zvláštním vztahem k ČMZRB, a.s.

g) žadatel prohlašuje, že ke dni podání žádosti:

- není na něho prohlášen konkurs,

- mu nebylo povoleno vyrovnání s věřiteli,

- nebyl zamítnut návrh na prohlášení jeho konkursu pro nedostatek majetku,

- soud nevydal usnesení o nařízení výkonu rozhodnutí na jeho majetek ani není v likvidaci.

Pokud je žadatel fyzickou osobou, prohlašuje dále, že mu nebyl uložen soudem nebo správním orgánem zákaz činnosti, týkající se provozování živnosti.

h) Žadatel (fyzická osoba) prohlašuje, že:

je

ženatý/vdaná,

není

ženatý/vdaná,

a že společné jmění manželů

bylo

zúženo.

nebylo

zúženo.

i) Žadatel prohlašuje, že:

je plátcem DPH.

není plátcem DPH.

j) Žadatel prohlašuje, že vede účetnictví

daňovou evidenci

k) Žadatel prohlašuje, že mu v posledních třech letech před datem podání žádosti byla poskytnuta veřejná podpora podle pravidla de minimis ve výši:

Výše podpory v Kč	Datum poskytnutí podpory

l) Žadatel prohlašuje, že ke dni zpracování této žádosti má vypořádané všechny splatné závazky vůči finančnímu úřadu, České správě sociálního zabezpečení, zdravotním pojišťovnám, Fondu národního majetku, Státnímu fondu životního prostředí, Státnímu fondu rozvoje bydlení, Pozemkovému fondu, Celní správě ČR, Státnímu fondu kultury, Státnímu fondu ČR pro podporu a rozvoj české kinematografie, Státnímu zemědělskému intervenčnímu fondu, krajům, obcím a svazkům obcí a že nemá ke dni zpracování žádosti nedoplatky z titulu mzdových nároků jeho zaměstnanců.

m) Žadatel uvádí adresu pro doručování korespondence:

PSC	Obec	Ulice	Č.p.	Č.or.

## 7. Obsah projektu

Zpracujte podle následující osnovy:

- a) historie a současnost firmy, její další aktivity, vlastnictví certifikátu ISO či jiné normy,  
b) profesní a osobní údaje o vlastnícih firmy:
  - v případě **fyzických osob** délka praxe v oboru, druh a délka předchozí praxe žadatele nebo odpovědného pracovníka(ů) využitelné pro předkládaný projekt, zastupitelnost ve vedení podniku,
  - u **obchodních společností** se uvedou obdobné údaje jako v předchozím odstavci u maximálně 4 společníků firmy nebo u vedoucích pracovníků, vztah mezi vlastníky a vedením firmy,
  - vedení firmy, jeho stabilita a zkušenosti.
c) cíl projektu,  
d) majetkoprávní vztahy související s projektem (vlastnictví či pronájem pozemků, budov, strojů a jiného vybavení),  
e) dodavatelské zajištění realizace projektu - stavby, strojů, termíny dodávek (smluvní zajištění),  
f) zabezpečení prodeje, hlavní odběratelé,  
g) hlavní předpoklady úspěšnosti projektu - silné stránky, rizika projektu.  
h) komentář ke všem zdrojům financování projektu (zejména vlastním zdrojům)  
V případě, že některý bod není charakterizován, uvede se jeho název s dovětkem „neuvádí se“. Je třeba dodržet pořadí bodů a každou část zřetelně oddělit.

## 8. Přehled příloh

P	obsah projektu – příloha A (uvedte na samostatném listu podle osnovy v bodě 7)
P	ukazatele pro monitorovací systém Strukturálních fondů EU (příloha MS)
P	doklad o registraci k platbě daně z příjmu podle § 33, odst. 1 zákona č. 337/1992 Sb., o správě daní a poplatků
P	živnostenský list, koncesní listina, výpis z obchodního rejstříku ne starší než 3 měsíce nebo jiné oprávnění k podnikání
P	doklady o majetkoprávních vztazích k místu podnikání (nájemní smlouva, výpis z katastru nemovitostí, kupní smlouva s potvrzením o povolení vkladu do katastru nemovitostí)
N	vyjádření stavebního úřadu - stavební povolení nebo ohlášení stavby, smlouva o dílo, rozpočet stavby, pokud jsou součástí projektu
P	údaje o úvěrech a ostatních závazcích žadatele - příloha Z
P	údaje o ekonomických vazbách žadatele - příloha B
N	souhlas manžela (manželky) s použitím majetku k podnikání a v rámci podnikání s uzavíráním smluv s ČMZRB, a.s. (u fyzických osob - v případě nezúženého společného jmění)
P	přiznání k dani z příjmů (potvrzená finančním úřadem) za období posledních tří let existence podniku
N	prohlášení žadatele - právnické osoby o statutárních orgánech, o většinovém společníkovi a ovládající osobě - Příloha S



**Ekonomické podklady**

**Pro žadatele, kteří vedou účetnictví:**

 P

Účetní závěrky za předcházející uzavřená 2 účetní období (rozhava, výkaz zisku a ztráty a příloha k účetní závěrce), včetně zprávy auditora, pokud byly účetní závěrky ověřeny auditorem. Podklady se předávají bance v listinné podobě.

 P

Příloha C: Tabulky ve struktuře účetních výkazů (rozhava, výkaz zisku a ztráty). Tabulky se předkládají v elektronické podobě + listinná podoba s podpisem žadatele.

**Pro žadatele vedoucí daňovou evidenci:**

 N

Příloha D: Tabulky ve struktuře „Přehledu o majetku a závazcích“ a „Přehledu o příjmech a výdajích“. Tabulky se předkládají v elektronické podobě + listinná podoba s podpisem žadatele.

**Způsob předkládání příloh žádosti**

- přílohy požadované v listinné podobě, přikládá žadatel k žádosti o úvěr,

- přílohy požadované v elektronické podobě lze předat se žádostí na disketě 3,5" nebo zaslat na e-mailovou adresu pobočky, které se rozhodl žádost předat. Adresy poboček lze rovněž zjistit na [www.cmzrb.cz](http://www.cmzrb.cz). (viz „kontakty“).

**Jiné doklady (výčet uveďte v samostatné příloze)**

 Ano Ne

V příslušných polích uveďte:

**P** – přiloženo

**Z** - bude dodáno dodatečně

**N** - nepřikládá se

**U tučně výtisků příloh je při předložení vyžadován originál nebo ověřená kopie.**

Datum zpracování:

24.4.2006

Podpis žadatele, razítko:

**Podpis žádosti musí být proveden oprávněnou osobou, a to buď před pracovníkem ČMZRB, a.s., nebo musí být úředně ověřen.**