

# **Projekt transformace účetních výkazů společnosti Slovácké strojírny, a.s. na účetní výkazy podle IFRS for SMEs**

Bc. Irena Malinová

---

Diplomová práce  
2013



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky  
Ústav financí a účetnictví  
akademický rok: 2012/2013

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Irena Malinová**  
Osobní číslo: **M11707**  
Studijní program: **N6202 Hospodářská politika a správa**  
Studijní obor: **Finance**  
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Projekt transformace účetních výkazů společnosti  
Slovácké strojírný, a.s. na účetní výkazy podle IFRS  
for SMEs**

Zásady pro vypracování:

### Úvod

#### I. Teoretická část

- Na základě kritické literární rešerše popište principy finanční analýzy, IFRS for SMEs a proveďte srovnání s českou legislativou.

#### II. Praktická část

- Charakterizujte společnost, analyzujte její účetní závěrku a zdůvodněte postupy, které budou při převodu účetních výkazů použity.
- Na základě předchozí analýzy proveďte úpravy jednotlivých položek účetních výkazů, které jsou nutné k přechodu na účetní výkazy sestavené podle IFRS for SMEs.
- Vypracujte projekt transformace účetních výkazů společnosti na účetní výkazy sestavené podle IFRS for SMEs.
- Zhodnoťte vliv transformace účetních výkazů na výsledky finanční analýzy společnosti.

### Závěr

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

Seznam odborné literatury:

**DVOŘÁKOVÁ, Dana.** Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 3. vyd. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3652-2.  
**IASC.** The International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs). 1.vyd. London: IASB, 2009. ISBN 978-1-907026-17-1.  
**JÍLEK, Josef a Jitka SVOBODOVÁ.** Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012. Praha: Grada, 2012. ISBN 987-80-247-4255-7.  
**PASEKOVÁ, Marie et al.** Implementace IFRS do malých a středních podniků. 1.vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2012. ISBN 978-80-7357-866-4.  
**STROUHAL, Jiří et al.** Harmonization of SME's financial reporting in emerging CEE countries. 1.vyd. s. l.: WSEAS Press, 2011. ISBN 978-960-474-301-8.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Kateřina Struhařová**  
Ústav financí a účetnictví  
Datum zadání diplomové práce: **22. února 2013**  
Termín odevzdání diplomové práce: **2. května 2013**

Ve Zlíně dne 22. února 2013

  
prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
děkanka



  
prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
ředitel ústavu

## PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním bakalářské/diplomové práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby<sup>1</sup>;
- bakalářská/diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému,
- na mou bakalářskou/diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3<sup>2</sup>;
- podle § 60<sup>3</sup> odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

---

<sup>1</sup> zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

- (1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.
- (2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.
- (3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

<sup>2</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

- (3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacímu zařízení (školní dílo).

<sup>3</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60<sup>4</sup> odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou/diplomovou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské/diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské/diplomové práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem bakalářskou/diplomovou práci zpracoval/a samostatně a použité informační zdroje jsem citoval/a;
- odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 15.2.2013

Mulinen!

<sup>4</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

## **ABSTRAKT**

Cílem diplomové práce je převod účetních výkazů, které jsou sestaveny podle platné české účetní legislativy, na výkazy sestavené v souladu se standardem pro malé a střední podniky v prostředí společnosti Slováckých strojírny, a.s.. V teoretické části jsou popsány hlavní požadavky standardu pro malé a střední podniky v porovnání s českou účetní legislativou. Teoretická část obsahuje také pasáž o důvodu vzniku standardu a procesu tvorby standardu.

V úvodu praktické části je představena akciová společnost Slovácké strojírny. Na seznámení se společností navazuje důkladná analýza jednotlivých položek výkazů, jejímž cílem je vyzdvihnout oblasti úprav při transformaci. Analýza umožňuje převod účetních výkazů na výkazy sestavené v souladu se standardem. V závěru praktické části je popsán vliv transformace účetních výkazů na finanční analýzu společnosti.

**Klíčová slova:** mezinárodní standard účetního výkaznictví pro malé a střední podniky, výkaznictví, převod účetních výkazů, česká účetní legislativa

## **ABSTRACT**

Aim of my thesis is a transformation of financial statements of company Slovácké Strojírny prepared in accordance with Czech accounting legislature to financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities. The main requirements of standard are described in theoretical part of the thesis. You can find there also the description of standard's implementation process and the reason of its implementation.

The enterprise Slovácké strojírny is introduced at the beginning of practical part of the thesis. Then the full analysis of its Czech financial statements is made. The aim of this analysis is the classification of differences between reporting of Slovácké strojírny in Czech legislature and in accordance with standard for small and medium –sized entities. In the end the influence of transformation to financial analysis of Slovácké strojírny is described.

**Keywords:** International Financial Reporting Standard for Small and Medium – sized Entities, Financial Reporting, Transformation of Financial Statements, Czech Accounting Legislature

Děkuji Ing. Kateřině Struhařové, vedoucí mé diplomové práce, za trpělivost, čas a cenné rady poskytnuté v průběhu zpracovávání diplomové práce.

Poděkování patří také společnosti Slovácké strojírny, a.s. za poskytnutí podkladů a informací pro mou diplomovou práci.

Prohlašuji, že odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

# OBSAH

|  |           |
|--|-----------|
| <b>ÚVOD</b> .....  | <b>11</b> |
| <b>I TEORETICKÁ ČÁST</b> .....   | <b>13</b> |
| <b>1 HARMONIZACE ÚČETNÍCTVÍ</b> .....  | <b>14</b> |
| 1.1 HARMONIZACE V EVROPSKÉ UNII .....  | 14        |
| 1.1.1 IFRS obecně .....  | 15        |
| 1.1.1.1 Vývoj IFRS .....   | 15        |
| 1.1.1.2 Struktura IFRS .....   | 17        |
| 1.1.2 IFRS a česká účetní legislativa .....  | 18        |
| <b>2 IFRS PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY</b> .....   | <b>19</b> |
| 2.1 PROCES TVORBY IFRS FOR SMES.....   | 19        |
| 2.2 CHARAKTERISTIKA MALÝCH A STŘEDNÍCH PODNIKŮ .....   | 20        |
| 2.2.1 Malé a střední podniky podle Evropské unie .....   | 20        |
| 2.2.2 Malé a střední podniky podle IFRS for SMES .....   | 21        |
| 2.3 STRUKTURA STANDARDU .....  | 22        |
| 2.4 KONCEPTY A OBECNÉ PRINCIPY STANDARDU .....   | 23        |
| 2.4.1 Kvalitativní charakteristiky informací v účetní závěrce .....                                      | 24        |
| 2.5 VYBRANÁ PROBLEMATIKA IFRS FOR SMES V POROVNÁNÍ S ČESKOU<br>LEGISLATIVOU .....                        | 25        |
| 2.5.1 Prezentace účetní závěrky .....  | 25        |
| 2.5.1.1 Oddíl 4 Výkaz o finanční situaci .....   | 25        |
| 2.5.1.2 Oddíl 5 – Výkaz o úplném výsledku a výsledovka .....   | 27        |
| 2.5.1.3 Oddíl 6 - Výkaz o změnách vlastního kapitálu a výkaz o výsledku a<br>nerozdělených ziscích ..... | 29        |
| 2.5.1.4 Oddíl 7 - Výkaz o peněžních tocích.....  | 29        |
| 2.5.1.5 Oddíl 8 – Příloha k účetní závěrce.....  | 30        |
| 2.5.1.6 Oddíl 9 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka.....   | 30        |
| 2.5.2 Oddíl 10 – Účetní pravidla, odhady a chyby.....  | 31        |
| 2.5.3 Oddíl 11 a 12 Finanční nástroje .....  | 32        |
| 2.5.4 Oddíl 13 - Zásoby.....   | 34        |
| 2.5.5 Oddíl 16 - Investice do nemovitostí .....  | 35        |
| 2.5.6 Oddíl 17 – Pozemky, budovy zařízení .....  | 36        |
| 2.5.7 Oddíl 18 Nehmotná aktiva jiná než goodwill .....   | 39        |
| 2.5.8 Oddíl 20 Leasingy .....  | 40        |
| 2.5.9 Oddíl 21 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky .....                                       | 42        |
| 2.5.10 Oddíl 23 Výnosy .....   | 43        |
| 2.5.11 Oddíl 24 Statní dotace .....  | 46        |
| 2.5.12 Oddíl 25 Výpůjční náklady .....   | 47        |
| 2.5.13 Oddíl 27 Snížení hodnoty aktiv.....   | 47        |
| 2.5.14 Oddíl 28 Zaměstnanecké požitky .....  | 49        |
| 2.5.15 Oddíl 29 Daně ze zisku .....  | 50        |
| 2.5.16 Oddíl 30 Převody cizích měn.....  | 53        |
| <b>3 FINANČNÍ ANALÝZA</b> .....  | <b>55</b> |



|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| 3.1       | UŽIVATELÉ FINANČNÍ ANALÝZY .....   | 55        |
| 3.2       | DŮVODY TVORBY FINANČNÍ ANALÝZY .....   | 56        |
| 3.3       | ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ .....   | 56        |
| 3.3.1     | Ukazatele rentability .....  | 56        |
| 3.3.2     | Ukazatele aktivity.....  | 58        |
| 3.3.3     | Ukazatele zadluženosti.....  | 59        |
| 3.3.4     | Ukazatele likvidity .....  | 60        |
| 3.4       | SLABÉ STRÁNKY FINANČNÍ ANALÝZY .....   | 61        |
| <b>II</b> | <b>PRAKTICKÁ ČÁST .....</b>  | <b>63</b> |
| <b>4</b>  | <b>PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI SLOVÁCKÉ STROJÍRNY, A.S. ....</b>   | <b>64</b> |
| 4.1       | HISTORIE SPOLEČNOSTI .....   | 64        |
| 4.2       | OBECNÉ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI.....  | 64        |
| 4.2.1     | Údaje o základním kapitálu.....  | 65        |
| 4.2.2     | Organizační struktura .....  | 65        |
| 4.3       | SWOT ANALÝZA .....   | 66        |
| <b>5</b>  | <b>POSTUP PRÁCE PŘI TRANSFORMACI VÝKAZŮ .....</b>  | <b>68</b> |
| <b>6</b>  | <b>ANALÝZA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....</b>  | <b>69</b> |
| 6.1       | ANALÝZA ROZVAHY .....  | 69        |
| 6.1.1     | Dlouhodobý nehmotný majetek .....  | 69        |
| 6.1.2     | Dlouhodobý hmotný majetek .....  | 70        |
| 6.1.3     | Dlouhodobý finanční majetek .....  | 71        |
| 6.1.4     | Zásoby .....   | 72        |
| 6.1.5     | Dlouhodobé pohledávky .....  | 73        |
| 6.1.6     | Krátkodobé pohledávky .....  | 73        |
| 6.1.7     | Krátkodobý finanční majetek .....  | 74        |
| 6.1.8     | Časové rozlišení aktivní .....   | 74        |
| 6.1.9     | Vlastní kapitál .....  | 75        |
| 6.1.10    | Rezervy .....  | 75        |
| 6.1.11    | Dlouhodobé závazky .....   | 76        |
| 6.1.12    | Krátkodobé závazky.....  | 77        |
| 6.1.13    | Bankovní úvěry a výpomoci .....  | 77        |
| 6.1.14    | Časové rozlišení – Výnosy příštích období.....   | 78        |
| 6.2       | ANALÝZA VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁTY .....  | 78        |
| 6.2.1     | Tržby za prodej zboží a náklady vynaložené na prodané zboží.....   | 79        |
| 6.2.2     | Výkony .....   | 80        |
| 6.2.3     | Výkonová spotřeba.....   | 80        |
| 6.2.4     | Osobní náklady.....  | 81        |
| 6.2.5     | Daně a poplatky.....   | 81        |
| 6.2.6     | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.....   | 81        |
| 6.2.7     | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu a zůstatková cena<br>prodaného dlouhodobého majetku a materiálu ..... | 82        |
| 6.2.8     | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a<br>komplexních nákladů příštího období.....                | 82        |
| 6.2.9     | Ostatní provozní výnosy a náklady .....  | 83        |
| 6.2.10    | Výnosy a náklady z přecenění cenných papírů a derivátů .....   | 84        |
| 6.2.11    | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti .....   | 84        |
| 6.2.12    | Výnosové úroky .....   | 84        |

|          |  |            |
|----------|--|------------|
| 6.2.13   | Nákladové úroky .....  | 85         |
| 6.2.14   | Ostatní finanční výnosy.....   | 85         |
| 6.2.15   | Ostatní finanční náklady .....   | 85         |
| 6.2.16   | Daň z příjmů za běžnou činnost .....   | 85         |
| 6.2.17   | Dotace .....   | 86         |
| <b>7</b> | <b>PROJEKT TRANSFORMACE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....</b>                                     | <b>87</b>  |
| 7.1      | TRANSFORMACE ÚČETNÍCH VÝKAZŮ.....  | 87         |
| 7.1.1    | Transformace rozvahy.....  | 87         |
| 7.1.1.1  | Dlouhodobý nehmotný majetek.....   | 87         |
| 7.1.1.2  | Dlouhodobý hmotný majetek.....   | 88         |
| 7.1.1.3  | Dlouhodobé pohledávky .....  | 94         |
| 7.1.1.4  | Časové rozlišení.....  | 95         |
| 7.1.1.5  | Dlouhodobé závazky.....  | 95         |
| 7.1.1.6  | Dlouhodobé bankovní úvěry.....   | 95         |
| 7.1.1.7  | Rezervy .....  | 96         |
| 7.1.1.8  | Odložený daňový závazek .....  | 97         |
| 7.2      | PŘEVODOVÉ MŮSTKY .....   | 97         |
| 7.2.1    | Převodové můstky – klasifikace položek aktiv .....                                   | 97         |
| 7.2.2    | Struktura aktiv ve výkazu o finanční pozici sestaveného podle IFRS<br>for SMEs ..... | 99         |
| 7.2.3    | Převodové můstky – klasifikace položek pasiv .....                                   | 99         |
| 7.2.4    | Struktura výkazu o finanční pozici – závazky a vlastní kapitál.....                  | 100        |
| 7.2.5    | Úpravy výkazu o finanční pozici způsobené převodem .....                             | 101        |
| 7.2.6    | Převodový můstek – klasifikace výkazu zisků a ztráty.....                            | 103        |
| 7.2.7    | Úpravy výkazu o úplném výsledku způsobené transformací.....                          | 104        |
| 7.3      | ÚČETNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE IFRS PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY .....                  | 105        |
| 7.3.1    | Výkaz o finanční situaci.....  | 105        |
| 7.3.2    | Výkaz o úplném výsledku.....   | 107        |
| 7.3.3    | Ostatní výkazy.....  | 107        |
| <b>8</b> | <b>VLIV TRANSFORMACE ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI NA<br/>FINANČNÍ ANALÝZU .....</b>   | <b>108</b> |
| 8.1      | VERTIKÁLNÍ SROVNÁNÍ VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI.....                                   | 108        |
| 8.2      | POROVNÁNÍ ANALÝZY DOSAŽENÝCH ZISKŮ .....   | 109        |
| 8.3      | UKAZATELE RENTABILITY .....  | 110        |
| 8.4      | ANALÝZA ZADLUŽENOSTI .....   | 110        |
| 8.5      | ANALÝZA LIKVIDITY .....  | 110        |
| 8.6      | ŘÍZENÍ AKTIV .....   | 111        |
|          | <b>ZÁVĚR .....</b>   | <b>113</b> |
|          | <b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>  | <b>115</b> |
|          | <b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....</b>                                       | <b>118</b> |
|          | <b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>  | <b>119</b> |
|          | <b>SEZNAM TABULEK.....</b>   | <b>120</b> |
|          | <b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>  | <b>123</b> |

## ÚVOD

Vlivem globalizace dochází k odstraňování hranic mezi jednotlivými státy. To se projevuje nejen v možnosti volného pohybu kapitálu mezi zeměmi, ale také v potřebě jednotné legislativní úpravy. To se dotýká také účetního výkaznictví, které je důležité pro správnou tvorbu rozhodnutí širokého okruhu uživatelů. Snaha o harmonizaci účetního výkaznictví existuje již od druhé poloviny dvacátého století, ale teprve v posledních letech dochází k větší snaze o řešení této problematiky. Na tuto situaci reaguje také Evropská unie, která stanovila povinnost vykazovat podle standardů společností, jejíž akcie jsou obchodované na veřejných trzích. Těch však v porovnání s neobchodovanými společnostmi není tolik. Snaha o harmonizaci účetního výkaznictví malých a středních podniků vyústila v roce 2009, kdy byl vydán Mezinárodní standard účetního výkaznictví pro malé a střední podniky.

Cílem této diplomové práce je převod účetních výkazů společnosti Slovácké strojírna, a.s. sestavených k 31. 12. 2011 na účetní výkazy sestavené v souladu s Mezinárodním standardem účetního výkaznictví pro malé a střední podniky a vyjádření vlivu převodu na finanční analýzu společnosti. Práce je rozčleněna na teoretickou a praktickou část.

Úkolem teoretické části je seznámit čtenáře se standardem pro malé a střední podniky. V první řadě je nutné vymezit, na které společnosti se standard vlastně vztahuje, protože ostatní společnosti nemohou označit účetní závěrku v souladu se standardem. Standard byl vytvořen pouze pro použití v malých a středních podnicích, takže řeší pouze problematiku, která se těchto společností dotýká. Pro pochopení rozdílů mezi mezinárodním výkaznictvím a českým účetnictvím jsou v práci zařazeny názorné tabulky shrnující rozdíly ve vykazování. Jelikož cílem práce je vyjádřit vliv převodu na finanční ukazatele, je v teorii zařazena také kapitola věnovaná finanční analýze včetně upozornění na její slabé stránky.

V praktické části je představena společnost Slovácké strojírna, a.s., jejíž výkazy jsou předmětem převodu. Pro správný převod je důležitá důkladná analýza stávajících účetních pravidel a výkazů. Díky ní je možné odhalit rozdíly ve vykazování mezi těmito dvěma účetními systémy. Rozdíly mezi systémy se nevztahují pouze k hodnotovému vyjádření, ale také k obsahovému vymezení výkazů. Pomocí vytvořených převodových můstků jsou sestaveny výkazy v souladu se standardem.

V závěrečné fázi se věnuji poměrovým ukazatelům sestaveným v rámci finanční analýzy. Finanční analýza představuje jeden z nástrojů, které jsou nutné pro správné vyhodnocení

finanční situace společnosti a pro stanovení střednědobých a dlouhodobých strategických cílů společnosti. Jelikož finanční analýza vychází z dat poskytnutých z účetnictví, jsou její závěry závislé na kvalitě těchto dat. To vysvětluje závěrečná část, která je věnována porovnání výsledků ukazatelů rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity, které vychází z dat české účetní legislativy i výkazů sestavených v souladu s Mezinárodním standardem účetního výkaznictví pro malé a střední podniky.

## **I. TEORETICKÁ ČÁST**

## 1 HARMONIZACE ÚČETNÍCTVÍ

V posledních letech dochází k silné globalizaci. Národní ekonomiky otevírají své hranice a firmy mohou své produkty nabízet na více trzích. Díky technologickému rozvoji je přenos dat snazší. Vzrůstá potřeba srovnatelnosti informací nejen v účetnictví. To v posledních letech prochází snahou o harmonizaci, která by srovnatelnost umožnila. Současně s ekonomickou globalizací probíhá i politické sjednocování v rámci Evropské unie. Účetní výkazy již neposkytují informace pouze malému okruhu uživatelů z řad manažerů a investorů, ale jsou důležité také v rámci politických rozhodování jako je získání prostředků z veřejných zdrojů (dotace, granty, podpory). Největší tlak na harmonizaci účetnictví vzniká ve velkých podnikatelských uskupeních, kde je třeba sestavovat jedny výkazy souhrnně za celé uskupení. Z tohoto důvodu jsou dceřiné společnosti povinny sestavovat výkazy v takové formě, aby jejich matka byla schopna sestavit konsolidované účetní výkazy podle stejných účetních pravidel a principů. (Dvořáková, 2011, str. 3)

Jedním z hlavních důvodů rozdílnosti účetních systémů je odlišný vztah mezi účetní legislativou a daňovým právem. V některých zemích jsou účetní a daňové zákony totožné, v jiných mezi nimi existuje silná vazba a propojení, v dalších se při sestavování účetních výkazů nebere na daňové zákony ohled. (Kovanicová, 2005, str. 5)

V současné době existují tři linie účetní harmonizace:

- mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS);
- účetní směrnice Evropské unie;
- US GAAP.

### 1.1 Harmonizace v Evropské unii

V Evropské unii je účetnictví regulováno prostřednictvím směrnic. Již roku 1978 byla vydána Čtvrtá směrnice Rady Evropského společenství, která se týká individuální účetní závěrky. Konsolidovanou účetní závěrku upravuje Sedmá směrnice Rady z roku 1983. Problém těchto směrnic je i přes novelizaci zastarávání a možnost volby variantního řešení problematiky účetních závěrek. Je to z důvodu rozdílného způsobu regulace účetnictví v členských státech Evropské unie. (Dvořáková, 2011, str. 3)

Roku 2000 došlo v Evropské unii k zásadní koncepční změně v regulaci účetnictví. Evropská komise v rámci nové harmonizační strategie rozhodla, že by bylo značně neefektivní, kdyby vytvářela nové účetní standardy, když už jedny jsou vytvořené a průběžně se aktua-

lizují. Proto vyhlásila IFRS jako nový nástroj evropského účetnictví, a roku 2003 novelizovala své směrnice, aby odstranila rozpor mezi závěrkou sestavenou podle směrnic a podle IFRS. Od roku 2005 podle pravidel Evropské unie účetní jednotky, které emitují veřejně obchodované cenné papíry, jsou povinné sestavovat konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví. (Dvořáková, 2011, str. 3 - 4)

### 1.1.1 IFRS obecně

#### 1.1.1.1 Vývoj IFRS

Snaha o vydání mezinárodních standardů účetního výkaznictví započala již v 70. letech minulého století, kdy byl založen Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASC). Hlavním cílem výboru mělo být vytváření a vydávání účetních standardů, které měly napomoci ke sjednocení účetních pravidel a postupů v jednotlivých zemích. (Krupová, 2009, str. 5)

Výbor byl propojen s některými světovými účetními organizacemi (např. z Velké Británie, Kanady, Německa atd.) a od roku 1983 se staly členy Výboru všechny členské organizace Mezinárodní federace účetních (IFAC). Financování výboru bylo zajištěno díky příspěvkům od Mezinárodní federace účetních a příspěvkům od ostatních společností (např. účetních firem nebo organizací propojených s Radou IASC). (Dvořáková, 2011, str. 5)

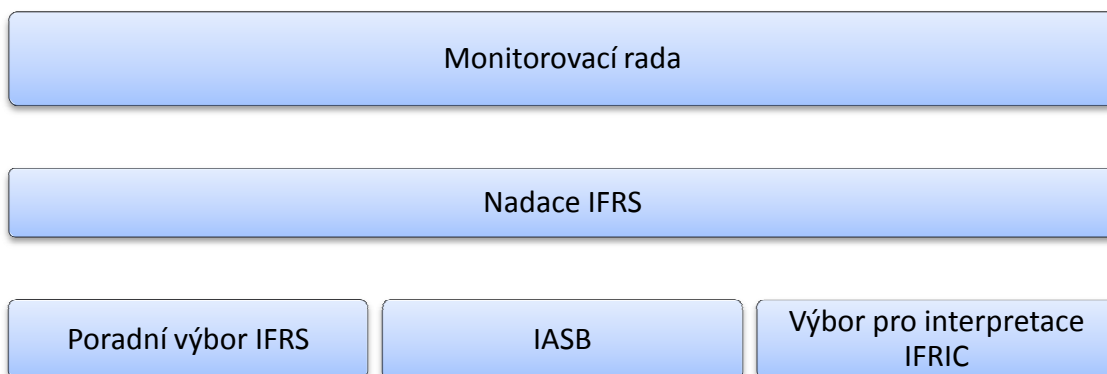
Výbor byl řízen Radou IASC, jejíž členové pocházeli z třinácti členských zemí, které jmenovala Rada IFAC. Každá členská země byla zastoupena dvěma zástupci a jedním technickým poradcem. Kromě těchto členů patřili do Rady Výboru ještě tři další členové, kteří se starali o organizační podporu Rady. Tito členové pracovali pouze jako dobrovolníci na částečný úvazek (Deloitte, 2011). Rada vydávala účetní standardy pod názvem IAS - International Accounting Standards. Za své působnosti vydala Rada 41 standardů, z nichž některé mají platnost i v současné době. (Krupová, 2009, str. 6)

Ke konci 20. století došlo ke změně struktury IASC. Byla založena Pracovní skupina, která měla přezkoumat strukturu a strategii Výboru. Ta v listopadu 1999 vydala konečná doporučení pro reorganizaci IASC, která vycházela z diskusních materiálů z prosince předešlého roku. Rada i ostatní členové Výboru doporučení přijali a vznikla Nadace Mezinárodního výboru pro účetní standardy (IASC Foundation), která se starala o financování vydávání mezinárodních standardů. V dubnu roku 2001 byl pak Výbor nahrazen Radou pro Mezinárodní účetní standardy, která místo Mezinárodních účetních standardů (IASB) začala vy-

dávat Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS – International Financial Reporting Standards). Změna názvu vydávaných standardů byla provedena jak z důvodu odlišení od standardů vydávaných Radou IASC, tak i kvůli upřesnění významu a použití standardů. Nejedná se o výčet způsobu účtování, ale o účetní výkaznictví. V současnosti se pojem IFRS nepoužívá pouze pro označení standardů vydávaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy, ale také globálně pro všechny materiály související se standardy. (Deloitte, 2011)

Jelikož hlavní uživatele IFRS jsou externími uživateli (věřitelé, zaměstnanci, dodavatelé, státní instituce...) byla kvůli tlaku Evropské komise rok 2009 zřízena Monitorovací rada. Má tvořit propojení mezi Nadací IFRS a veřejnými institucemi a kontrolovat činnost Nadace IFRS. (Jílek a Svobodová, 2011, str. 21)

V následujícím obrázku je možné vidět organizační strukturu Nadace IFRS: (Jílek, Svobodová, 2011, str. 18)



Obr. 1 Struktura Nadace IFRS (vlastní zpracování)

Hlavním úkolem Výboru pro interpretace standardů mezinárodního účetního výkaznictví je objasnit problematiku, která není ve standardech dostatečně řešena. Jelikož proces tvorby standardu nebo jeho aktualizace je náročná, ne vždy jsou všechny problémy ve standardu dostatečně vyjasněny. Cílem Výboru je jednotné, přesné a správné používání standardů. (Krupová, 2009, str. 6)

Poradní výbor tvoří mezičlánek mezi odbornou veřejností a IASB. Jeho úkolem je umožnění veřejnosti, aby se vyjádřila k návrhům řešení problematiky IFRS a tím přispěla k lepšímu vypracování navrhovaných standardů dříve, než vstoupí v platnost, protože



ne vždy IASB odhadne dopad navrhovaných řešení na účetní jednotky a uživatele účetních závěrek. (Dvořáková, 2011, str. 6)

### **1.1.1.2 Struktura IFRS**

Pod pojmem IFRS se skrývá ucelený soubor materiálů, který se skládá z následujících položek: předmluva, koncepční rámec, jednotlivé standardy a interpretace, výkladový slovník pojmů a rejstřík. (Dvořáková, 2011, str. 8)

#### **Předmluva**

Poprvé byla vydána roku 2002, ale jak dochází k aktualizaci standardů a koncepčního rámce, je aktualizována také Předmluva. Obsahuje výčet základní orgány, které se podílejí na tvorbě a schvalování standardů (IASB, IASCF, poradní výbor, interpretační výbor), přičemž stanovuje přesný počet členů jednotlivých orgánů a jejich funkci. Předmluva stanovuje cíle IASB, mezi které patří: vydávat kvalitní, srozumitelné a všeobecně přijímané účetní standardy, podporovat využívání a přijetí těchto standardů. Při vydávání standardů musí brát ohled na různé typy a velikosti společností, což také vedlo k vydání Standardu pro malé a střední podniky. (IFRS Foundation, 2012b, A15- A16)

Hlavním jazykem všech materiálů IFRS je angličtina. Rada může schválit překlad těchto materiálů i do jiných jazyků, ale pouze za předpokladu, že bude zajištěna odpovídající kvalita překladu. Všechny překlady však musí splňovat přesně danou strukturu a rozvržení na stránce, jako je u originálu v angličtině. (IFRS Foundation, 2012b, A20)

#### **Koncepční rámec**

Koncepční rámec byl novelizován roku 2010 a navazuje na Rámec pro sestavování a prezentaci účetní závěrky z roku 1989. Tvoří úvod ke standardům. Je rozčleněn do čtyř kapitol, z nichž první tři jsou již nově aktualizované, čtvrtá část obsahuje přepis Rámce z roku 1989 a není u ní v současné době ještě provedena aktualizace. (IFRS Foundation, 2012a, A22)

Koncepční rámec nepatří mezi standardy a nedefinuje postupy pro řešení konkrétních problémů. Obsahuje cíl pro obecné využití účetního výkaznictví, což je poskytovat finanční informace o sledované účetní jednotce pro uživatele těchto výkazů, což jsou hlavně stávající a potenciální investoři. Koncepční rámec upozorňuje, že investoři se nesmí spoléhat pouze na informace uvedené v účetní závěrce, ale měli by pro svá rozhodnutí čerpat informace také z jiných zdrojů (ekonomické prognózy, politická situace země, výhledy odvětví

do budoucna.) Druhá kapitola není zatím dokončena a měla by pojednávat o účetní jednotce, která sestavuje účetní závěrku. Třetí kapitola obsahuje kvantitativní charakteristiky účetních informací, ze kterých vycházela IASB i při tvorbě Standardu pro malé a střední podniky. Poslední část obsahuje definice jednotlivých položek účetních výkazů. Tyto definice se již pak neobjevují v jednotlivých standardech. (IFRS Foundation, 2012a, A39)

Koncepční rámec se využívá i v případě, že některá oblast vykazování není upravena samostatným standardem. Naopak pokud se standard a koncepční rámec rozcházejí, přednost mají informace uvedené ve standardech. (Dvořáková, 2011, str. 16)

### **1.1.2 IFRS a česká účetní legislativa**

Vstupem do Evropské unie musela Česká republika přizpůsobit svou účetní legislativu právním normám Evropské unie. Jelikož již v roce 2002 bylo Evropskou komisí rozhodnuto, že účetní jednotky emitující veřejně obchodované cenné papíry musí sestavovat účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví, musela být tato problematika implementována také do Zákona o účetnictví. Pokud účetní jednotka vstupuje na regulovaný trh v průběhu roku, může se rozhodnout, zda bude využívat mezinárodní účetní standardy již od prvního dne běžného účetního období nebo až od následujícího účetního období. (ČESKO. Zákon 563/1991 Sb., 2013)

Nevýhodou je, že ačkoliv je účetní jednotka povinna vykazovat podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví, daňové právo je provázáno s českým účetnictvím a při výpočtu daně z příjmu se vychází z výsledku hospodaření zjištěného podle české účetní legislativy. (Deloitte, 2010, str. 31)

## 2 IFRS PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY

### 2.1 Proces tvorby IFRS for SMEs

Při transformaci Výboru pro mezinárodní účetní standardy na Radu, byla vydána zpráva, ve které mimo jiné Výbor poukazoval na existenci poptávky po účetních standardech pro malé podniky. Z tohoto důvodu vznikla v roce 2001 expertní skupina, jejímž cílem bylo přezkoumat potřeby standardů a navrhnout možné varianty řešení problematiky finančního vykazování malých a středních podniků. Tento projekt byl podporován i Poradním výborem pro IFRS. V červnu 2004 byl Radou vydán první diskusní materiál, jehož cílem bylo zjistit názor veřejnosti na postup Rady při tvorbě standardů. Zjištěné názory probírala Rada na svých jednáních až do konce roku 2004 a výsledkem bylo rozhodnutí zveřejnit návrh Standardu pro malé a střední podniky. Podle respondentů diskusního materiálu patřilo mezi oblasti s nutností změny hlavně zjednodušení oceňování a vykazování aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Roku 2005 bylo provedeno dotazníkové šetření kvůli zjištění názoru společností, kterých se standard měl týkat, a proběhlo jednání u kulatého stolu s veřejností. Následný rok probíhaly jednání Pracovní skupiny s Radou pro mezinárodní účetní standardy, které vyústily k zveřejnění návrhu podoby Standardu pro malé a střední podniky (IFRS for SMEs) v únoru 2007. (IASB, 2009, str. 6 - 8)

Návrh standardu vycházel z plného znění IFRS, ale vzhledem k tomu, že plné IFRS mají sloužit primárně pro podniky, jejichž akcie jsou veřejně obchodovány na burze cenných papírů, bylo nutno některé oblasti upravit. Následně bylo provedeno testování v praxi, kterého se zúčastnilo 116 podniků z 20 zemí. Cílem testování bylo zhodnocení, zda je návrh standardu dostatečně srozumitelný a zjištění sporných oblastí. Mezi sporné oblasti patřilo hlavně napojení na plné IFRS, což se více než polovině respondentů nelíbilo. Z tohoto důvodu, také finální verze Standardu pro malé a střední podniky již neodkazuje odkazy na plné standardy. Jedinou výjimkou je oblast týkající se finančních nástrojů, kde se IFRS for SMEs odkazuje na IAS 39 Finanční nástroje. Finální verze Standardu pro malé a střední podniky byla vydána v roce 2009. (IASB, 2009, 8-13 )

Po vydání standardu bylo rozhodnuto, že po dvou letech používání standardu v letech 2010 a 2011 bude provedena revize standardu, aby měla Rada zpětnou vazbu od společností, které Standard pro malé a střední podniky při vykazování využívají. Následně by měl být standard revidován jednou za tři roky. Proto měly organizace možnost se vyjádřit od června do listopadu roku 2012 ke stávajícímu znění standardu prostřednictvím elektronického

zaslání odpovědí na otázky zveřejněných v materiálech vydaných Nadací v červnu 2012. Následně by roku 2013 měly být tyto odpovědi projednány a Implementační skupina pro malé a střední podniky by měla doporučit Radě možné změny standardu. Ta tyto změny projedná a schválí pracovní návrh změn standardu. Do roku 2014 by měla být vydána konečná revize Standardu pro malé a střední podniky, která by měla začít platit od roku 2015. (IFRS Foundation, 2013f)

## **2.2 Charakteristika malých a středních podniků**

Termín malé a střední podniky (small and medium-sized entities) je ve světě často využíván, ale ne vždy je tímto termínem označován stejný rozsah společností. Každý právní rámec si definici termínu upravuje podle svého. Často se tyto definice liší velikostí zahrnovaných účetních jednotek v závislosti na výši výnosů, objemu aktiv, počtu zaměstnanců atd. Také Rada pro mezinárodní účetní standardy v procesu tvorby standardu uvažovala o jiných termínech. Jelikož se plná verze IFRS využívá hlavně pro společnosti, které jsou veřejně obchodovatelné, používala Rada před vydáním standardu místo termínu malé a střední podniky termíny „neveřejně obchodované společnosti“ a „soukromé společnosti. U těchto názvů však nastával problém v nejednoznačnosti a malé frekvenci používání. U termínu soukromé společnosti by mohlo dojít ke zmyšlení, neboť v mnoha zemích se tento termín používá pro označení organizací, které nejsou ve vlastnictví státu, čili jsou soukromé. Proto se Rada přiklonila k označení standardu jako Standard pro malé a střední podniky. (IFRS Foundation, 2013a, str. 1 – 4)

### **2.2.1 Malé a střední podniky podle Evropské unie**

Evropská unie upravuje problematiku malých a středních podniků v doporučení Evropské komise č. 2003/361/EC (European Commission, 2013). Evropská unie upravuje typy podniků v závislosti na počtu zaměstnanců a obratu nebo bilanční hodnotě. Podle doporučení jsou za malé a střední podniky považovány podniky s počtem zaměstnanců do 250 osob, obratem do 50 mil. EUR nebo bilanční sumou do 43 mil. EUR. Dále jsou tyto podnik členěny na mikropodniky, malé podniky a podniky střední velikosti. (Strouhal et al., 2011, str. 1-3) Přesné rozdělení je možné vidět v následující tabulce:

Tab. 1 Rozdělení SME podle Evropské unie [vlastní zpracování]

|                          | Počet zaměstnanců | Obrat          | nebo bilanční suma |
|--------------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Mikropodnik              | méně než 10       | do 2 mil. EUR  | do 2 mil. EUR      |
| Malý podnik              | méně než 50       | do 10 mil. EUR | do 10 mil. EUR     |
| Podnik střední velikosti | méně než 250      | do 50 mil. EUR | do 43 mil. EUR     |

Tyto definice přijala i Česká republika a implementovala je do svých zákonů, které se týkají malých a středních podniků např. zákon č. 47/2002 Sb. o podpoře malého a středního podnikání.

Definici SME splňovalo v České republice v roce 2011 více než milion subjektů, které tvořily 60,85 % celkové zaměstnanosti. Celkově splňovalo definici malých a středních podniků 99,84 % aktivně podnikajících subjektů. Malé a střední podniky byly citelně zasáhnuty finanční krizí z roku 2008, kdy se projevil jak pokles počtu zaměstnanců, tak i pokles dosahovaných výkonů. (MPO, 2012, str. 5 - 12)

### 2.2.2 Malé a střední podniky podle IFRS for SMEs

IASB nestanovila velikostní kritérium pro zařazení podniku do kategorie malých a středních podniků, jak je tomu u Evropské unie. Učinila tak kvůli názoru, že není možné přesně určit velikostní kritérium pro všechny země tak, aby toto mělo kritérium dlouhou dobu použitelnosti a nemusel se kvůli změně podnikatelského prostředí měnit i standard. (IFRS Foundation, 2013a, str. 6) Pokud však národní legislativy uznají, že velikostní kritérium je nutné, mohou si ho zavést.

Za malé a střední podniky jsou považovány účetní jednotky, které: (IASCF, 2009, str.10)

- nemají veřejnou odpovědnost;
- zveřejňují univerzální účetní závěrku pro externí uživatele.

Společnost má veřejnou odpovědnost v případě, že:

- jsou její dluhopisy nebo akcie obchodovány na veřejném trhu nebo se společnost nachází v procesu vydávání těchto dluhových nebo majetkových instrumentů pro obchodování na veřejném trhu; nebo

- její hlavní činností je držba aktiv velké skupiny subjektů ve funkci zmocněnce. Do této skupiny účetních jednotek patří banky, úvěrová družstva, pojišťovny, zprostředkovatelé/obchodníci s cennými papíry, světecké fondy nebo investiční banky. (IASCF, 2009, str. 10)

Hlavním cílem sestavení účetních výkazů podle IFRS for SMEs je poskytnout relevantní informace pro externí uživatele. Ti nemají přístup k interním informacím, a tak je jejich rozhodování závislé na informacích, které jim sledovaná účetní jednotka poskytne. Z tohoto důvodu je standard sestaven tak, aby podle něho sestavená účetní závěrka poskytovala informace potřebné pro široké spektrum uživatelů, čili aby byla sestavena jako univerzální.

### 2.3 Struktura standardu

Na rozdíl od plné verze IFRS, kde existuje více standardů, je standard pro malé a střední podniky pouze jeden a je rozčleněn na jednotlivé oddíly. V každém z nich se samostatně řeší daná problematika. Těchto oddílů je 35, přesné názvy jednotlivých standardů můžete vidět v následující tabulce:

Tab. 2 Název oddílů v IFRS for SMEs (IASCF, 2009, 3-4)

| ODDÍL | NÁZEV ODDÍLU  |
|-------|---|
| 1     | Malé a střední podniky  |
| 2     | Koncepty a obecné principy  |
| 3     | Prezentace účetní závěrky   |
| 4     | Výkaz o finanční situaci  |
| 5     | Výkaz o úplném výsledku a výsledovka  |
| 6     | Výkaz o změnách vlastního kapitálu a výkaz o výsledku a nerozdělených ziscích |
| 7     | Výkaz o peněžních tocích  |
| 8     | Příloha k účetní závěrce  |
| 9     | Konsolidovaná a individuální účetní závěrka                                   |
| 10    | Účetní pravidla, odhady a chyby   |
| 11    | Základní finanční nástroje  |
| 12    | Ostatní finanční nástroje   |
| 13    | Zásoby  |
| 14    | Investice do přidružených společností   |

|    |   |
|----|---|
| 15 | Investice do společných podniků               |
| 16 | Investice do nemovitostí                      |
| 17 | Pozemky, budovy a zařízení                    |
| 18 | Nehmotná aktiva jiná než goodwill             |
| 19 | Podnikové kombinace a goodwill                |
| 20 | Leasingy                                      |
| 21 | Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky |
| 22 | Závazky a vlastní kapitál                     |
| 23 | Výnosy  |
| 24 | Státní dotace                                 |
| 25 | Výpůjční náklady                              |
| 26 | Úhrady vázané na akcie                        |
| 27 | Snížení hodnoty aktiv                         |
| 28 | Zaměstnanecké požitky                         |
| 29 | Daně ze zisku                                 |
| 30 | Převody cizích měn                            |
| 31 | Hyperinflace                                  |
| 32 | Události po skončení účetního období          |
| 33 | Zveřejnění spřízněných stran                  |
| 34 | Specializované činnosti                       |
| 35 | Přechod na IFRS pro SME                       |

Doplňkovým materiálem standardu je důvodová zpráva. Ta doplňuje standard, ale není jeho součástí. V Důvodové zprávě jsou obsaženy důvody vzniku standardu, jeho cíle a hlavní otázky, kterými se Rada v procesu tvorby zabývala. Dále IASB vydala v souvislosti se standardem pro malé a střední podniky Ilustrativní účetní závěrku a seznam požadavků na zveřejnění taktéž jako samostatný materiál.

## 2.4 Koncepty a obecné principy standardu

Problematika základních principů používaných ve Standardu pro malé a střední podniky je obsažena v Oddílu 2 - Koncepty a obecné principy. Vychází z Koncepčního rámce plné verze IFRS, ale jelikož je IFRS for SMEs vydán jako samostatný standard, bylo třeba tyto pravidla do něho implementovat. Další oddíly již využívají pojmy z toho oddílu bez bližší specifikace. (IFRS Foundation, 2013b, str. 1)

### 2.4.1 Kvalitativní charakteristiky informací v účetní závěrce

- **Srozumitelnost** – informace uvedené v účetních výkazech by měly být srozumitelné. Čili měli by je pochopit i uživatelé, kteří mají pouze přiměřenou znalost obchodu, ekonomických aktivit a účetnictví. Neznamená to však, že pokud jsou některé informace složité, tak je účetní jednotka neuvede. V takové případě je musí podat tak srozumitelné, jak je jenom možné. (IFRS Foundation, 2013b, str. 8-9)
- **Relevance** – informace poskytované v účetní závěrce, jsou relevantní, pokud mohou ovlivnit ekonomická rozhodování uživatelů tím, že jim pomohou ohodnotit minulé, současné nebo budoucí události nebo potvrdí či poupraví jejich minulé vyhodnocení. (IASCF, 2009, str. 12)
- **Významnost** – informace je významná, pokud její vynechání nebo chybné zveřejnění může ovlivnit ekonomická rozhodování uživatelů účetní závěrky. (IASCF, 2009, str. 13)
- **Spolehlivost** – informace je spolehlivá, pokud neobsahuje významné chyby, je nezaujatá a představuje tu věc, kterou má prezentovat. (IASCF, 2009, str. 13)
- **Obsah nad formou** – transakce a ostatní události a podmínky by měly být účtovány a prezentovány v souladu s jejich ekonomickou podstatou a ne podle jejich právní formy. (IASCF, 2009, str. 13)
- **Opatrnost** – je zahrnutí určitého stupně obezřetnosti do procesu odhadování. Aktiva a výnosy nesmí být nadhodnoceny, pasiva a náklady podhodnoceny.
- **Úplnost** – informace uvedené v účetní závěrce musí být úplné (v rámci významnosti a přiměřenosti nákladů), aby se na ně mohli uživatelé spolehnout.
- **Srovnatelnost** – účetní výkazy sestavované v jednotlivých letech musí být mezi sebou porovnatelné, aby se z nich daly vypožarovat trend finanční situací a výkonnosti. Jedním z hlavních důvodů zavedení standardu je srovnatelnost výkazů mezi různými společnostmi. Z tohoto důvodu musí být použity konzistentní účetní metody. V případě změny účetních pravidel musí být tato skutečnost zveřejněna.
- **Včasnost** – informace by měly být poskytnuty v období, kdy mohou ovlivnit rozhodování uživatelů, protože obecně platí, že čím starší informace je, tím je méně užitečná. Při zveřejňování informací však musí účetní jednotka brát také ohled na spolehlivost těchto informací, protože se může dostat do rozporu snaha o včasné vykazování informací, které však nejsou dostatečně ověřené. (IFRS Foundation, 2013b, str. 16)



- **Rovnováha mezi přínosy a náklady** – náklady, které jsou nutné k získání informací, nesmí převýšit přínosy z nich plynoucí. Náklady však nemusí vznikat těm, kteří mají z informací užitek.

## 2.5 Vybraná problematika IFRS for SMEs v porovnání s českou legislativou

### 2.5.1 Presentace účetní závěrky

Podle IFRS for SMEs musí účetní jednotka sestavovat tyto účetní výkazy:

- výkaz o finanční situaci;
- jeden výkaz o úplném výsledku nebo
  - dva výkazy: výsledovka a výkaz o úplném výsledku;
- výkaz o změnách vlastního kapitálu nebo výkaz o výsledku a nerozdělených ziscích;
- výkaz o peněžních tocích;
- příloha.

#### 2.5.1.1 Oddíl 4 Výkaz o finanční situaci

Výkaz o finanční situaci je podle českých účetních pravidel nazýván rozvaha. Presentuje informace o aktivech, závazcích a vlastním kapitálu ke stanovenému datu – konci účetního období. Definici toho, co jsou to aktiva, závazky a vlastní kapitál, najdeme v oddílu 2 *Koncepty a obecné principy*.

Standard nestanovuje přesnou strukturu výkazu, ale standard stanoví minimální položky, které musí být ve výkazech obsaženy. Výkaz musí obsahovat minimálně tyto položky:

Tab. 3 Minimální obsah výkazu o finanční situaci (IASCF, 2009, str. 27)

|   |
|---|
| <b>AKTIVA</b>   |
| • peníze a peněžní ekvivalenty  |
| • obchodní a ostatní pohledávky   |
| • finanční aktiva   |
| • zásoby  |
| • pozemky budovy a zařízení   |
| • investice do nemovitostí  |
| • nehmotná aktiva   |
| • biologická aktiva   |
| • investice do přidružených společností   |
| • investice do společných podniků   |
| • pohledávky ze splatné daně  |
| • odložené daňové pohledávky  |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>  |
| • obchodní a jiné závazky   |
| • finanční závazky  |
| • závazky ze splatné daně   |
| • odložené daňové závazky   |
| • rezervy   |
| • podíl nezakládající ovládnání, vykazovaný v rámci vlastního kapitálu odděleně od vlastního kapitálu připadajícího vlastníkům mateřské společnosti |
| • vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti   |

Jednotlivé položky se člení na krátkodobé a dlouhodobé. Pokud však účetní jednotka rozhodne, že je pro poskytování spolehlivých a relevantních informací lepší rozdělení podle likvidity, mohou být položky výkazu o finanční situaci vykázány podle ní. V takovém případě však musí být podle likvidity rozděleny veškerá aktiva i závazky. Lze rozdělovat podle vzestupné likvidity i sestupné.

Aktiva jsou považována za krátkodobá, pokud: (IASCF, 2009, str. 28)

- existuje předpoklad realizace, úmysl prodeje nebo spotřeby v běžném provozním cyklu;
- jsou držena především za účelem obchodování;
- existuje předpoklad jeho realizace do dvanácti měsíců po datu účetní závěrky;
- jde o peníze nebo peněžní ekvivalent, které jsou určeny ke směně nebo úhradě závazku do dvanácti měsíců po datu závěrky.

Závazky jsou vykázány jako krátkodobé, pokud:

- existuje předpoklad, že budou vypořádány v běžném provozním cyklu účetní jednotky;
- jsou drženy za účelem obchodování;
- mají být uhrazeny do dvanácti měsíců po datu závěrky;
- neexistuje nepodmíněné právo odložit vypořádání závazků nejméně na dvanáct měsíců po datu závěrky.

Ostatní aktiva a závazky jsou vykazovány jako dlouhodobé.

### **2.5.1.2 Oddíl 5 – Výkaz o úplném výsledku a výsledovka**

Podle standardu si může účetní jednotka vybrat, jak chce prezentovat svoji finanční výkonnost. Může sestavovat buď jeden, nebo dva účetní výkazy.

Pokud sestavuje jeden výkaz, sestavuje výkaz o úplném výsledku. V něm jsou uvedeny všechny položky výnosů a nákladů vykázané v období. Existují tři typy položek ostatního úplného výsledku, které se vykazují jakou součástí úplného výsledku mimo výsledek:

- některé zisky a ztráty vznikající při převodu účetní závěrky zahraniční jednotky;
- některé aktérské zisky a ztráty;
- některé změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů.

Výkaz musí obsahovat minimálně položky uvedené v následující tabulce:

Tab. 4 Minimální obsah výkazu o úplném výsledku (IASCF, 2009, str. 32)

| <b>VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU (JEDEN VÝKAZ)</b>  |
|---|
| • výnosy z hlavní činnosti  |
| • finanční náklady  |
| • oddíl na zisku nebo ztrátě z investic do přidružených společností a společných podniků vykázané ekvivalenční metodou  |
| • daňové náklady  |
| • souhrnnou částku <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ zisk nebo ztrátu z ukončených činností po zdanění</li> <li>▪ zisk nebo ztrátu po zdanění vzniklých kvůli přecenění na reálnou hodnotu sníženou o náklady spojené s prodejem nebo vypořádáním</li> </ul> |
| • výsledek  |
| • položky ostatního úplného výsledku hospodaření  |
| • podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření přidružených společností a společných podniků, o kterých se účtuje ekvivalenční metodou   |
| • úplný výsledek celkem   |

Pokud sestavuje účetní jednotka dva výkazy, sestavuje výsledovku a výkaz o úplném výsledku. Výsledovka obsahuje všechny položky výnosů a nákladů daného období kromě těch, které jsou vykázány v úplném výsledku celkem mimo výsledek. Na konci výsledovky je uveden výsledek. Výkaz o úplném výsledku začíná výsledkem a obsahuje položky ostatního úplného výsledku.

Pokud účetní jednotka provede v daném období opravu chyby, která se podle IFRS vykazuje jako retrospektivní úprava minulých období, neupravuje výsledek období, kdy byla chyba zjištěna. To samé se děje i v případě změn účetních pravidel.

Výčet položek výkazů je pouze minimální. Účetní jednotka může výčet doplnit, pokud se domnívá, že další položky jsou nutné pro pochopení finanční výkonnosti.

### **2.5.1.3 Oddíl 6 - Výkaz o změnách vlastního kapitálu a výkaz o výsledku a nerozdělených ziscích**

Účetní jednotka se může po splnění podmínek rozhodnout, jestli bude sestavovat výkaz o změnách vlastního kapitálu, nebo výkaz o výsledku a nerozdělených ziscích. Výkaz o změnách vlastního kapitálu se skládá z následujících položek: (IASCF, 2009, str. 34 -35)

- úplného výsledku celkem za dané období se samostatným uvedeným částky, která připadá vlastníkům mateřské společnosti a podílu nezakládajícímu ovládní
- z retrospektivních aplikací nebo přepočtů vykázaných podle Oddílu 10 Účetní pravidla, odhady a chyby, které se uvedou pro každou položku vlastního kapitálu
- porovnání účetní hodnoty na počátku a konci sledovaného období pro každou položku vlastního kapitálu, samostatně jsou uvedeny změny, které vyplývají z výsledku, z jednotlivých položek ostatního úplného výsledku a z částek investic od vlastníků, dividend a jiných výplat vlastníkům; účetní jednotka musí samostatně uvést emise akcií, transakce s vlastními akciemi, dividendy a jiné výplaty vlastníkům a změny ve vlastnických podílech v dceřiných společnostech, které nevedou ke ztrátě ovládní. (IASCF, 2009, str. 34)

Účetní jednotka může místo výkazu o změnách vlastního kapitálu sestavit výkaz o výsledku a nerozdělených ziscích, pokud během sledovaného období došlo ke změnám ve vlastním kapitálu, které se týkají pouze změn výsledku, vyplácení dividend, oprav chyb z předchozích období a změn v účetních pravidlech. (IASCF, 2009, str. 25)

### **2.5.1.4 Oddíl 7 - Výkaz o peněžních tocích**

Podle Standardu IRFS for SME musí účetní jednotka sestavovat výkaz o peněžních tocích. Ten uživatele účetní závěrky informuje o změnách v penězích a peněžních ekvivalentech za dané období. Informace prezentovány ve výkazu jsou rozčleněny na činnosti provozní, investiční a financování. Pokud peněžní toky plynou z transakcí v cizí měně, použije se pro přepočet kurzu kurz k datu peněžního toku. (IASCF, 2009, str. 36-40)

**Provozní činnosti** – jedná se o hlavní činnost společnosti, při kterých vznikají výnosy. Peněžní toky z provozní činnosti mohou být vykázaný dvěma metodami: přímou a nepřímou. Při použití nepřímé metody se vychází z výsledku, který se upravuje o vliv nepeněžních položek (např. odpisy, rezervy, odložená daň...) a vlivy peněžních toků související s investováním a financováním. Pokud je při prezentaci provozních peněžních toků použita

přímá metoda, jsou ve výkazu zobrazeny hlavní kategorie hrubých peněžních příjmů a výdajů. (IASCF, 2009, str. 36-40)

**Investování** je činnost, při které dochází k pořízení (vyřazení) dlouhodobých aktiv a ostatních investic, které nejsou zahrnuty v peněžních ekvivalentech.

**Financování** je činnost, ze které vyplývají změny v rozsahu a složení vloženého kapitálu a půjčkách účetní jednotky. Financování je důležité pro predikci peněžních toků, které si nárokují ti, kteří účetní jednotce poskytli zdroje financování. (Nerudová et al., 2009, str. 116 -121)

#### **2.5.1.5 Oddíl 8 – Příloha k účetní závěrce**

IFRS for SMEs kladou na přílohu velký důraz. Často bývá velmi rozsáhlá a podrobná. (Krupová, 2009, str. 102) Příloha doplňuje a upřesňuje informace uvedené v účetních výkazech. Podle IFRS for SMEs by příloha měla obsahovat tyto informace v následující struktuře:

- prohlášení, že účetní jednotka zpracovala účetní závěrku v souladu s IFRS for SMEs
- soupis významných účetních pravidel, které byly při sestavování účetní závěrky použity
- dodatečné informace k jednotlivým položkám účetních výkazů, které jsou seřazeny v pořadí, v jakém jsou zveřejněny ve výkazech
- ostatní zveřejnění (zahrnutí nejistoty, podmíněných závazků) (Krupová, 2009, str. 102)

Účetní jednotka nemůže v příloze prohlásit, že je účetní závěrka sestavena v souladu s IFRS for SMEs, pokud není v souladu se všemi požadavky standardu. Pokud však účetní jednotka dojde k názoru, že soulad s některým požadavkem standardu by byl v rozporu s cílem účetní závěrky, může se od tohoto požadavku odklonit, ale musí být uvedeno, že je účetní závěrka v souladu s IFRS for SMEs, ale s danou výjimkou a zdůvodnění, proč k odklonu došlo a jak se daná situace řešila. (IASCF, 2009, str. 22-26)

#### **2.5.1.6 Oddíl 9 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka**

Základní pravidla pro sestavení účetní závěrky jsou upravena oddílem 9. Pokud mateřské společnosti sestavují účetní závěrku podle IFRS for SMEs, musí zahrnovat všechny dceři-

né společnosti. Mateřská společnost nemusí sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, pokud je sama dceřinou společností a nejvyšší mateřská společnost sestavuje konsolidovanou univerzální účetní závěrku v souladu s plnými IFRS nebo IFRS for SMEs. Pokud standard umožňuje volbu účetního pravidla, musí účetní jednotka svou volbu dodržet na všechny investice jedné skupiny. Účetní jednotka musí uvést v účetní závěrce, jestli se jedná o konsolidovanou nebo individuální účetní závěrku. Pokud mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku, nemusí sestavovat individuální účetní závěrku.

### 2.5.2 Oddíl 10 – Účetní pravidla, odhady a chyby

Při aplikaci účetních pravidel musí účetní jednotka používat tato pravidla konzistentně pro podobné transakce, události nebo podmínky. Stanovená pravidla může účetní jednotka změnit pouze v případě, že je změna vyžadována standardem nebo by díky změně účetní závěrka poskytovala spolehlivější a relevantnější informace. Pokud existují přechodná ustanovení k příslušné problematice, použijí se při aplikaci změny. V ostatních případech se změny aplikují retrospektivně. To znamená, že se nové účetní pravidlo aplikuje na srovnávací údaje k nejzazšímu datu, ke kterému je to proveditelné. Jedná tak, jako by bylo nové účetní pravidlo využíváno vždy. Podle českých účetních pravidel se retrospektivní změny neaplikují. Důvody změn musí účetní jednotka zveřejnit. (IASCF, 2009, str. 49 - 53)

Změnou účetního odhadu se rozumí úprava účetní hodnoty aktiva nebo závazku nebo částky periodické spotřeby aktiva. Vzniká při porovnání současného stavu a očekávaných budoucích užiteků a povinností spojených s aktivy a závazky. Vznikají v důsledku nových skutečností, a tudíž se nejedná o opravu chyb. Dopad změn účetního odhadu se vykazuje prospektivně. Zahrnují se ve výsledku v období, kterého se týká změna nebo i budoucích období, pokud se změna týká i budoucnosti. (IASCF, 2009, str. 49 - 53)

Chyby jsou opomenutí a nesprávné uvedení položek v účetní závěrce. Oprava chyb minulých období se aplikuje retrospektivně s přepočtem srovnávací částky.

V následující tabulce lze vidět danou problematiku v porovnání s českou účetní legislativou.

Tab. 5 Srovnání problematiky oddílu 10 v IFRS for SMEs a české účetní legislativy  
(Ernst & Young, 2006; IASCF, 2009, 49-53)

|                                  | IFRS for SMEs  | ČÚL  |
|----------------------------------|--|--|
| <b>Změna účetních pravidel</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• podle přechodných ustanovení, pokud existují</li> <li>• aplikují se retrospektivně</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• dopady změn se vykazují jako mimořádná položka běžného období</li> </ul>  |
| <b>Změny v účetních odhadech</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• ve výkazu zisků a ztrát běžného období</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• ve výkazu zisků a ztrát běžného období</li> </ul>   |
| <b>Oprava chyb</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• retrospektivní aplikace</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• není umožněna retrospektivní aplikace</li> <li>• významné chyby vykazány jako mimořádná položka běžného období</li> </ul> |

### 2.5.3 Oddíl 11 a 12 Finanční nástroje

Standard definuje finanční nástroj jako smlouvu, která způsobuje vznik finančního aktiva u jedné účetní jednotky a u druhé vznik finančního závazku nebo nástroje vlastního kapitálu. Rozlišuje dva druhy finančních nástrojů (IASCF, 2009, str. 54-75):

- **Základní finanční nástroje**

Jsou upraveny v oddíle 11 a patří mezi ně: peníze, dluhové nástroje (pohledávky, závazky, směnky, úvěry), úvěrové přísliby a investice do nekonvertibilních prioritních a kmenových akcií, u nichž je emitent nemá právo zpět odkoupit. Tyto základní finanční nástroje může účetní jednotka vykázat pouze v případě, že je jednou ze stran, které uzavírají smlouvu. Při prvotním vykázání jsou oceněny cenou transakce, do které je možné započítat transakční náklady. Dluhové nástroje jsou následně oceněny pomocí metody efektivní úrokové míry, což je metoda výpočtu zůstatkové ceny finančního aktiva nebo závazku a zajišťuje, aby úrokový výnos nebo náklad byl správně vykázán v období, do kterého patří.



- **Ostatní finanční nástroje**

Složitější finanční nástroje, které nejsou vyjmenovány v oddíle 11, upravuje oddíl 12. Při prvotním vykázání se ocení reálnou hodnotou, obvykle se jedná o cenu transakce.

### Zajišťování účetnictví

Je upraveno oddílem 12. Umožňuje, aby zisk nebo ztráta na zajišťovacím nástroji a na zajišťovací položce byl vykázán ve stejném okamžiku ve výsledku. O zajišťovací účetnictví se jedná pouze tehdy, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:

- je jasně formulován a zdokumentován zajišťovací vztah (vymezeno zajišťovací riziko, položka a zajišťovací nástroj);
- zajišťovací riziko má u dluhového nástroje formu úvěrového rizika, u pevného příslibu nebo pravděpodobné budoucí transakce formu kurzového nebo úrokového rizika, u komodit formu cenového rizika a u investice do zahraniční jednotky formu kurzové riziko;
- zajišťovací nástroj má pevně stanovená pravidla standardem;
- je očekáváno, že zajišťovací nástroj skutečně sníží zajišťovací riziko.

Tab. 6 Srovnání problematiky týkající se finančních nástrojů (IASCF,2009, 54-70)

|                          | <b>IFRS for SMEs</b>   | <b>ČÚL</b>  |
|--------------------------|--|---|
| <b>Rozsah působnosti</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• standard přesně upravuje vykazování a ocenění jak základních finančních nástrojů, tak i složitějších včetně zajišťovacího účetnictví</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• tato problematika není řešena</li> </ul> |
| <b>Ocenění</b>           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• při prvotním ocenění se položky vykazují obvykle cenou transakce</li> <li>• dluhové nástroje se ocení metodou efektivní úrokové míry</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• tato problematika není řešena</li> </ul> |

### 2.5.4 Oddíl 13 - Zásoby

Standard v Oddíle 13 stanovuje, přesnou definici zásoby. Zásoby jsou aktiva:

- držena za účelem prodeje v běžném podnikání
- ve výrobním procesu určená k prodeji
- ve formě surovin nebo materiálu spotřebovávaných ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb.

Mezi zásoby nepatří nedokončená výroba, která se týká dlouhodobých zakázek. Ta je řešena v Oddílu 23 Výnosy. V české účetní legislativě neexistuje obecná definice zásob. Ve vyhlášce pro podnikatele (č. 500/2002 Sb.) však nalezneme obsahové vymezení zásob. Ke každé položce je pak přidána její samostatná definice.

Zásoby se podle standardu oceňují nižší z hodnot pořizovací ceny a prodejní ceny snížené o náklady na dokončení a prodej. K datu závěrky musí účetní jednotka testovat zásoby na snížení hodnoty. Snížení hodnoty je důsledek nemožnosti získat zpět hodnotu, pod kterou je zásoba evidována v účetnictví. To se může stát kvůli poškození, zastarání nebo snížení prodejní ceny. V takovém případě musí účetní jednotka ocenit zásobu prodejní cenou sníženou o náklady na dokončení a prodej a vykázat ztrátu ze snížení hodnoty. Podle standardu se do pořizovací ceny zásob započítávají náklady na nákup, náklady na přeměnu a ostatní náklady vynaložené v souvislosti s uvedením zásob na jejich současné místo a do současného stavu. Náklady na přeměnu se rozumí přímé náklady, ale i systematicky alokována fixní a variabilní část výrobní režie. Na rozdíl od české účetní legislativy standard obsáhle řeší problematiku přiřazování výrobní režie. Částka fixní režie se alokuje na základě předpokládaného objemu výroby (běžná výrobní kapacita). V případě nedosáhnutí této kapacity se nepřirazené režijní náklady zahrnou do nákladů období, ve kterém byly vynaloženy. Podle české účetní legislativy je tato problematika částečně řešena v českém účetním standardu č. 015 Zásoby, který však není právním předpisem, ale pouze doporučením.

Srovnání problematiky týkající se zásob lze vidět v následující tabulce:

Tab. 7 Srovnání problematiky Oddílu 13 v IFRS for SMEs a české účetní legislativy  
(IASCF, 2009, str. 76-80)

|                                   | IFRS for SMEs   | ČÚL  |
|-----------------------------------|---|--|
| <b>Definice zásob</b>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• přesně stanovená definice</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• definice není</li> <li>• pouze přesně stanovené položky v rozvaze</li> </ul>  |
| <b>Oceňování zásob</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• nižší z hodnoty pořizovací ceny a prodejní ceny snížené o náklady na dokončení a prodej</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• pořizovací cena</li> <li>• vlastní náklady</li> <li>• reprodukční pořizovací cena ve specifických případech</li> <li>• dočasné snížení hodnoty je řešeno opravnou položkou</li> <li>• trvalé snížení hodnoty se řeší odpisem</li> </ul>   |
| <b>Uznatelné náklady</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pořizovací cena: náklady na nákup, náklady na přeměnu a ostatní náklady vynaložené v souvislosti s uvedením zásob na jejich současné místo a do současného stavu</li> <li>• Náklady na přeměnu: náklady přímo související s jednotkou produkce, systematická alokace fixní a variabilní části výrobní režie</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• vlastní náklady: skutečná výše nákladů nebo výše nákladů podle operativních kalkulací</li> <li>• výroba s krátkodobým nepřetržitým cyklem: pouze přímé materiálové náklady</li> <li>• hromadná a velkosériová výroba: přímé náklady</li> <li>• malosériová, zakázková výroba, výroba s dlouhým cyklem: přímé náklady, výrobní režie, možno i správní režie</li> </ul> |
| <b>Techniky oceňování nákladů</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• skutečné pořizovací ceny</li> <li>• FIFO</li> <li>• vážený aritmetický průměr</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• skutečné pořizovací ceny</li> <li>• FIFO</li> <li>• vážený aritmetický průměr</li> </ul>  |

### 2.5.5 Oddíl 16 - Investice do nemovitostí

Oddíl 16 se vztahuje na investice do pozemků a budov, které splňují definici investic do nemovitostí. To je majetek, který má vlastník nebo nájemce v držení v rámci finančního leasingu za účelem získání příjmů z nájemného nebo kapitálového zhodnocení spíše než pro využití ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. Tyto nemovitosti se při po-

řízení ocení pořizovací cenou včetně transakčních nákladů, následně se k datu závěrky přeocení na reálnou hodnotu, změny se vykážou ve výsledku. Pořizovací cenou je cena totožná s cenou vykazovanou v rámci finančního leasingu. Pokud již nelze spolehlivě určit reálnou hodnotu, vykáže se nemovitost stejným způsobem, jako Pozemky, budovy a zařízení podle oddílu 17. (IASCF, 2009, str. 89-91)

Tab. 8 Srovnání problematiky investice do nemovitostí (IASCF, 2009, str. 89 - 91)

|                            | IFRS for SMEs   | ČÚL  |
|----------------------------|---|--|
| <b>Definice</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>nemovitosti v držení nájemce a vlastníka v rámci finančního leasingu za účelem získání příjmů z nájemného</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>není upraveno</li> <li>tyto položky jsou zařazeny stejně jako běžný dlouhodobý majetek</li> </ul> |
| <b>Prvotní vykazání</b>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>v pořizovací ceně</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>stejně jako dlouhodobý majetek</li> </ul>   |
| <b>Ocenění po vykazání</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>reálnou hodnotou s dopadem do výsledku</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>stejně jako dlouhodobý majetek</li> </ul>   |

### 2.5.6 Oddíl 17 – Pozemky, budovy zařízení

Oddíl 17 se vztahuje na účtování pozemku, budov a zařízení a těch investic do nemovitostí, u nichž nemůže být spolehlivě určena reálná hodnota, aniž by byly vynaloženy neúměrně vysoké náklady nebo úsilí. Oddíl je zaměřen na jejich vykazání ve výkazu o finanční situaci, způsoby oceňování, odepisování a odúčtování. Podle IFRS for SMEs jsou pozemky, budovy a zařízení hmotná aktiva, která: „ jsou držena pro použití ve výrobě nebo poskytování zboží nebo služeb, pro pronájem nebo z administrativních důvodů, a u nichž se očekává využití po více než jedno účetní období.“ (IASCF, 2009, str. 92)

Při rozhodování, jestli účetní jednotka vykáže dané aktivum v účetní závěrce je důležitá pravděpodobnost, že účetní jednotce poplyne v budoucnosti ekonomický prospěch související s daným aktivem. Účetní jednotka musí být schopna spolehlivě určit pořizovací cenu daného aktiva. Velký rozdíl oproti české účetní legislativě je ve vykazování náhradních dílů. Ty se dle české účetní legislativy vykazují jako zásoba a jejich spotřeba se projeví ve výsledku. Podle standardu, pokud se jedná o hlavní náhradní díly, u kterých účetní jednotka předpokládá dobu použitelnosti delší jak jedno účetní období, je vykáže v položce po-

zemky, budovy a zařízení. Standard nestanovuje žádnou peněžní hranici pro zařazení majetku do aktiv. (IASCF, 2009, str. 92-93)

V české účetní legislativě nenalezneme položku označenou jako pozemky, budovy a zařízení. Tato aktiva však nalezneme ve výkazu rozvaha pod označení dlouhodobý hmotný majetek. Tímto majetkem se stávají pořízené věci, které jsou uvedené do stavu způsobilého k užívání. (ČESKO vyhláška 500/2002 Sb., 2013)

Podle standardu IFRS for SMEs se položka pozemků, budov a zařízení při prvotním vykázáni oceňuje pořizovací cenou, která zahrnuje:

- kupní cenu, do které se započítávají i právní a brokerské poplatky, dovozní cla a nevratné daně
- přímo přiřaditelné náklady, které jsou nutné k uvedení aktiva do místa a podmínek, ve kterých je aktivum schopno fungovat
- odhad nákladů na demontáž a odstranění majetku a obnovu místa, na kterém se nachází.

Mezi náklady, které účetní jednotka nemůže zahrnout do pořizovací ceny aktiva, patří: náklady na otevření nového zařízení, náklady na představení nového výrobku nebo služby, náklady na školení zaměstnanců, administrativní náklady, obecné režijní náklady a výpůjční náklady.

Podle české účetní legislativy se majetek prvotně vykáže také v pořizovacích cenách. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl majetek pořízen včetně nákladů, které souvisí s jeho pořízením. Příklady toho, co lze do pořizovací ceny zohlednit, lze nalézt ve Vyhlášce č. 500/2002 Sb. Nejedná se však o konečný výčet nákladů zahrnutých v pořizovací ceně. (ČESKO Vyhláška 500/2002 Sb., 2013)

Podle IFRS for SMEs účetní jednotka začne odepisovat aktiva v okamžiku, kdy je aktivum k dispozici pro používání. Odepisování se nepřerušuje, pokud není aktivum používáno. Podle standardu je povinnost odepisovat zvláště významné komponenty pozemků, budov a zařízení, pokud mají odlišný vzorec spotřeby ekonomických užitků. Tyto komponenty se pak odpisují samostatně po dobu své životnosti. Standard povoluje tři metody odepisování: lineární metodu, metodu zmenšujícího se základu a metodu výkonových odpisů.

Od 1. ledna 2010 je možné komponentní odepisování i podle Zákona o účetnictví. Komponenta je přesně definována jako ta část majetku (nebo souboru majetku), u které je doba

použitelnosti významně odlišná od doby použitelnosti celého majetku. Hodnota komponenty musí být významná v poměru k výši ocenění celého majetku. Komponentní odepisování je pouze možnost, nikoliv povinnost. (ČESKO zákon 563/1991, 2013)

Podle standardu musí účetní jednotka odúčtovat položku pozemku, budov a zařízení při vyřazení nebo v případě, kdy již neočekává, že ji z daného aktiva poplynou v budoucnosti ekonomické užitky. Zisk nebo ztráta, která vyplývá z odúčtování aktiva, se vykáží v okamžiku odúčtování položky.

Tab. 9 Srovnání problematiky Oddílu 13 v IFRS for SMEs a české účetní legislativy (IASCF, 2009, 92-97; ČESKO, 2013)

|                         | IFRS for SMEs   | ČÚL   |
|-------------------------|---|---|
| <b>Definice</b>         | Jsou to hmotná aktiva držena pro použití ve výrobě nebo poskytování zboží nebo služeb, pro pronájem nebo z administrativních důvodů a očekává se jejich využití déle než jedno účetní období.   | Dlouhodobý hmotný majetek se skládá z položek: pozemky, stavby, samostatné movité věci a soubory movitých věcí a další položky.   |
| <b>Prvotní vykázání</b> | Aktivum se vykáže, pokud je pravděpodobné, že účetní jednotce poplyne budoucí ekonomický prospěch a lze určit pořizovací cenu. Jako položka pozemek, budova a zařízení se jsou vykázány i hlavní náhradní díly po splnění podmínek.<br>Není stanovena peněžní hranice pro vykázání. | Aktivum je vykázáno, pokud je uvedeno do stavu způsobilého k užívání. To znamená, že věc je dokončená, a jsou splněny technické funkce a povinnosti stanovené zvláštním právním předpisem.<br>U některých položek musí účetní jednotka zvolit peněžní hranici pro vykázání. |
| <b>Prvotní ocenění</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>pořizovací cena</li> <li>přesné vymezení, co do ní patří</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>pořizovací cena</li> <li>širší vymezení pojmu pořizovací cena</li> <li>přesné vymezení, co nepatří do pořizovací ceny</li> </ul>   |
| <b>Odepisování</b>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>povinnost komponentního odepisování</li> <li>existence zbytkové hodnoty</li> <li>3 metody odepisování</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>možnost komponentního odepisování u přesně stanoveného majetku</li> <li>možnost použití zbytkové hodnoty</li> </ul>  |
| <b>Odúčtování</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>při vyřazení nebo v případě, že se již neočekávají</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>přesně stanovené</li> </ul>  |

|  |                                 |  |
|--|---------------------------------|--|
|  | žádné budoucí ekonomické užítky |  |
|--|---------------------------------|--|

### 2.5.7 Oddíl 18 Nehmotná aktiva jiná než goodwill

Oddíl 18 se týká nehmotných aktiv kromě goodwillu a nehmotných aktiv držených k prodeji v rámci běžného podnikání. Problematika goodwillu je popsána v oddílu 19 standardu pro malé a střední podniky. Nehmotné aktivum je podle standardu aktivum, které nemá fyzickou podstatu, ale je identifikovatelné. To znamená, že je oddělitelné od účetní jednotky a vzniká ze smluvních nebo jiných zákonných práv bez ohledu na převoditelnost a oddělitelnost těchto práv od účetní jednotky. Podle české účetní legislativy je položka nehmotného majetku vymezena dobou použitelnosti minimálně jeden rok s minimální výší ocenění, kterou si stanoví sama účetní jednotka. (IASCF, 2009, str. 98-103)

Účetní jednotka prvotně vykáže nehmotné aktivum v pořizovací ceně, která se skládá z kupní ceny aktiva (včetně cel a nevratných daní) a nákladů, které lze přímo přiřadit k přípravě aktiva pro jeho zamýšlené využití. Pokud je nehmotné aktivum získáno při podnikových kombinacích, ocení se reálnou hodnotou k datu akvizice. Je-li nehmotné aktivum pořízeno prostřednictvím státní dotace, je jeho pořizovací cenou reálná hodnota k datu nároku na dotaci nebo příjmu dotace.

Nehmotná aktiva jsou podle standardu považována za aktiva s konečnou životností. Doba životnosti aktiva vyplývá ze smluvních nebo jiných práv v závislosti na očekávané době využití aktiva účetní jednotkou. Pokud účetní jednotka není schopna určit odhad doby životnosti nehmotného aktiva, doba životnosti je stanovena na deset let. Účetní jednotka může začít odepisovat nehmotné aktivum až v okamžiku, když je způsobilé k užívání. Předpokládá se, že zbytková hodnota je u nehmotných aktiv nulová, kromě situace, kdy se třetí strana zavázala koupit aktivum na konci jeho životnosti nebo pro aktivum existuje aktivní trh. Pokud se účetní jednotka domnívá, že se předpokládaná doba využití aktiva od minulé účetní závěrky změnila, jedná se o změnu v účetním odhadu, která se vykáže podle oddílu 10.

Standard neuznává výdaje vzniklé ve vlastní režii a výdaje na výzkum a vývoj jako nehmotné aktivum. Jedná se o náklad období, ve kterém byly vynaloženy. Česká účetní legislativa umožňuje vykázání nehmotných výsledků výzkumu a vývoje jako nehmotné

aktivum za předpokladu, že jsou vytvořeny vlastní činností k obchodování nebo jsou nabyty od jiných osob. (ČESKO zákon 563/1991 Sb., 2013)

Tab. 10 Srovnání problematiky nehmotných aktiv (IASCF, 2009, str. 98-103; ČESKO, 2013)

|  | IFRS for SMEs  | ČÚL   |
|--|--|---|
| <b>Definice</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>identifikovatelné nepe-<br/>něžní aktivum bez fyzické<br/>podstaty</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>dlouhodobý nehmotný<br/>majetek obsahuje zejména<br/>zřizovací výdaj, nehmotné<br/>výsledky výzkumu a vý-<br/>voje, software, ocenitelná<br/>práva a goodwill</li> <li>doba použitelnosti delší<br/>než jeden rok</li> <li>od výše ocenění stanove-<br/>ných účetní jednotkou<br/>(kromě goodwillu)</li> </ul> |
| <b>Vykazování</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>očekávané budoucí užítky<br/>plynou účetní jednotce</li> <li>lze určit pořizovací cenu</li> <li>aktivum nevyplývá z vý-<br/>daje vzniklého v souvis-<br/>losti s nehmotnou polož-<br/>kou ve vlastní režii</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>aktivum je připraveno k<br/>použití</li> </ul>   |
| <b>Prvotní ocenění</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>pořizovací cenou</li> <li>reálná hodnota u podni-<br/>kových kombinací a stát-<br/>ních dotací</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>pořizovací cena</li> <li>vlastní náklady</li> </ul>  |
| <b>Odepisování</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>po dobu předpokládané<br/>životnosti</li> <li>od okamžiku, kdy je akti-<br/>vum způsobilé k užívání</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>odepisování z hodnoty<br/>prvotně vykázané v účet-<br/>nictví</li> <li>vazba na čas i výkony</li> </ul>  |
| <b>Výzkum a vývoj</b><br><b>Nehmotná aktiva</b><br><b>vytvořená vlastní</b><br><b>činností</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>standard neuznává jako<br/>položku nehmotných aktiv</li> <li>vykázány jako náklad<br/>v období, ve kterém<br/>vznikly</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>lze uznat, pokud se jedná<br/>o výsledky výzkumu a<br/>vývoje vytvořeny vlastní<br/>činností a slouží k obcho-<br/>dování nebo jsou nabyty<br/>od jiných osob</li> </ul>   |

### 2.5.8 Oddíl 20 Leasingy

Oddíl 20 Leasingy se používá při účtování všech leasingů kromě výjimek, které stanovuje standard. Využívá se u smluv, kterými se převádějí práva k užívání aktiva. Situace, kdy je



v souvislosti s převodem nebo držením aktiva požadována od pronajímatele podstatná služba, která souvisí s provozem nebo údržbou předmětu leasingu, nebrání v použití tohoto oddílu. U vykazování leasingu je velký rozdíl mezi IFRS for SMEs a českou legislativou. Podle standardu musí být leasing vykázán jako aktivum u nájemce oproti závazku. Podle české účetní legislativy se leasing vykazuje v podrozvahové evidenci a ve výkazech se projeví splátky nájemného jako náklad běžného období. První leasingová splátka se účtuje jako časové rozlišení, které se rozpouští po dobu trvání leasingu do nákladů.

Leasing je podle standardu klasifikován jako finanční, pokud: (IASCF, 2009, str.110 - 111)

- je převedeno vlastnictví aktiva na nájemce na konci doby leasingu;
- opce na nákup aktiva, kterou vlastní nájemce, je vystavena na cenu, o níž se předpokládá, že bude podstatně nižší než reálná hodnota aktiva k datu možného využití opce;
- doba trvání leasingu tvoří podstatnou část doby ekonomické životnosti aktiva i za předpokladu, že vlastnictví není převedeno;
- na počátku leasingu současná hodnota minimálních leasingových plateb je rovna nebo větší než reálná hodnota pronajatého aktiva;
- pronajatá aktiva jsou tak specifické povahy, že je nemůže využívat nikdo jiný kromě nájemce, aniž by musely být provedeny větší úpravy.

Výše uvedený seznam však nemusí být úplný. Důležité je, aby bylo zřejmé, že leasingem se převádí všechna podstatná práva na nájemce. Ten vykáže aktivum v nižší z částek reálné hodnoty a současné hodnoty minimálních leasingových plateb, které se stanovují na začátku leasingu. K hodnotě aktiva jsou připočteny přímé náklady nájemce. Pro výpočet současné hodnoty minimálních leasingových plateb se použije implicitní úroková míra. To je diskontní úroková míra, při jejímž použití se současná hodnota minimálních leasingových plateb rovná součtu reálné hodnoty aktiva a přímých nákladů pronajímatele. Nájemce takto zařazené aktivum odepisuje podle stejného způsobu, jako obdobně zařazená aktiva. (IASCF, 2009, str. 213)

Tab. 11 Srovnání problematiky týkající se leasingů (IASCF, 2009, str. 110-117; ČESKO, 2013)

|   | IFRS for SMEs  | ČÚL   |
|---|--|---|
| <b>Klasifikace finančního leasingu</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• převádí se všechna rizika a odměny související s vlastnictvím</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• podmínka odkoupení aktiva po ukončení doby platnosti leasingové smlouvy</li> <li>• stanovena minimální doba trvání leasingu zákonem o dani z příjmů</li> </ul> |
| <b>Klasifikace operativního leasingu</b>        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• nepřevádí se všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• předmět leasingu se po ukončené smlouvy vrací zpět pronajímateli</li> </ul>  |
| <b>Vykazování finančního leasingu u nájemce</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• je nutné vykázat aktiva a závazky ve výkazu o finanční situaci</li> <li>• aktivum se vykáže v nižší z reálné hodnoty majetku nebo současné hodnoty minimálních leasingových plateb</li> <li>• přímé náklady nájemce zvyšují hodnotu aktiva</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• aktivum se vykáže v podrozvahové evidenci</li> <li>• leasingové splátky se projeví v nákladech běžného účetního období</li> </ul>                              |
| <b>Odepisování</b>                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• odepisuje nájemce, podle stejného principu jako aktiva, které nezískal formou finančního leasingu</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• nájemce nevykazuje v majetku a tudíž ani nedeepisuje</li> </ul>  |

### 2.5.9 Oddíl 21 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Standard charakterizuje rezervy jako závazky s nejistým načasováním nebo částkou. Neuznává tvorbu rezerv jen z důvodu, že ji nařizuje zvláštní právní předpis. Musí se vždy jednat o závazek. Účetní jednotka může rezervu vykázat pouze tehdy, když existuje k datu účetní závěrky závazek, který vznikl v důsledku minulých událostí a je pravděpodobné, že jej bude muset účetní jednotka vypořádat. Účetní jednotka musí být schopna výši závazku spolehlivě odhadnout. Závazek může mít formu smluvního závazku nebo mimosmluvního závazku, který vznikl v důsledku obchodních zvyklostí nebo politik firmy. Ty mohly zapříčinit, že třetí strana očekává, že společnost svůj závazek splní. Tvorba rezervy se projeví ve výkazu o finanční situaci jako závazek a v nákladech jako tvorba rezervy, pokud standard nestanoví jiné vykázání. (IASCF, 2009, str. 118 - 126)

K datu účetní závěrky se rezervy ocení podle nejlepšího odhadu částky, která je nutná k vypořádání závazku. Jedná se o částku, kterou by byl závazek vypořádán k datu závěrky. Velký rozdíl oproti české účetní legislativě je ve vlivu času na vykázání rezervy. Pokud je vliv významný, je nutné rezervu vykázat v její současné hodnotě. Pro diskontování se použije diskontní míra před zdaněním, která nejlépe vystihuje časovou hodnotu peněz na trhu. Na konci každého účetního období musí účetní jednotka posoudit, zda výše vykázané rezervy odpovídá současnému nejlepšímu odhadu hodnoty závazku. Úpravy se projeví ve výsledku, pokud standard nestanoví jinak. Úrok, který vznikl z důvodu převodu na současnou hodnotu, se vykáže jako finanční náklad období, ve kterém vznikl. (IASCF, 2009, str. 118 - 126)

Tab. 12 Srovnání problematiky týkající se rezerv (IASCF, 2009, str. 118-126; ČESKO, 2013)

|                         | IFRS for SMEs  | ČÚL  |
|-------------------------|--|--|
| <b>Definice</b>         | <ul style="list-style-type: none"> <li>závazek s nejistým načasováním nebo částkou</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>položkový výčet, co se rozumí rezervou (rezervy podle zvláštních právních předpisů, rezervy na důchody a podobné závazky, rezervu na daň z příjmů a ostatní rezervy)</li> </ul> |
| <b>Prvotní vykázání</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>pokud v důsledku minulých událostí existuje závazek, jehož výši lze spolehlivě odhadnout a je pravděpodobné, že bude muset být vypořádán</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>pravidla pro tvorbu rezerv stanoví účetní jednotka ve svém vnitřním předpise</li> </ul>   |
| <b>Ocenění</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>nejlepším možným odhadem výdajů</li> <li>pokud je časová hodnota významná, hodnota závazku se převede na současnou hodnotu</li> </ul>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>nepoužívá se ocenění současnou hodnotou závazku</li> </ul>  |

### 2.5.10 Oddíl 23 Výnosy

Obecně jsou výnosy podle standardu zvýšení ekonomického prospěchu společnosti, které se projevuje jako zvýšení aktiv nebo snížení závazků, které „vede ke zvýšení vlastního kapitálu jiným způsobem než vkladem vlastníků.“ (IASCF, 2009, str. 16) IFRS uznávají dva

typy výnosů: běžné výnosy (revenue) a zisky (gains). Běžné výnosy zahrnují pouze výnosy plynoucí účetní jednotce z provozní činnosti. Zisky (gains) jsou vymezeny negativně: jsou to výnosy splňující obecnou definici výnosů, ale nejsou výnosy běžnými. (IASCF, 2009, str. 16) Mezi ně se zahrnují např. výnosy z prodeje majetku společnosti (Dvořáková, 2011, str. 24).

Oddíl 23 se týká pouze běžných výnosů, které účetní jednotka získala prodejem zboží, poskytováním služeb, z uzavřených stavebních smluv nebo z užívání aktiv účetní jednotky jinými subjekty, z něhož vzniká úrok, licenční poplatky nebo dividendy. Výnosy se oceňují reálnou hodnotou získané nebo ziskatelne protihodnoty. Reálnou hodnotou se rozumí částka, za kterou by byla směněna aktiva, závazky vypořádány nebo směněny kapitálové nástroje mezi dobře informovanými nespřízněnými stranami. (IFRS Foundation, 2013c, str. 7) Pokud je platba odložena, reálnou hodnotu tvoří součet budoucích příjmů, které jsou diskontovány k datu sestavení účetní závěrky. Jedná se např. o situaci, kdy účetní jednotka prodá zboží (nebo poskytne službu) s platbou formou bezúročného úvěru. Rozdíl mezi současnou hodnotou budoucích příjmů a nominální hodnotou úhrady je vykázán jako úrokový výnos. Každá výnosová transakce se posuzuje samostatně. Výjimkou jsou transakce, jejichž ekonomický dopad nelze pochopit bez odkazu na transakci jinou. V takovém případě musí účetní jednotka transakce vykázat společně. (IASCF, 2009, str. 135-138)

Do výnosů lze zahrnout pouze hrubé přírůstky ekonomických prospěchů získaných nebo ziskatelných účetní jednotkou jejím jménem. Podle standardu nelze do výnosů zahrnout ty výnosy, které účetní jednotka získala z pověření třetích stran, jako jsou daně z prodeje, daně ze zboží a služeb a daň z přidané hodnoty. V případě, že účetní jednotka zastupuje třetí stranu, může do svých výnosů zahrnout pouze provizi z uskutečněného obchodu. V situaci, kdy účetní jednotka zastupuje klienta na základě mandátní smlouvy, nejsou výnosy inkasované jménem mandanta jejími výnosy.

Výnosy z prodeje zboží mohou být uznány pouze po splnění všech podmínek:

- jestliže na kupujícího byly převedeny významná rizika a prospěchy z vlastnictví zboží;
- účetní jednotce nezůstává manažerská angažovanost v souvislosti s vlastnictvím zboží a nemá již nad ním kontrolu;
- výnos lze spolehlivě ocenit;

- je pravděpodobné, že v souvislosti s transakcí poplynou účetní jednotce ekonomické užítky;
- lze spolehlivě ocenit náklady, které v souvislosti s transakcí vznikly nebo teprve vzniknou.

Výnos související s poskytováním služeb lze vykázat pouze v případě, že je účetní jednotka schopna spolehlivě ocenit danou výnosovou transakci, je pravděpodobné, že jí v souvislosti s danou výnosovou transakcí poplynou ekonomické užítky a je schopna určit stupeň dokončení transakce k datu účetní závěrky. Poslední podmínkou pro uznání výnosů z poskytování služeb je schopnost ocenit náklady vynaložené v souvislosti s danou transakcí a náklady na dokončení transakcí. Pokud některá podmínka není splněna, není možno výnos uznat a vykázat.

Tab. 13 Srovnání problematiky výnosů (IASCF, 2009, str. 135-141)

|  | <b>IFRS for SMEs</b>   | <b>ČÚL</b>   |
|--|--|--|
| <b>Oceňování výnosů</b>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• ocení se reálnou hodnotou získané nebo ziskatelné protihodnoty</li> <li>• přepočítání na současnou hodnotu v případě odložených plateb</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• problematika oceňování výnosů není upravena</li> </ul>  |
| <b>Identifikace výnosové transakce</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• samostatné posouzení každé výnosové transakce</li> <li>• výjimka: situace, kdyby samostatné vykázání nepodávalo dostatečné informace pro pochopení</li> </ul>                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• problematika uznání výnosů není upravena</li> </ul>   |
| <b>Prodej zboží</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• výnos lze uznat pouze po splnění všech podmínek uvedených v Oddílu 23</li> <li>• důležitá podmínka pro uznání výnosů je převod významných rizik a odměn plynoucích z vlastnictví zboží</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• neřeší převod rizik a odměn</li> <li>• pro uznání je hlavní právní titul transakce</li> </ul> |
| <b>Poskytování služeb</b>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• pokud lze spolehlivě odhadnout výsledek výnosové transakce, vykáže se výnos vzniklý v souvislosti s poskytováním služeb podle stupně procenta dokončení</li> </ul>                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• není upraveno</li> </ul>  |

### 2.5.11 Oddíl 24 Státní dotace

Oddíl 24 se zabývá způsobem vykazování státních dotací. Pod pojem státní se však nezahrnují pouze dotace od státu, ve kterém účetní jednotka sídlí, popřípadě má provozovnu. Pod tento pojem spadají také místní, národní či mezinárodní vlády, ale také vládní agentury a podobné organizace. (IFRS Foundation, 2013d, str. 3) Státní dotace jsou subvence ze strany státu, při kterých dochází k převodu zdrojů k účetní jednotce. Ta musí splnit státem dané podmínky, které se vztahují k provozní činnosti účetní jednotky.

Za státní dotaci nelze považovat:

- druh státní podpory, u kterého nelze stanovit hodnotu transakce;
- běžné transakce uskutečňované mezi státem a účetní jednotkou.

Standard dovoluje vykázat státní dotace pouze v situacích uvedených v následující tabulce. Dotace, které účetní jednotka může podle oddílu 24 vykázat, se oceňují reálnou hodnotou přijatého nebo nárokovaného aktiva.

Podle české účetní legislativy se za dotaci považují: „*Bezúplatná plnění, která se poskytují přímo nebo zprostředkovaně podle zvláštních právních předpisů ze státního rozpočtu, státních finančních aktiv, Národního fondu, ze státních fondů, z rozpočtů územních samosprávných celků na stanovený účel. Za dotaci se rovněž považují bezúplatná plnění na stanovený účel ze zahraničí z prostředků Evropské unie nebo z veřejných rozpočtů cizího státu a granty poskytnuté podle zvláštního právního předpisu.*“ (ČESKO Vyhláška 500/2002 2013, §47 ods.4) Jak lze z definice vidět, chápání pojmu státní dotace je v IFRS for SMEs a české účetní legislativě totožný. Jen způsob vykázání je rozdílný, protože česká účetní legislativa stanoví, že se dotace vykazují podle věcné a časové souvislosti dotace a nákladů, ke kterým se dotace vztahuje.

Tab. 14 Srovnání problematiky státních dotací (IASCF, 2009, str. 149-150; ČESKO, 2013)

|   | IFRS for SMEs  | ČÚL  |
|---|--|--|
| <b>Vykazování a oceňování státních dotací</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• dotace nestanovující budoucí podmínky pro příjemce: vykázání v okamžiku nároku na dotaci ve výnosech</li> <li>• dotace ukládající budoucí podmínky: vykázání po-</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• podle věcné a časové souvislosti nákladů a nárokované dotace</li> <li>• pokud vznikl nárok na dotaci z titulu pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, do-</li> </ul> |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  | <p>kud jsou podmínky splněny</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dotace přijaté před splněním podmínek pro vykazování výnosů: vykázat jako závazek</li> <li>• oceňování: reálnou hodnotou přijatého nebo nárokovaného aktiva</li> </ul> | <p>cháží ke snížení pořizovací ceny aktiva o tuto dotaci</p> |
|--|--|--|

### 2.5.12 Oddíl 25 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady jsou úroky a ostatní náklady, které vznikají účetní jednotce z důvodu využití cizích zdrojů. Jako výpůjční náklady jsou klasifikovány úrokové náklady, finanční částky související s finančním leasingem a kurzové rozdíly vzniklé při vypůjčení finančních prostředků v cizí měně v poměru připadajícím na hodnotu úrokového nákladu. Výpůjční náklady se vykazují jako náklad ve výsledku v období vzniku. (IASB, 2009 str. 151) Zde je rozdíl oproti vykazování podle českých účetních pravidel. Vyhláška pro podnikatele stanovuje, že pokud se účetní jednotka rozhodne, může aktivovat úroky z úvěru do pořizovací ceny dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku. (ČESKO Vyhláška 500/2002 Sb., 2013, §47)

Tab. 15 Srovnání problematiky výpůjčních nákladů (IASCF, 2009, str. 151; ČESKO, 2013)

|                    | IFRS for SMEs   | ČÚL   |
|--------------------|---|---|
| <b>Klasifikace</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• náklady vzniklé v souvislosti s vypůjčením cizích finančních prostředků</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• není přesně upraveno, hovoří se pouze o úrokových nákladech</li> </ul>                                     |
| <b>Vykazování</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• jako náklad v období vzniku</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• jsou možné dva způsoby vykazování: jako náklad období, ve kterém vznikly, a je možná i aktivace</li> </ul> |

### 2.5.13 Oddíl 27 Snížení hodnoty aktiv

Oddíl 27 se vztahuje na vykazování snížení hodnoty veškerých aktiv kromě snížení hodnoty: odložené daňové pohledávky, aktiv souvisejících se zaměstnaneckými požitky, finančních aktiv, investic do nemovitostí a biologických aktiv. Tato problematika je samostatně

řešena v ostatních oddílech standardu. Ztrátu ze snížení hodnoty aktiv musí účetní jednotka vykázat, pokud je účetní hodnota aktiva větší než částka, kterou je možné zpětně z aktiva získat.

### **Snížení hodnoty zásob**

Ke snížení hodnoty zásob může dojít v situaci, kdy jsou zásoby poškozené, zastaralé nebo v případě poklesu jejich prodejní ceny. (IFRS Foundation, 2013e, str. 4) K datu účetní závěrky je účetní jednotka povinna zkoumat, zdali k této situaci nedošlo. Zkoumání probíhá porovnáním prodejní ceny snížené o náklady nutné k dokončení a prodeji a jejich účetní hodnoty. Pokud nastane situace, kdy je prodejní cena zásoby nižší než hodnota vykazovaná v účetnictví, musí účetní jednotka snížit její účetní hodnotu na tuto částku. Snížení se projeví výsledku. Jestliže účetní jednotka není schopna určit prodejní cenu sníženou o náklady na dokončení a prodej podle jednotlivých položek, může začlenit zásoby se stejným nebo podobným účelem použití do skupin. Pokud zjistí, že prodejní cena snížená o náklady na dokončení a prodej opět vzrostla, je nutné zrušit vytvořené snížení hodnoty. (IASCF, 2009, str. 158 - 159)

### **Snížení hodnoty ostatních aktiv**

U ostatních aktiv posuzuje snížení hodnoty pouze v případě, že existují indikátory snížení hodnoty. Ke každému datu účetní závěrky musí prozkoumat minimálně vnější a vnitřní informační zdroje. Musí sledovat minimálně následující zdroje informací:

- změny tržní hodnoty aktiva a porovnat je s plánem;
- změny v technologickém, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí;
- změny tržní úrokové sazby;
- prozkoumat dané aktivum (zastarání, poškození, plánovaná využitelnost, výkonnost).

Pokud existuje náznak, že je nutné snížit hodnotu aktiva, musí účetní jednotka přezkoumat také zbývající dobu životnosti aktiva, způsob odepisování nebo zbytkovou hodnotu a to i v případě, že nakonec snížení hodnoty nebylo provedeno. Stejně jako u zásob, pokud není schopna určit zpětně získatelnou hodnotu za dané aktivum, může účetní jednotka seskupit aktiva do tzv. penězotvorné jednotky. Tou se rozumí nejmenší skupina aktiv, která vytváří kladné peněžní toky nezávislé na peněžních tocích ostatních aktiv nebo skupin aktiv. V případě použití penězotvorné jednotky je ztráta ze snížení hodnoty nejprve použita na



snížení hodnoty goodwillu, který připadá k této peněžotvorné jednotce a zbytek je rozpočítán na ostatní aktiva v poměru, v jakém je jejich účetní hodnota k hodnotě peněžotvorné jednotky.

Problematika snížení hodnoty aktiv je v české účetní legislativě řešena pomocí tvorby opravných položek. Jejich tvorba je upravena Vyhláškou pro podnikatele a Českým účetním standardem č. 005. Opravné položky lze tvořit pouze kvůli dočasnému snížení hodnoty, které musí být prokázáno při inventarizaci.

Tab. 16 Srovnání problematiky snížení hodnoty aktiv (IASCF, 2009, str. 158-165; ČESKO, 2013)

|  | IFRS for SMEs  | ČÚL   |
|--|--|---|
| <b>Rozsah působnosti</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>všechna aktiva kromě uvedených výjimek</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>problematika řešena tvorbou opravných položek</li> </ul>   |
| <b>Snížení hodnoty zásob</b>           | <ul style="list-style-type: none"> <li>posuzovat k datu závěrky</li> <li>porovnává se účetní hodnota zásob s prodejní cenou sníženou o náklady na dokončení a prodej</li> <li>ztráta vykázána ve výsledku</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>pokud není snížení trvalého charakteru, vytváří se opravná položka na vrub nákladům</li> <li>snížení hodnoty musí být prokázáno při inventarizaci</li> </ul> |
| <b>Snížení hodnoty ostatních aktiv</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>k datu závěrky posoudit, jestli existuje náznak snížené hodnoty u aktiv</li> <li>možnost vytvoření peněžotvorné jednotky</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>opravná položka k pohledávkám se vytváří k pohledávkám za dlužníky v konkurzním řízení, vyrovnávacím řízení a nepromlčeným pohledávkám</li> </ul>            |

#### 2.5.14 Oddíl 28 Zaměstnanecké požitky

Zaměstnanecké požitky jsou protihodnoty, které účetní jednotka poskytuje svým zaměstnancům za jimi poskytované služby. Standard tyto požitky rozděluje do čtyř kategorií:

- krátkodobé zaměstnanecké požitky splatné do dvanácti měsíců po poskytnutí služby zaměstnanci (mzdy, platy, příspěvky na sociální zabezpečení, dovolenou, ubytování nebo služební automobil);
- zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru (se splatností po skončení pracovního poměru);

- jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky;
- požitky při ukončení pracovního poměru.

Obecně se zaměstnanecké požitky vykazují jako závazek (po odečtení částky, která byla už vyplacena) a jako náklad, pokud standard nestanoví jeho aktivaci do pořizovací ceny aktiv. Krátkodobé zaměstnanecké požitky se vykazují v nediskontované hodnotě. Požitky při ukončení pracovního poměru jsou vykazovány v nákladech, protože účetní jednotce nepřináší již užítky. Ostatní dlouhodobé závazky se vykazují v současné hodnotě povinností plynoucí k datu závěrky z požitků, od které je odečtena reálná hodnota aktiv plánu. (IASCF, 2009, str. 166 - 173) V plánu jsou uvedena pouze aktiva, která lze povětšinou použít pouze na vyplácení požitků a spravuje je fond zaměstnaneckých požitků. V České republice tato problematika není řešena. (Dvořáková, 2011, str. 239 – 242)

Tab. 17 Srovnání problematiky zaměstnaneckých požitků (IASCF, 2009, str. 166-176; ČESKO, 2013)

|                          | IFRS for SMEs   | ČÚL  |
|--------------------------|---|--|
| <b>Rozsah působnosti</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• standard se vztahuje na všechny protihodnoty, které účetní jednotka poskytuje svým zaměstnancům</li> </ul>           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• česká legislativa přímo neupravuje tuto problematiku</li> <li>• při účtování je nutné zachovat věcnou a časovou souvislost</li> </ul> |
| <b>Vykazování</b>        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• jako závazek a náklad v běžném účetním období</li> <li>• dlouhodobé požitky vykazovány v současné hodnotě</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• jako náklad v období, se kterým věcně a časově souvisí</li> </ul>   |

### 2.5.15 Oddíl 29 Daně ze zisku

Oddíl 29 se vztahuje na veškeré daně ze zisku a to i placených v zahraničí, které jsou založeny na zdanitelných ziscích. Standard požaduje, aby účetní jednotka vykazovala jak splatnou, tak i odloženou daň, která je uplatnitelná v budoucích obdobích. Splatná daň souvisí se zdanitelným ziskem za běžné období nebo minulá období. Splatný nebo odložený závazek (pohledávka) se vykazují v nediskontované hodnotě. (IASCF, 2009, str. 177 – 182)

### **Splatná daň**

Splatná daň je vykázána v částce, kterou by měla účetní jednotka zaplatit v souladu s daňovými zákony dané země. Pro výpočet částky splatné daně je použita sazba, která platí k datu sestavení účetní závěrky. Tato částka splatné daně ze zdanitelného zisku za běžné období a minulá období je vykázána jako závazek na splatné dani. Pokud účetní jednotka zaplatila za dané období již více, než je hodnota splatné daně, je tento přebytek vykázán jako pohledávka na splatné dani. (IASCF, 2009, str. 178)

### **Odložená daň**

Vzniká v situaci, kdy je rozdílná účetní hodnota aktiv a závazků od hodnoty, která je vykazována pro potřeby výpočtu daně z příjmů. Standard definuje situace, při kterých dochází ke vzniku přechodných rozdílů:

- při prvotním vykázání: pokud je rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou základnou aktiva nebo závazku nebo pokud u dané položky existuje daňová základna, ale není vykázáno aktivum ani závazek;
- po prvotním vykázání: výnos nebo náklad je sice vykázán v účetnictví, ale jako zdanitelný zisk je vykázán v jiném období
- pokud dochází ke změně daňové základny aktiva nebo závazku, která se neprojeví v žádném období v účetní hodnotě.

Z přechodných rozdílů, u kterých se očekává v budoucnu zvýšení zdanitelného zisku, vzniká odložený daňový závazek. Odložená daňová pohledávka vzniká z přechodných rozdílů, u kterých se očekává, že v budoucnu sníží zdanitelný zisk. Vznikne také v situaci, kdy účetní jednotka uplatní dříve nevyužitou daňovou ztrátu nebo daňové odpočty. Pro výpočet hodnoty odložené daně se použije daňová legislativa platná k datu účetní závěrky. (IASCF, 2009, str. 178 - 181)

Tab. 18 Vliv přechodných rozdílů na odloženou daň [vlastní zpracování]

| Přechodný rozdíl                                   | Odložená daň               |
|--|----------------------------|
| účetní hodnota aktiva > daňová základna aktiva     | odložený daňový závazek    |
| účetní hodnota závazku < daňová základna závazku   | odložený daňový závazek    |
| účetní hodnota aktiva < daňová základna aktiva     | odložená daňová pohledávka |
| účetní hodnota závazku > daňová základna závazku   | odložená daňová pohledávka |
| využití dříve nevyužitých daňových ztrát a odpočtů | odložená daňová pohledávka |

Česká účetní legislativa na rozdíl od IFRS for SMEs povinně ukládá účtovat o odložené dani pouze účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku v plném rozsahu. Ostatní účetní jednotky si mohou zvolit, jestli budou účtovat o odložené dani nebo ne. Postup výpočtu se shoduje s postupem uvedeným ve Standardu pro malé a střední podniky, rozdílná je pouze použitá sazba daně. Vyhláška pro podnikatele stanoví, že účetní jednotka musí pro výpočet odložené daně použít sazbu daně platnou v období, ve kterém bude odložená daňová pohledávka nebo závazek uplatněn. Pokud tato sazba není k datu vykázání známa, použije se daňová sazba platná v příštím účetním období. O odloženém daňovém závazku je účetní jednotka povinna účtovat vždy. Při vykazování odložené daňové pohledávky postupuje v souladu se zásadou opatrnosti. (ČESKO Vyhláška 500/2002, 2013, §59)

Tab. 19 Srovnání problematiky daně ze zisku (IASCF, 2009, str. 177-183; ČESKO, 2013)

|                             | IFRS for SMEs  | ČÚL   |
|-----------------------------|--|---|
| <b>Rozsah působnosti</b>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>domácí i zahraniční daně, které jsou založeny na zdanitelných ziscích</li> <li>upravuje vykazování splatné i odložené daně</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>odložená daň je upravena Vyhláškou pro podnikatele a Českým účetním standardem č. 003</li> <li>problematika odložené daně není tak rozsáhle řešena, jako v Oddíle 29</li> </ul>                |
| <b>Použití daňové sazby</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>sazba, která je známá k datu účetní závěrky</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>ta, která bude platná v období, kdy bude odložená daňová pohledávka nebo závazek uplatněn</li> <li>pokud není známa budoucí sazba, použije se sazba platná v příštím účetním období</li> </ul> |

### 2.5.16 Oddíl 30 Převody cizích měn

Oddíl 30 se týká způsobu prezentování účetní závěrky v cizí měně a převodu účetní závěrky na měnu vykazování. Účetní jednotka si volí funkční měnu. To je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka provozuje svou činnost. To neznamená, že to musí být nutně měna země, ve které má účetní jednotka své sídlo. Může to být měna, ve které jsou primárně uvedeny prodejní ceny zboží a služeb nebo měna země, jejíž subjekty ovlivňují tyto prodejní ceny. Na volbu funkční měny má také vliv měna, ve které jsou převážně vykazovány mzdové, materiálové a ostatní náklady, které se podílí na výrobě zboží nebo služeb.

Při prvotním vykazování transakce v cizí měně použije účetní jednotka spotový kurz mezi funkční a cizí měny k datu transakce. Pro zjednodušení standard povoluje i použití průměrného týdenního nebo měsíčního kurzu. Ten nelze použít, pokud se u daného kurzu vyskytuje ve sledovaném období silná volatilita. Ke konci účetního období použije účetní jednotka následující kurzy:

Tab. 20 Použití směnných kurzů při převodu cizí měny na funkční měnu [vlastní zpracování]

| <b>Položka</b>                              | <b>Kurz</b>                              |
|---|--|
| peněžní položky                             | uzávěrkový kurz                          |
| nepeněžní položky oceněné historickou cenou | směnný kurz k datu transakce             |
| nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou  | směnný kurz k datu určení reálné hodnoty |

Účetní jednotka může sestavovat účetní závěrku v libovolné měně. Pokud se měna vykazování liší od funkční měny, použije pro převod účetní jednotka následující kurzy:

- u aktiv a závazků z výkazu o finanční situaci použije uzávěrkový kurz;
- výnosy a náklady budou převedeny kurzem k datu transakce.

Česká legislativa řeší problém převodu transakcí v cizí měně značně rozdílně. Měnou vykazování i funkční měnou je česká koruna, ve které musí být vykazovány všechny transakce až na výjimku. Tou je vykazování pohledávek, závazků, podílů na obchodních společnostech, cenných papírů, derivátů a cenin. U těchto položek musí účetní jednotka používat současně i cizí měnu. (563/1991)

Tab. 21 Srovnání problematiky převodu cizích měn (IASCF, 2009, str. 184-189;  
ČESKO, 2013)

|                        | <b>IFRS for SMEs</b>   | <b>ČÚL</b>   |
|------------------------|--|--|
| <b>Měna vykazování</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• možnost vykazovat účetní závěrku v libovolné měně, tudíž i v měně, která není měnou země sídla účetní jednotky</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• účetní závěrka musí být vykázána v CZK, což je zároveň i funkční měnou</li></ul> |

### 3 FINANČNÍ ANALÝZA

Finanční analýza představuje důležitou oblast finančního řízení podniku. Je propojením mezi finančním účetnictvím a finančním plánováním (Kovanicová, 2005, str. 442). Pomocí ní může účetní jednotka zjistit, jaké dosahuje ziskovosti, jestli má vhodnou kapitálovou strukturu, zda jsou její aktiva dostatečně využívána nebo je schopna dostát svým závazkům. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 15 - 16)

Finanční analýza čerpá data z finančního účetnictví převážně z finančních výkazů. Proto je důležité, podle jakých pravidel jsou účetní výkazy sestaveny, protože jejich rozdílnost se následně projeví ve finančních ukazatelích. Dalšími zdroji pro sestavení finanční analýzy jsou výroční zprávy, ekonomické statistiky a informace z tisku (Knápková a Pavelková, 2010, str. 17). Hlavním nedostatkem finanční analýzy je právě tato propojenost s finančním účetnictvím, které zobrazuje minulé informace. Proto pro finanční řízení není vhodné používat pouze finanční analýzu. (Valach, 1999, str. 91 - 93)

#### 3.1 Uživatelé finanční analýzy

Při sestavování finanční analýzy je důležité, pro koho je analýza sestavována, protože od toho se odvíjí forma a obsah analýzy. Uživatele můžeme rozčlenit na interní a externí. Mezi interní uživatele finanční analýzy patří management podniku, který potřebuje výsledky finanční analýzy pro svá budoucí rozhodování: pro operativní i dlouhodobé řízení. Finanční analýza poskytuje manažerům zpětnou vazbu, jak se jejich rozhodování projevilo v praxi a pomáhá jim odhalit slabá místa podniku. (Grünwald a Holečková, 2007, str. 27 -28)

Mezi externí uživatele patří (Kovanicová, 2005, str.440 - 445):

- banky např. při žádosti o úvěr;
- současní investoři, kteří ji využívají pro zjištění zhodnocení svých zdrojů;
- potenciální investoři, kteří se rozhodují, jestli do společnosti vložít finanční prostředky;
- obchodní partneři (dodavatelé i odběratelé), konkurenti;
- stát a jeho orgány;
- auditoři, účetní znalci, daňoví poradci;
- zaměstnanci a veřejnost.

### 3.2 Důvody tvorby finanční analýzy

Mezi hlavní důvody sestavení finanční analýzy patří snaha zjistit finanční pozici podniku. Při analýze finanční pozice podniku se zjišťuje finanční síla podniku a následně je ohodnoceno finančního zdraví. To je prováděno z důvodu včasného odhalení možných rizik, která by vedla uživatele finančních výkazů ke špatným rozhodnutím. Dále je finanční analýza sestavována v souvislosti s různými rozhodovacími úlohami, jejichž cílem je zjistit nejvhodnější řešení problému. Tato problematika je zahrnuta do manažerského účetnictví. (Kovanicová, 2005, str. 440)

### 3.3 Analýza poměrových ukazatelů

Cílem finanční analýzy je poskytnout další informace uživatelům pro jejich rozhodování. K tomu je používáno několik metod, z nichž nejnámější je analýza poměrových ukazatelů (Marek et al., 2006, str. 180-181). Samotné využití poměrových ukazatelů však není vhodné a je třeba použít další metody: horizontální analýzu (analýza trendu), vertikální analýzu, analýza pomocí modelů na bázi poměrových ukazatelů (Altmanův model, Z-skóre), analýzu rozdílových ukazatelů (např. čistý pracovní kapitál) či rozklad poměrových ukazatelů. Nestačí je však pouze zjistit, hlavní je interpretace získaných výsledků. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 59; Kovanicová, 2005, str. 454-457)

Pokud společnost pravidelně sleduje poměrové ukazatele, může včas reagovat na možné problémy a tím předejít větším ztrátám. Pro své potřeby si společnost může sestavit různé poměrové ukazatele, je však nutné, aby měly vypovídací schopnost. Proto se ustálilo několik klíčových oblastí ukazatelů, se kterými se setkáváme nejčastěji a umožňují srovnání v čase i mezi různými subjekty. (Kovanicová, 2005, str. 459 - 450)

#### 3.3.1 Ukazatele rentability

Rentabilita (výnosnost) je jedním z nejdůležitějších charakteristik podnikatelské činnosti. I když mají podniky různé cíle, všechny chtějí dosahovat uspokojivé výnosnosti vloženého kapitálu. Rentabilita udává, jak je podnik schopný vytvářet nové zdroje. Ukazatele rentability jsou řazeny mezi tzv. mezivýkazové poměrové ukazatele. Udávají poměr zisku, který je zjištěn z výkazu zisku a ztráty, a vloženého kapitálu, který je zjištěn z rozvahy. Ukazatele rentability se mohou lišit z důvodu použití rozdílných forem zisku při výpočtu (zisk před úroky a zdaněním, zisk před zdaněním, po zdanění). (Grünwald a Holečková, 2007, str. 79 – 81)



### Rentabilita tržeb

Ukazatel vyjadřuje, jak je podnik schopen při dané úrovni tržeb dosahovat zisku. Ukazatel by měl mít při dlouhodobém sledování stoupající tendenci. (Pavelková a Knápková, 2010, str. 22) Při výpočtu rentability tržeb mohou být použity různé formy zisku (před zdaněním, po zdanění, před úroky a zdaněním). Pokud je ukazatel použit pro porovnání mezi různými podniky, je vhodné do čitatele dosadit zisk před úroky a zdaněním. Tak se neprojeví rozdílný způsob financování. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 96 -97)

$$\text{rentabilita tržeb} = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}} \quad (1)$$

### Rentabilita celkového kapitálu (aktiv) - ROA

Měří produkční sílu podniku bez ohledu na zdroj financování (Knápková a Pavelková, 2010, str. 98). Při výpočtu je v čitateli použit zisk před úroky a zdaněním (EBIT). Je to z toho důvodu, že EBIT vyjadřuje celkový zisk, který byl vytvořen požitím celkového kapitálu. V ukazateli se neprojevuje vliv zadlužení a daňového zatížení. (Grünwald a Holečková, 2007, str. 81 - 82)

$$ROA = \frac{EBIT}{aktiva} \quad (2)$$

### Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Udává výnosnost z kapitálu, který byl vložen do podniku vlastníky. Hodnota ukazatele by měla být vyšší než alternativní výnos stejně rizikové investice nebo vyšší než výnosnost bezrizikové investice. Pokud dosahuje ukazatel nižší hodnoty, může se podnik dostat do problémů, protože pro investory tato investice nebude zajímavá, jelikož pro rizikovější investice je požadována vyšší výnosnost. Výpočet ROE nedává smysl, pokud společnost dosahuje ztráty a má záporný vlastní kapitál, protože v takovém případě by ROE dosahovalo kladných čísel. (Grünwald a Holečková, 2007, str. 85 -86)

$$ROE = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (3)$$

### 3.3.2 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity udávají, jak je podnik schopen využívat vložené prostředky a jestli jednotlivé položky rozvahy dosahují přiměřené hodnoty.

#### Obrat aktiv

Čím vyšších hodnot ukazatel dosahuje, tím lépe. Minimální hodnota ukazatele by měla být rovna 1. Nízká hodnota ukazatele znamená neefektivní využití majetku. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 102) Hodnota ukazatele je však ovlivněna odvětvím, ve kterém podnik provozuje svou činnost. Odvětví těžkého průmyslu se spíše zaměřuje na vyšší ziskovost tržeb s nižším obratem aktiv, pro spotřební průmysl je naopak důležité dosahovat vysoké hodnoty ukazatele obratu aktiv. (Grunwald a Holečková, 2007, str. 89)

$$\text{obrat aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}} \quad (4)$$

#### Doba obratu zásob

Ukazatel udává počet dnů, po které jsou zásoby vázány v podnikání (Kovanicová, 2005, str. 465). Pro správnou interpretaci výsledku je nutné znát vývoj ukazatele v čase.

$$\text{doba obratu zásob} = \frac{\text{průměrný stav zásob}}{\text{tržby}} * 360 \quad (5)$$

#### Doba obratu pohledávek

Udává dobu, která uběhne od poskytnutí zboží/služby do doby, než podnik obdrží platbu. Výše ukazatele je porovnávána s dobou splatnosti faktur a průměrnou dobou obratu pohledávek v odvětví. Vyšší doba pohledávek znamená, že podnik má finanční prostředky vázány v pohledávkách, nemůže s nimi nakládat, což vede ke zvýšení nákladů. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 103 - 104)

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{\text{tržby}} * 360 \quad (6)$$

### Doba obratu závazků

Udává dobu, která uplyne od vzniku závazku do jeho uhrazení. Hodnota ukazatele doby obratu závazků by měla alespoň dosahovat doby obratu pohledávek. Pokud je nižší, znamená to, že podnik hradí své závazky dříve, než dostane finanční prostředky od svých odběratelů. Rozdíl mezi dobou obratu pohledávek a závazků ovlivňuje likviditu. (Pavelková a Knápková, 2005, str. 31 – 32)

$$\text{doba obratu závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}} * 360 \quad (7)$$

### **3.3.3 Ukazatele zadluženosti**

Podnik má možnost financovat svou činnost z vlastních nebo cizích zdrojů. Ukazatele zadluženosti slouží k vyjádření rizika, které podnik podstupuje při dané struktuře vlastního a cizího kapitálu. Při vyšší zadluženost podnik podstupuje vyšší riziko, ale přiměřená výše cizího kapitálu je pro podnik vhodnější, protože úroky snižují daňové zatížení. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 83) Cílem podniku by mělo být dosažení takové kapitálové struktury, aby náklady na kapitál dosahovaly co nejnižší hodnoty. (Pavelková a Knápková, 2005, str. 26-27)

#### Celková zadluženost

Ukazatel patří mezi základní ukazatele zadluženosti. Ukazatel by měl dosahovat hodnoty 30-60 %. Udaná výše je pouze doporučená, záleží na typu odvětví. Problém ukazatele celkové zadluženosti je ten, že pokud podnik financuje pořízení investic prostřednictvím finančního leasingu, neprojeví se tato situace v českém účetnictví jako vyšší hodnota cizích zdrojů a tím je ukazatel znehodnocen. (Pavelková a Knápková, 2005, str. 27)

$$\text{celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva}} \quad (8)$$

#### Míra zadluženosti

Udává poměr cizího a vlastního kapitálu. Obvykle by vlastní kapitál měl být vyšší než cizí kapitál, jelikož cizí kapitál je nutné splatit. Ukazatel je indikátorem pro možnou hrozbu neschopnosti splatit své závazky. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 85; Valach, 1999, str. 105)

$$\text{míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (9)$$

Pro vliv míry zadluženosti na výkonnost podniku je nutné znát vztah výši výnosnosti vloženého kapitálu a ceny úročených cizích zdrojů: vyšší výnosnost rentability vloženého kapitálu než je cena úročených cizích zdrojů vede k pozitivnímu vlivu míry zadluženosti na výkonnost podniku. (Pavelková a Knápková, 2005, str. 27 - 28)

### Úrokové krytí

Udává schopnost podniku splácet úroky. Ukazatel by měl dosahovat vyšších hodnot než pěti.

$$\text{úrokové krytí} = \frac{EBIT}{\text{nákladové úroky}} \quad (10)$$

### Doba splácení dluhů

Udává čas, který by podnik potřeboval na vytvoření dostatečných peněžních toků na splacení svých závazků. Hodnota ukazatele by měla klesat.

$$\text{doba splácení dluhů} = \frac{\text{cizí zdroje} - \text{rezervy}}{\text{provozní cash flow}} \quad (11)$$

### **3.3.4 Ukazatele likvidity**

Likvidita určuje schopnost podniku hradit své závazky. Ukazatele likvidity vyjadřují poměr položek, které lze využít k úhradě závazku (čitatel), s výší těchto závazků (jmenovatel). (Knápková a Pavelková, 2010, str. 90 - 91)

#### Běžná likvidita (likvidita III. stupně)

Udává, kolikrát by byl podnik schopen zaplatit své splatné závazky, kdyby proměnil všechna oběžná aktiva v hotovost (Valach, 1999, str. 108 – 109). Ukazatel by se měl pohybovat v rozmezí od 1,5 do 2,5.

$$\text{běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}} \quad (12)$$

#### Pohotová likvidita (likvidita II. stupně)

Nejméně likvidní částí oběžných aktiv jsou zásoby. Pokud je při výpočtu z oběžných aktiv odstraníme, dostaneme ukazatel pohotové likvidity. Ten by se měl pohybovat v rozmezí od 1 do 1,5. Vyšší hodnota je vhodnější pro věřitele, ale pro podnik znamená, že z těchto prostředků dosahuje malé nebo žádné výnosnosti. (Valach, 1999, str. 111)

$$\text{pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}} \quad (13)$$

#### Okamžitá likvidita (hotovostní likvidita, likvidita I. stupně)

Ukazatel okamžité likvidity by měl dosahovat hodnot v rozmezí 0,2 – 0,5.

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}} \quad (14)$$

### **3.4 Slabé stránky finanční analýzy**

Hlavním zdrojem dat pro finanční analýzu jsou finanční výkazy. Účetní metody však plně neodráží ekonomickou realitu stavu finanční situace podniku. Zobrazují minulý stav majetku a závazků, které jsou zpravidla oceněny historickou cenou, a nebere v úvahu změnu tržní ceny majetku. Také volba účetních politik se projeví v účetních výkazech a tím i v ukazatelích finanční analýzy. Volbou odpisových metod se často orientuje pouze na snížení výsledku hospodaření. Obzvláště pokud má účetní jednotka nastavené účetní odpisy rovny daňovým, neodráží odpis skutečné opotřebení majetku.

Problém také nastává v klasifikaci majetku, který je zobrazován v rozvaze. Podle českých účetních pravidel se majetek pořízený formou leasingu nevykazují v rozvaze a tudíž ani v závazcích. Tím jsou podhodnoceny závazky a tato interpretace může vést k chybným rozhodnutím uživatelů finanční analýzy. Také neoperativní aktiva nepřispívají k tvorbě hodnoty, jelikož se nepodílí na podnikatelském procesu. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 139 - 144)

V účetních výkazech se také projeví vliv mimořádných událostí a sezónních faktorů na výsledek hospodaření. V českých účetních výkazech je tyto události možno sledovat pod položkami mimořádných výnosů a nákladů, což přispívá ke snadnější identifikaci a možnosti při finanční analýze tyto položky nezahrnovat. IFRS for SMEs vykazování mimořádných událostí samostatně nepovoluje. (Knápková a Pavelková, 2010, str. 145)

## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**

## 4 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI SLOVÁCKÉ STROJÍRNY, A.S.

### 4.1 Historie společnosti

Historie společnosti sahá až do roku 1951, kdy společnost vznikla jako součást ČKD: Českomoravská- Kolben- Daněk. Důvodem vzniku společnosti byla záměr vlády industrializovat východní Moravu. Nejdříve se společnost zabývala pouze výrobou ocelových konstrukcí a jeřábů s hmotností do 63 tun. V dalších letech došlo k rozšiřování výrobního programu společnosti a výrobu strojů a zařízení pro geologický průzkum. (Slovácké strojírný, 2012)

V roce 1958 byl vydán zákon, který upravil podmínky pro fungování národních podniků a ostatních hospodářských organizací. Ten požadoval, aby výroba týkající se stejného průmyslového oboru nebo jeho části byla zahrnuta pod samostatnou výrobní hospodářskou jednotku. Ta odpovídala za fungování ekonomiky a plnění plánu. Výrobně hospodářskou jednotkou byl nejčastěji národní podniky nebo vedoucí národní podnik. (PSP, 2012)

Ve stejném roce byly Slovácké strojírný přiřazeny k výrobně hospodářské jednotce Uničovské strojírný. Tím došlo o rozšíření výroby o výrobní stroje pro chemický průmysl. Počátkem 60. let byla společnost zařazena k jiné výrobně hospodářské jednotce a to Královopolské strojírný Brno a následně k trustu podniků CHEPOS. Postupem času, jak společnost měnila organizační začlenění, se také rozšiřoval výrobní program. V roce 1990 změnila společnost právní formu na akciovou společnost, která až do roku 1992, kdy byla společnost zprivatizována, fungovala jako státní podnik. (Slovácké strojírný, 2012)

V posledních letech došlo k několika fúzím se společnostmi, které byly začleněny do Slováckých strojíren jako jednotlivé výrobní úseky společnosti. Tím společnost diverzifikuje svou výrobu i do jiných oborů a snižuje podnikatelské riziko. Podle vedení společnosti jsou fúze mnohem efektivnější řešení pro řízení společnosti než rozšiřování výroby pomocí dceřiných společností. Díky fúzím může dojít ke vzniku synergických efektů, kterých by samostatné podniky nemohly dosáhnout. (Firemní partner, 2013)

### 4.2 Obecné údaje o společnosti

Společnost Slovácké strojírný, a. s. sídlí ve Zlínském kraji v Uherském Brodu, kde patří k nejvýznamnějším zaměstnavatelům. V současné době společnost zaměstnává více jak tisíc zaměstnanců, kteří kromě závodu v sídle společnosti pracují v dalších závodech spo-



lečnosti v Postřelmově, Zábřehu, Čelákovcích a nově od roku 2012 také podkrušnohoří. Téměř 70 % své produkce společnost vyváží do zahraničí, nejvíce do Spolkové republiky Německo.

V roce 2009 dolehl na společnost vliv finanční krize a výkony společnosti klesly o 20 % pod úroveň výkonů v roce 2008 a v roce 2010 opět klesly. Tuto nepříznivou situaci se společnosti podařilo překonat a v roce 2011 již společnost dosahovala výkonů vyšších než v roce 2009. K růstu výkonů přispěly všechny závody kromě závodu 07 v Postřelmově, kde výkony stále klesají. Závod 07 MEP Postřelmov dodává své produkty hlavně do automobilového průmyslu, který znatelně postihla krize. Při zpracování diplomové práce jsem zvažovala snížení hodnoty aktiv. Po prostudování indikátorů pro snížení hodnoty aktiv podle IFRS for SMEs bylo snížení hodnoty zamítnuto. Výkony celé společnosti však rostou rychleji než výkonová spotřeba, což přispívá k vyššímu dosažení zisku.

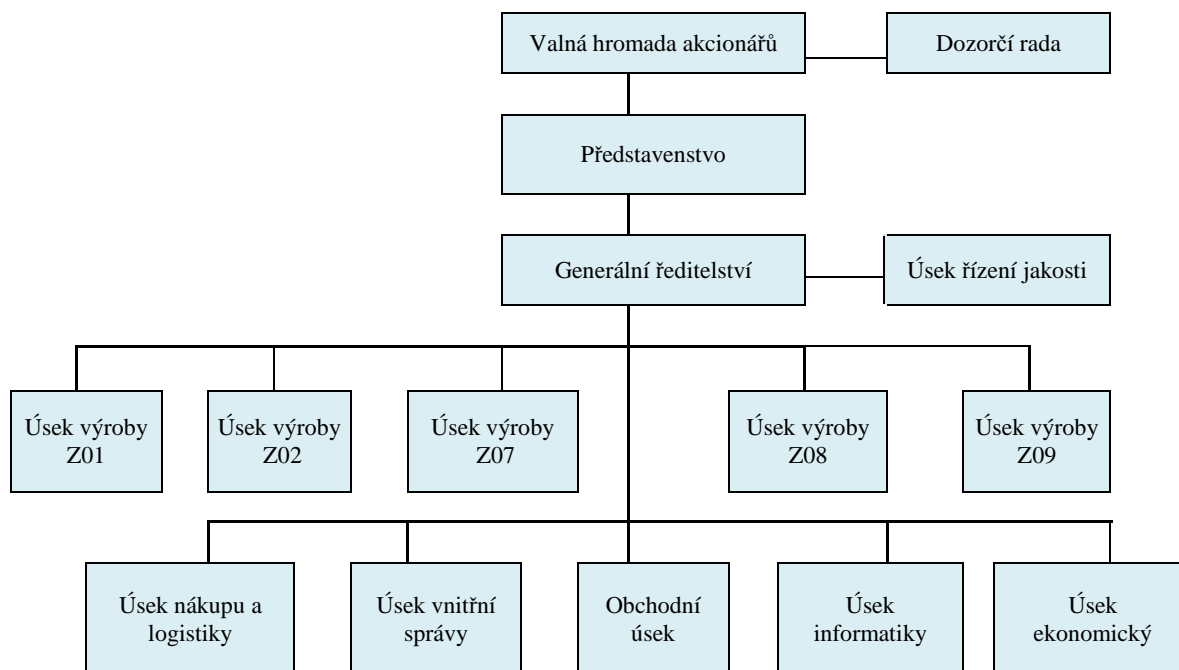
#### 4.2.1 Údaje o základním kapitálu

Společnost má dlouhodobě základní kapitál ve výši 561 733 tis. Kč. Ten představuje 561 733 kusů akci o stejné nominální hodnotě ve vlastnictví jediného akcionáře. Akcie společnosti nejsou veřejně obchodovány.

#### 4.2.2 Organizační struktura

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada akcionářů. Ta se skládá ze všech akcionářů, přičemž společnost má akcionáře jediného – společnost MACFAN ENTERPRISES LIMITED Larnaca. Valná hromada schvaluje změnu stanov, volí a odvolává členy dozorčí rady a představenstva, schvaluje účetní závěrku, rozhoduje o odměnách představenstva a dozorčí rady a řeší další problematiku, která je v její kompetenci. Valná hromada je svolávána minimálně jednou ročně představenstvem, které je statutárním orgánem společnosti a jedná jménem společnosti. Představenstvo má pět členů a schází se nejméně jednou za dva měsíce. Kontrolním orgánem společnosti je dozorčí rada, která přezkoumává účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku. Má tři členy, jejichž funkční období trvá pět let. (Interní materiály společnosti)

V následujícím obrázku je možné vidět organizační schéma společnosti:



Obr. 2 Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2011

### 4.3 SWOT analýza

Nejsilnější stránkou společnosti jsou její vize a schopnost aplikace těchto vizí v řízení společnosti, protože nestačí mít pouze dlouhodobý cíl, ale je nutná jeho aplikace při každodenních činnostech v podniku. Mezi silné stránky společnosti patří technologická vybavenost, která je na velmi vysoké úrovni. Díky investicím do nových technologií a vybavení je společnost schopna konkurenci nejen konkurovat, ale také ji v technologické úrovni výroby předběhnou. Tyto investice je společnost schopna uskutečňovat také díky získání subvencí z evropských zdrojů. I přes vysoké počáteční náklady se tyto investice společnosti do dvou let vrátí díky tomu, že je společnost schopna pružně reagovat na potřeby odběratelů. Díky správnému řízení společnost dosáhla ratingového ohodnocení AAA, což obchodním partnerům poskytuje přiměřenou jistotu kvalitní spolupráce.

Společnost se potýká s nedostatkem kvalitních technických pracovníků, což je způsobeno nedostatečnou nabídkou na trhu práce. Společnost se snaží investovat finanční zdroje do vzdělávání. Bylo postaveno Vzdělávací centrum, které nabízí nenovější technologie pro výuku. V dopoledních hodinách má přístup do střediska odborná škola, která v areálu sídlí, odpoledne vzdělávací středisko slouží pro školení pracovníků společnosti. Díky vzdělávacímu centru se mohou žáci seznámit s novými technologiemi, u kterých lze hojně využívat.

ní očekávat teprve v budoucnosti. Tím se zvyšuje nejen jejich konkurenční výhoda na trhu práce, ale společnost může díky tomu získat zaměstnance, kteří odpovídají jejím potřebám

Společnost dlouhodobě dosahuje nízkých hodnot ukazatelů likvidity. To může způsobovat problém při splácení krátkodobých závazků. Ty je však společnost schopna splácet a k datu závěrky nemá žádné nesplacené závazky po datu splatnosti.

Společnost vyváží téměř 70 % své produkce do zahraničí obzvláště do zemí Evropské unie. Tím se jí dotýká nestálá politická a ekonomická situace nejen v zemích Eurozóny, která způsobuje pohyby kurzu eura. Proti pohybu kurzu eura se společnost zajišťuje. V roce 2011 však společnost dosáhla ztráty z těchto zajišťovacích obchodů.

Tab. 22 SWOT analýza společnosti [vlastní zpracování]

| Silné stránky   | Slabé stránky   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>vysoká technologická vybavenost</li> <li>přesně stanovené vize</li> <li>operativní řízení</li> <li>ratingové ohodnocení AAA</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>nedostatek kvalifikovaných technických pracovníků na trhu práce</li> <li>zajišťovací obchody</li> <li>nízká likvidita</li> </ul>                                   |
| Příležitosti  | Hrozby  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>rozšiřování společnosti</li> <li>celoživotní vzdělávání</li> <li>získání dotací z veřejných rozpočtů</li> </ul>                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>pohyb měnových kurzů</li> <li>neschopnost odběratelů splatit své závazky</li> <li>růst nákladů (rostou rychleji než výnosy)</li> <li>situace v eurozóně</li> </ul> |

## 5 POSTUP PRÁCE PŘI TRANSFORMACI VÝKAZŮ

Pokud společnost nemá vhodné softwarové vybavení, které umožňuje vedení souběžně účetnictví podle české legislativy a IFRS, je možné tento převod provést manuálně. Při transformaci účetních výkazů na účetní výkazy sestavené podle mezinárodního standardu účetního výkaznictví pro malé a střední podniky je nejprve nutné analyzovat výkazy stávající a seznámit se s účetními pravidly společnosti. Je to potřebné z toho důvodu, aby došlo k pochopení způsobu účtování a odhalení rozdílů ve vykazování. Pro obsáhlost tématu je práce věnována pouze převodu rozvahy a výkazu zisků a ztráty. I když jsou výkazy sestavené podle české účetní legislativy hodně podrobné (v porovnání se standardem), nelze z nich pochopit, z kterých operací se jednotlivé položky skládají. Proto je nutné použít nejen obratovou předvahu společnosti, ale také materiály související s inventarizací, která je prováděna jako jedna z činností při sestavení účetní závěrky.

Pokud jsou odhaleny oblasti, které se ve vykazování liší, je nutné přistoupit k vlastní transformaci účetních výkazů, při které jsou vyčísleny dopady na jednotlivé položky výkazu o finanční situaci a o úplném výsledku společnosti. Při vyčíslení hodnoty těchto dopadů je nutné dodržet princip podvojnosti.

Jelikož je rozdíl mezi IFRS for SMEs a českými účetními pravidly nejen v obsahu, ale také v klasifikaci, je zapotřebí následně stanovit převodové můstky, které při sestavení výkazů podle standardu tyto rozdíly zohlední. Je nutné dodržet alespoň minimálně položky, které standard požaduje. V návaznosti na tuto reklasifikaci se hodnoty položek upraví o dopady transformace na jednotlivé výkazy.

Účetní výkazy vytvořené podle IFRS for SMEs budou v práci sestaveny k 31. 12. 2011. Podle standardu je nutné pro převod zveřejnit srovnávací informace za více období. Pro náš případ se to týká období roku 2010. Převod výkazů by měl být k 31. 12. 2009.

## 6 ANALÝZA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### 6.1 Analýza rozvahy

#### 6.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Společnost Slovácké strojírný oceňuje dlouhodobý nehmotný majetek v souladu se zákonem o účetnictví. Nakoupený majetek se oceňuje pořizovacími cenami, ke kterým jsou připočítány doprovodné náklady. Mezi ty se zahrnuje např. náklady za přepravu, clo, provize a pojistné. Nehmotný majetek s pořizovací cenou do 200 Kč je odepisován přímo do nákladů. Nehmotný majetek s pořizovací cenou v rozmezí 200 Kč až 60 000 Kč je odepisován podle pravděpodobné doby užívání, maximálně však 4 roky. Nehmotný majetek s pořizovací cenou nad 60 000 Kč je odepisován 4 roky, nově pořízený software 3 roky. Nově zakoupená průmyslová práva jsou odepisována podle informací uvedených ve smlouvách.

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti je tvořen položkami software, ocenitelná práva, goodwill a nedokončený dlouhodobý majetek. Položka software je tvořena jak běžným kancelářským softwarem (Microsoft Office, antiviry, operační systémy, databáze), tak i speciálním programovým vybavením pro strojírenské odvětví. Položka ocenitelná práva je tvořena hodnotou ochranné známky jednoho ze závodů společnosti. Goodwill společnost odepisuje podle stanovených pravidel 60 měsíců. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen nezdařenou investicí ve výši 607 tis. Kč, ke které je ve stejné výši vytvořena opravná položka. S dodavatelem investice vede společnost soudní spor.

Tab. 23 Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení     | Název položky                           | Brutto        | Korekce       | Netto        |
|--------------|---|---------------|---------------|--------------|
| <b>B. I.</b> | <b>DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK</b>      | <b>50 080</b> | <b>43 954</b> | <b>6 126</b> |
| 3.           | Software                                | 48 922        | 43 367        | 5 555        |
| 4.           | Ocenitelná práva                        | 5 800         | 242           | 5 558        |
| 5.           | Goodwill                                | -5 249        | -262          | -4 987       |
| 7.           | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 607           | 607           | 0            |

Jako nehmotné aktivum není možné uznat nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek, jelikož se neočekává, že užitky z tohoto aktiva poplynou účetní jednotce, protože je k aktivu vytvořena 100% opravná položka.

Podle IFRS for SMEs se také nevykazuje záporný goodwill a bude o jeho výši upravit nehmotný majetek

### 6.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceňován v souladu se zákonem o účetnictví. Investiční majetek, který je vyrobený ve vlastní režii, se oceňuje vlastními náklady včetně výrobní režie. Nakoupený majetek se oceňuje pořizovacími cenami, ke kterým jsou připočítány doprovodné náklady. Mezi ty se zahrnuje např. náklady za přepravu, clo, provize a pojistné. Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován podle zařazení do odpisových tříd. Společnost odepisuje pouze ten majetek, ke kterému má vlastnické právo nebo právo hospodaření. Výše odpisu se počítá z ocenění vedeného v účetnictví a do této výše. Majetek s pořizovací cenou do 200 Kč je vykazován přímo do nákladů. Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou v rozmezí od 200 Kč do 40 000 Kč je odepisován podle doby použití, minimálně však dva roky. U modelů s pořizovací cenou nad hranici 200 Kč se odpis vypočte jako podíl vstupní ceny a standardní doby použitelnost, nejméně však dva roky. Neodepisují se pozemky a umělecká díla a sbírky.

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen následujícími položkami:

Tab. 24 Dlouhodobý hmotný majetek společnosti k 31. 12. 2011 [vlastní zpracování]

| Označení      | Název položky                                  | Brutto           | Korekce          | Netto            |
|---------------|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>B. II.</b> | <b>DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK</b>               | <b>2 364 608</b> | <b>1 319 415</b> | <b>1 045 193</b> |
| B. II. 1.     | Pozemky  | 83 337           |                  | 83 337           |
| 2.            | Stavby   | 1 200 722        | 537 024          | 663 698          |
| 3.            | Samostatně movité věci a soubory movitých věcí | 983 048          | 780 522          | 202 526          |
| 6.            | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                 | 280              | 0                | 280              |
| 7.            | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek          | 95 299           | 1 869            | 93 430           |
| 8.            | Poskytnuté zálohy na dl. hmotný majetek        | 1 922            | 0                | 1 922            |

Dlouhodobý hmotný majetek společnosti byl v roce 2011 ve výši 1 045 193 tis. Kč. Společnost neodepisuje podle stanovených pravidel pozemky, které v roce 2011 byly ve výši 83 337 tis. Kč. Stavby eviduje společnost v hodnotě 663 698 tis. Kč. Společnost vlastní polyfunkční dům, který částečně pronajímá.

Samostatně movité věci a soubory movitých věcí jsou tvořeny převážně pracovními stroji nutnými k provozování činnosti společnosti, dále dopravními prostředky (automobily, traktor, jeřáby) Do samostatně movitých věcí se řadí také inventář společnosti.

Jiný dlouhodobý hmotný majetek společnost neodepisuje. Je tvořen položkami umělecká díla (fotografie, grafické listy, obrazy) ve výši 255 tis. Kč a sbírka historických strojů v hodnotě 25 tis. Kč.

Nedokončený dlouhodobý majetek je ve výši 93 430 tis. Kč. Je tvořen položkami jako pořízení pozemku, projekt pro územní řízení, geologický průzkum, dokumentace pro stavební řízení a demolice.

Hodnota majetku bude muset být při transformaci upravena, o hodnotu leasingů, které se podle IFRS for SMEs vykazují v položce Pozemky, budovy, zařízení, protože přechází všechna práva a rizika spojená s majetkem na společnost. Dále je nutné upravit výkazy o hodnotu náradí s pořizovací cenou do 40 000 Kč, které společnost vede na podrozvaze.

### 6.1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek byl k 31. 12. 2011 ve výši 3 968 ti. Kč a skládal se z položky podíly v ovládaných a řízených osobách a ostatními dlouhodobými cennými papíry a podíly. Položka podíly v ovládaných a řízených osobách byla tvořena vkladem do společnosti SUB Cranes, a. s., kde mají Slovácké strojírny 100% vlastnický podíl. Základní kapitál společnosti SUB Cranes, a. s. byl k datu závěrky ve výši 2 000 tis. Kč. Hodnota podílu vedená v účetnictví je 2 849 tis. Kč. Společnost k datu závěrky tento majetek vykazuje v pořizovací ceně.

Ostatní dlouhodobý finanční majetek byl tvořen členským podílem v bytovém družstvu, vkladem v Privátním Peněžním Ústavu a podíl v Nadačním fondu Centrum bakalářských studií, které společnost převzala při nákupu závodu v Zábřehu a Postřelmově. Účelem nadačního fondu je podpora a rozvoj bakalářského studia studijních programů v Šumperku, které spadají pod Vysokou školu báňskou - Technickou univerzitu Ostrava.

Tab. 25 Dlouhodobý finanční majetek v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení       | Název položky                               | Brutto | Korekce | Netto |
|----------------|---|--------|---------|-------|
| <b>B. III.</b> | <b>DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK</b>          | 3 969  |         | 3 969 |
| B. III. 1.     | Podíly v ovládaných a řízených osobách      | 2 849  |         | 2 849 |
|                | 3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 1 120  |         | 1 120 |

Finanční majetek bude vykázán v položce finanční investice.

#### 6.1.4 Zásoby

Zásoby vyrobené ve vlastní režii se oceňují náklady za materiál, mzdy, nakoupené služby a výrobní režii. U nalezených materiálových zásob se používá pro prvotní ocenění reprodukční pořizovací cena. Pokud společnost tyto zásoby vytváří vlastní činností, vypočte se reprodukční pořizovací cena podle operativní kalkulace, v ostatních případech se reprodukční cena zjistí pomocí odborného odhadu. Nakoupené zásoby se ocení pořizovacími náklady, ke kterým jsou připočteny doprovodné náklady (např. přepravné). U položky materiál a zboží se používá cena zjištěná váženým aritmetickým průměrem, který je přepočítán při každém přírůstku zásob. Nedokončená výroba je oceňována skutečnými přímými náklady.

Společnost tvoří k zásobám opravné položky. K materiálu, který je daný rok bez pohybu tvoří společnost opravnou položku ve výši 70 %, k ostatnímu materiálu ve výši 1 %. K nedokončené výrobě je tvořena opravná položka ve výši 5 % a k výrobkům bez pohybu je tvořena opravná položka ve výši 20 %.

Tab. 26 Zásoby společnosti rok 2011 v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení    | Název položky                   | Brutto         | Korekce       | Netto          |
|-------------|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>C.I.</b> | <b>ZÁSoby</b>                   | <b>332 992</b> | <b>30 343</b> | <b>302 649</b> |
| 1           | Materiál                        | 110 115        | 10 220        | 99 896         |
| 2           | Nedokončená výroba a polotovary | 132 634        | 18 903        | 113 731        |
| 3           | Výrobky                         | 83 419         | 1 221         | 82 198         |
| 5           | Zboží                           | 3 917          | 0             | 3 917          |
| 6           | Poskytnuté zálohy na zásoby     | 2 906          | 0             | 2 906          |

Společnost neeviduje v zásobách žádné významné náhradní díly, které by splňovaly uznání v položce Pozemky, budovy, zařízení. Ocenění zásob vyrobené ve vlastní režii splňují podmínky pro uznání jako zásoba podle standardu, jelikož v sobě zahrnují také výrobní režii. Nedokončená výroba je oceňována pouze přímými náklady. Podle IFRS for SMEs by měly být zásoby oceněny také výrobní režii. Společnost neeviduje výrobní režii připadající k nedokončené výrobě. Po úpravě budou zásoby vykázány v položce Zásoby.



### 6.1.5 Dlouhodobé pohledávky

Pohledávky společnosti jsou oceněny jmenovitou hodnotou, které se v případě pochybností snižuje pomocí opravných položek k pohledávkám. Opravná položka se projeví v nákladech. Ke konci roku 2011 společnost eviduje dlouhodobé pohledávky ve výši 1 189 tis. Kč. Položka pohledávky z obchodních vztahů se skládá ze dvou faktur v částce 744 tis. Kč splatných v roce 2013. Dlouhodobě poskytnuté zálohy se vztahují k zálohám poskytnutých společnosti pro platební karty, České poště nebo poskytovatelům mobilních sítí. K dlouhodobým pohledávkám společnost netvořila žádné opravné položky.

Tab. 27 Dlouhodobé pohledávky v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení       | Název položky                  | Brutto       | Korekce | Netto        |
|----------------|--------------------------------|--------------|---------|--------------|
| <b>C. II .</b> | <b>DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY</b>   | <b>1 189</b> |         | <b>1 189</b> |
| C.II. 1        | Pohledávky z obchodních vztahů | 744          |         | 744          |
| 5.             | Dlouhodobé poskytnuté zálohy   | 445          |         | 445          |

Podle IFRS for SMEs by se dlouhodobé pohledávky měly vykazovat ve své současné hodnotě, jelikož zohledňuje rozdílnou časovou hodnotu nyní a k datu splatnosti pohledávky. Položky budou vykázány v položce dlouhodobé pohledávky

### 6.1.6 Krátkodobé pohledávky

Pohledávky společnosti jsou oceněny jmenovitou hodnotou, které se v případě pochybností snižuje pomocí opravných položek k pohledávkám. Opravná položka se projeví v nákladech.

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů jsou tvořeny pohledávkami za tuzemskými i zahraničními odběrateli a částí dlouhodobých pohledávek, které jsou splatné v roce 2012.

Položka daňových pohledávek ke státu je tvořena zaplacenými zálohami na daň z příjmů právnických osob, která je snížena o rezervu na daň z příjmů, pohledávkami vzniklými z toho důvodu, že přiznaná daň z přidané hodnoty na vstupu převýšila daň na výstupu.

Položka krátkodobých záloh je tvořena provozními zálohami (např. energie, Česká inspekce životního prostředí) v hodnotě 9 127 tis. Kč.

Dohadné účty aktivní souvisí s pohledávkami, které věcně a časově patří do daného období, ale nelze je zaúčtovat jako běžnou pohledávku, protože společnost ještě nezná přesnou výši těchto pohledávek. (Kovanicová, 2007, str. 304) Souvisí s vyúčtováním pracovních

úrazů, přepravy, připojištění, pronájmu a poskytnutých půjček. K 31. 12. 2011 společnost evidovala dohadné účty aktivní ve výši 2 731 tis. Kč.

V případě, že společnost má podezření, že pohledávka nebude splacena, tvoří opravné položky. Ty tvoří na pohledávky za odběrateli v konkurzu, insolventi, žalovanými a dalšími, u nichž očekává nesplacení jejich závazků.

Tab. 28 Krátkodobé pohledávky společnosti [vlastní zpracování]

| Označení     | Název položky                  | Brutto         | Korekce       | Netto          |
|--------------|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>C.III</b> | <b>KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY</b>   | <b>433 108</b> | <b>26 293</b> | <b>406 815</b> |
| C.III.1.     | Pohledávky z obchodních vztahů | 354 334        | 25 522        | 328 812        |
| 6.           | Stát - daňové pohledávky       | 30 454         |               | 30 454         |
| 7.           | Krátkodobé poskytnuté zálohy   | 9 127          | 771           | 8 356          |
| 8.           | Dohadné účty aktivní           | 2 731          |               | 2 731          |
| 9.           | Jiné pohledávky                | 36 462         |               | 36 462         |

Společnost eviduje jako krátkodobé pohledávky pouze pohledávky se splatností do jednoho roku, což splňuje podmínky pro uznání v položce Obchodní a jiné pohledávky.

### 6.1.7 Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek společnosti tvoří peníze v pokladně a ve formě kolků a peníže na účtech v bankách. Společnost debetní bankovní účty vykazuje jako závazky.

Tab. 29 Krátkodobý finanční majetek v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení    | Název položky                      | Brutto       | Korekce  | Netto        |
|-------------|------------------------------------|--------------|----------|--------------|
| <b>C.IV</b> | <b>KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK</b> | <b>4 041</b> | <b>0</b> | <b>4 041</b> |
| C.IV.1.     | Peníze                             | 732          |          | 732          |
| 2.          | Účty v bankách                     | 3 309        |          | 3 309        |

Krátkodobý finanční majetek je upraven oddílem 11 Základní finanční nástroje, o kterých účtuje každá účetní jednotka. Hodnota krátkodobého majetku bude vykázána v položce peníze v nezměněné hodnotě.

### 6.1.8 Časové rozlišení aktivní

Společnost eviduje ve svém účetnictví z časového rozlišení aktivního pouze náklady příštího období, které slouží k rozlišení výdajů, které již byly vynaloženy, ale výkony, ke kterým se vztahují, budou přijaty teprve v následujících účetních obdobích. V roce 2011 do-

sahovaly náklady příštího období výše 8 763 tis. Kč a vtažovaly se k nákladům na leasing, pojištění, předplatné, vstup do databází, propagaci a reklamu. Přesné rozčlenění lze vidět v následující tabulce.

Tab. 30 Skladba nákladů příštích období [vlastní zpracování]

| Účet           | Název položky                  | částka v tis. Kč |
|----------------|--------------------------------|------------------|
| <b>381.100</b> | <b>NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ</b> | <b>8 763</b>     |
|                | Leasing                        | 3 096            |
|                | Pojištění                      | 3 129            |
|                | Předplatné                     | 64               |
|                | Vstup do databází              | 357              |
|                | Služby ostatní                 | 2 063            |
|                | Propagace                      | 30               |
|                | Reklama                        | 21               |

Podle IFRS for SMEs není možno za náklady příštího období považovat leasingové splátky. Proto bude nutné náklady příštího období upravit o tuto položku ve výši 3 096 tis Kč.

### 6.1.9 Vlastní kapitál

Základní kapitál je dlouhodobě ve stejné výši v hodnotě 561 733 tis. Kč. Je rozdělen do 561 733 kusů listinných akcií na doručitele s nominální hodnotou 1 000 Kč za jednu akcii. Společnost nevlastní žádné vlastní akcie. 100% vlastníkem všech akcií je společnost MACFAN ENTERPRISES LIMITED, jejíž hlavním předmětem podnikání je obchodní činnosti.

Tab. 31 Struktura vlastního kapitálu v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení  | Název položky   | Částka           |
|-----------|---|------------------|
| <b>A.</b> | <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                    | <b>1 028 970</b> |
| A. I.     | Základní kapitál  | 561 733          |
| A.II      | Kapitálové fondy  |                  |
| A.III     | Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku | 48 467           |
| A.IV.     | Výsledek hospodaření minulých let                         | 345 502          |
| A.V       | Výsledek hospodaření běžného účetního období              | 73 268           |

### 6.1.10 Rezervy

Společnost v účetnictví eviduje rezervu na daň z příjmů a ostatní rezervy. Rezerva na daň z příjmů byla v roce 2011 ve výši 6 800 tis. Kč, ale byla kompenzována s pohledávkou

související s daní z příjmů a v rozvaze tudíž nebyla vykázána. V rozvaze jsou vykázány pouze ostatní rezervy ve výši 16 303 tis. Kč, které se skládají z rezervy k finančním derivátům, na nevyčerpanou řádnou dovolenou a rezerva k provizím. Strukturu rezerv můžete vidět v následující tabulce:

Tab. 32 Struktura rezerv 2011 v tis. Kč [vlastní zpracování]

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| <b>OSTATNÍ REZERVY</b>                | <b>16 303</b> |
| Rezerva k finančním derivátům         | 972           |
| Rezerva na nevyčerpanou ŘD            | 11 993        |
| Rezerva na provize                    | 1 735         |
| Rezerva na daň z nemovitosti a penále | 1 603         |
| <b>REZERVA NA DAŇ U PŘÍJMŮ</b>        | <b>6 800</b>  |

V rozvaze jsou vykázány pouze ostatní rezervy ve výši 16 303 tis. Kč, jelikož hodnota rezervy na daň z příjmů je kompenzována s pohledávkou, kterou má společnost vůči státu. Podle standardu pro malé a střední podniky lze rezervu vykázat, pokud existuje k datu závěrky závazek, jako důsledkem minulé události, jeho výši lze odhadnout a je pravděpodobné, že dojde ke snížení užitků společnosti. Tuto podmínku nesplňuje rezerva na daň z nemovitosti a penále. Tato rezerva bude vykázána jako krátkodobý závazek. Rezerva na nevyčerpanou dovolenou bude klasifikována jako zaměstnanecký požitek. Rezervu k finančním derivátům není možné vykázat jako rezervu podle IFRS for SMEs.

### 6.1.11 Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky společnosti tvoří odložený daňový závazek ve výši 36 548 tis. Kč a hodnota jiných dlouhodobých závazků ve výši 1 663 tis. Kč. Hodnotu jiných dlouhodobých závazků tvoří kauce na nájem, které si společnost nechává jako záruku při pronajímání prostor. Nejedná se o klasické závazky z obchodního styku s danou splatností. Pokud společnost ukončí pronájem, kauce se nájemníkům vrací.

Tab. 33 Dlouhodobé závazky společnosti k 31. 12. 2011 [vlastní zpracování]

| Označení     | Název položky             | Částka v tis. Kč |
|--------------|---------------------------|------------------|
| <b>B.II.</b> | <b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b> | <b>38 211</b>    |
| 9.           | Jiné závazky              | 1 663            |
| 10.          | Odložený daňový závazek   | 36 548           |

Hodnota odloženého daňového závazku bude upravena o změny, ke kterým při transformaci dojde a následně bude získaná částka vykázána jako odložený daňový závazek popř. pohledávka.

### 6.1.12 Krátkodobé závazky

Společnost eviduje krátkodobé závazky ve výši 348 904 tis. Kč v následující struktuře:

Tab. 34 Krátkodobé závazky v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení      | Název položky   | Částka         |
|---------------|---|----------------|
| <b>B.III.</b> | <b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>                                       | <b>348 904</b> |
| B.III.1.      | Závazky z obchodních vztahů                                     | 157 036        |
| 4.            | Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení | 300            |
| 5.            | Závazky k zaměstnancům  | 22 390         |
| 6.            | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění       | 11 800         |
| 7.            | Stát - daňové závazky a dotace                                  | 2 908          |
| 8.            | Krátkodobé přijaté zálohy                                       | 100 171        |
| 10.           | Dohadné účty pasivní  | 18 356         |
| 11.           | Jiné závazky  | 35 943         |

Hodnota jiných závazků se vztahuje k přecenění z pevných termínových operací v hodnotě 30 171 tis. Kč a k jiným mimosmluvním závazků v hodnotě 5 772 tis. Kč.

Dohadné účty pasivní společnost používá u zatím nevyfakturovaných dodávek a služeb, nevyúčtovaných bankovních úroků a dalších nevyčíslených závazků, u nichž se očekává snížení prospěchu společnosti (znečištění ovzduší, odběr podzemní vody) v následující struktuře:

Tab. 35 Krátkodobé dohadné účty pasivní v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Účet 389 | DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ  | 18 356 |
|----------|---|--------|
|          | Dohadné účty pasiv nevyfakturované dodávky a služby                     | 17 715 |
|          | Nevyúčtované bankovní úroky   | 370    |
|          | Dohadné účty pasiv ostatní<br>(znečištění ovzduší, odběr podzemní vody) | 271    |

### 6.1.13 Bankovní úvěry a výpomoci

Bankovní úvěry společnosti jsou tvořeny kontokorentním úvěrem a ostatními bankovními úvěry, které jsou rozčleněny podle doby splatnosti na dlouhodobé a část úvěru, která je splatná v následujícím roce.

Tab. 36 Bankovní úvěry společnosti v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Označení      | Název položky                    | Částka         |
|---------------|----------------------------------|----------------|
| <b>B. IV.</b> | <b>BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI</b> | <b>346 140</b> |
| B. IV. 1.     | Bankovní úvěry dlouhodobé        | 112 530        |
| 2.            | Krátkodobé bankovní úvěry        | 233 610        |
| 3.            | Krátkodobé finanční výpomoci     |                |

Hodnotu dlouhodobých bankovních úvěrů bude nutné upravit v souvislosti s rozdílnou časovou hodnotou peněz.

#### 6.1.14 Časové rozlišení – Výnosy příštích období

Výnosy příštích období jsou ve výši 217 tis. Kč. Tato položka je tvořena věcným břemenem do roku 2035 ve výši 49 200 Kč a nájmem za 167 850 Kč.

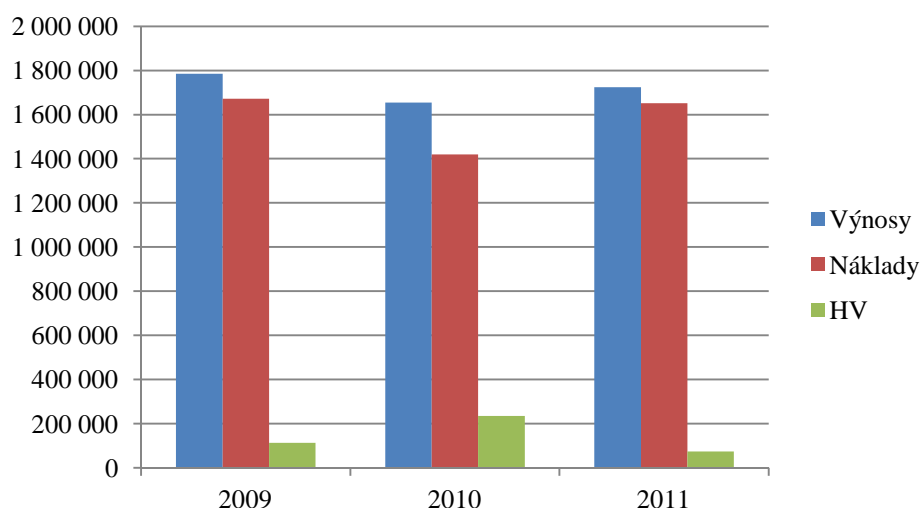
## 6.2 Analýza výkazu zisků a ztráty

Společnost dosáhla v roce 2011 kladného výsledku hospodaření ve výši 73 268 tis. Kč. Přidaná hodnota podnikání oproti roku 2010 vzrostla o 32 %, což je příznivý jev.

Tab. 37 Výsledek hospodaření v roce 2011 v tis. Kč [vlastní zpracování]

|  | <b>2011</b>   |
|--|---------------|
| Výnosy celkem                                | 1 724 409     |
| Náklady celkem                               | 1 651 141     |
| <b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b> | <b>73 268</b> |

Jak lze z následujícího grafu o vývoji výnosů, nákladů a hospodářského výsledku po zdanění vidět, dosažený výsledek hospodaření ve sledovaném období kolísal. Na výrazném zvýšení v roce 2010 se podílel prodej majetku s nízkou zůstatkovou cenou.



Obr. 3 Vývoj výnosů, nákladů a hospodářského výsledku v období 2009 -2011 (výkaz zisků a ztráty, vlastní zpracování)

### 6.2.1 Tržby za prodej zboží a náklady vynaložené na prodané zboží

Společnost dosáhla v roce 2011 tržeb ve výši 5 811 tis. Kč. Podle IFRS for SMEs je možné výnosy související s prodeje zboží uznat pouze v případě, že byla převedena významná rizika a prospěchy, které plynou z vlastnictví zboží, a tento výnos lze spolehlivě ocenit. Tržby za prodej zboží společnosti tyto podmínky splňují, a proto tato položka zůstane nezměněna.

Náklady vynaložené na prodané zboží byly v roce 2011 ve výši 4 918 tis. Kč. Standard nemá samostatný oddíl na řešení těchto nákladů, vykazování nákladů však upravuje standard v Oddíle 2, kde je podmínka, že náklady lze uznat pouze za situace, že užitek spojený s náklady poplyne mimo účetní jednotku a výši nákladů lze spolehlivě určit. (IASCF, 2009, str. 17) Obě tyto podmínky jsou splněny a náklady lze ve výkazech podle IFRS for SMEs vykázat.

Společnost dosahovala marže ve výši 893 tis. Kč, jak lze vidět z následující tabulky:

Tab. 38 Tržby a náklady na prodané zboží za rok 2011 [vlastní zpracování]

|                                     | v tis. Kč  |
|-------------------------------------|------------|
| Tržby za prodej zboží               | 5 811      |
| Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 918      |
| <b>OBCHODNÍ MARŽE</b>               | <b>893</b> |

### 6.2.2 Výkony

Společnost dosahovala výkonů ve výši 1 592 037 tis. Kč v následující struktuře:

Tab. 39 Výkony společnosti za rok 2011 [vlastní zpracování]

|  | v tis. Kč        |
|--|------------------|
| <b>VÝKONY</b>                              | <b>1 592 037</b> |
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 1 570 180        |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti         | 16 589           |
| Aktivace                                   | 5 268            |

Položka tržby za prodej vlastních výrobků a služeb ve výši 1 570 180 tis. Kč splňuje podmínky pro uznání výnosu a proto je ji možno ponechat v nezměněné výši. Položky změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace nespĺňují podmínku pro uznání výnosů, že byla převedena všechna rizika a prospěchy na kupujícího. Proto nelze tyto položky uznat jako výnosy ve výši 21 857 tis. Kč.

### 6.2.3 Výkonová spotřeba

Náklady související s výkonovou spotřebou společnost vykázala za rok 2011 ve výši 1 041 668 tis. Kč a jejich strukturu lze vidět v následující tabulce:

Tab. 40 Výkonová spotřeba za rok 2011 [vlastní zpracování]

|                              | v tis. Kč        |
|------------------------------|------------------|
| <b>VÝKONOVÁ SPOTŘEBA</b>     | <b>1 041 668</b> |
| Spotřeba materiálu a energie | 815 007          |
| Služby                       | 226 661          |

Náklady na spotřebu materiálů a energie byly ve výši 1 041 668 tis. Kč. Tvoří ji spotřeba jednicového i režijního materiálu jak ve výrobě, tak i spotřebovaný při administrativní činnosti, spotřeba vody, plynu a elektrické energie. Tyto náklady splňují podmínky pro uznání nákladů podle IFRS for SMEs.

Náklady vynaložené se službami byly ve výši 226 661 tis. Kč. Největší položkou tvoří náklady vynaložené na leasingové splátky ve výši 35 784 tis. Kč, které nelze uznat jako náklady související se službami, protože podle IFRS pro malé a střední podniky je majetek pořizovaný formou leasingu vykazován v rozvaze nájemce. Ostatní náklady vynaložené na služby je podle standardu možné uznat jako náklady na služby.



#### 6.2.4 Osobní náklady

Společnost vykázala osobní náklady ve výši 420 730 tis. Kč v následující struktuře:

Tab. 41 Osobní náklady společnosti za rok 2011 [vlastní zpracování]

|   | v tis. Kč      |
|---|----------------|
| <b>OSOBNÍ NÁKLADY</b>                                 | <b>420 730</b> |
| Mzdové náklady  | 300 998        |
| Odměny členům orgánů společnosti a družstva           | 10 910         |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 99 540         |
| Sociální náklady                                      | 9 282          |

Náklady byly vynaloženy na mzdu zaměstnanců, odměny podle kolektivní smlouvy, náhrady za dovolenou, odměny statutárním zástupcům, sociální a zdravotní pojištění, příspěvky na stravné a ostatní příspěvky, které společnost poskytuje svým zaměstnancům. Tyto náklady splňují podmínky pro uznání nákladů podle IFRS for SMEs, a proto zůstanou v nezměněné výši. Pouze se zde promítne vliv reklasifikace mezd související s nevybranou řádnou dovolenou.

#### 6.2.5 Daně a poplatky

Náklady na daně a poplatky byly v roce 2011 uznány ve výši 3 493 tis. Kč. Tyto náklady byly vynaloženy na daň silniční, daň z nemovitosti, dálniční poplatky, poplatky za znečištění a ostatní poplatky v následující struktuře:

Tab. 42 Daně a poplatky za rok 2011 [vlastní zpracování]

|                         | v tis. Kč    |
|-------------------------|--------------|
| <b>DANĚ A POPLATKY</b>  | <b>3 493</b> |
| Daň silniční            | 114          |
| Daň z nemovitostí       | 2 749        |
| Ostatní daně a poplatky | 631          |

Náklady splňují podmínky pro uznání nákladů podle IFRS for SMEs.

#### 6.2.6 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

V roce 2011 společnost vykázala odpisy ve výši 72 921 tis. Kč. Výše této položky bude upravena o odpisy majetku pořízeného formou leasingu, odpis majetku, který nelze podle

standardu klasifikovat jako majetek. Jelikož společnost vykazuje od roku 2011 záporný goodwill, který nelze podle standardu vykázat, bude celý odepsán.

### 6.2.7 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu a zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu

Společnost dosáhla tržeb z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu ve výši 23 330 tis. Kč. K tomuto prodanému dlouhodobému majetku a materiálu se vztahovala zůstatková cena v hodnotě 555 tis. Kč, takže výsledek z těchto transakcí byl ve výši 22 775 tis. Kč.

Tab. 43 Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu [vlastní zpracování]

|   | v tis. Kč     |
|---|---------------|
| <b>TRŽBY Z PRODEJE DLOUHODOBÉHO MAJETKU A MATERIÁLU</b> | <b>23 330</b> |
| Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                    | 230           |
| Tržby z prodeje materiálu                               | 23 100        |

Tab. 44 Zůstatková cena prodaného majetku a materiálu[vlastní zpracování]

|   | v tis. Kč  |
|---|------------|
| <b>ZŮSTATKOVÁ CENA PRODANÉHO DLOUHODOBÉHO MAJETKU A MATERIÁLU</b> | <b>555</b> |
| Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                    | 353        |
| Prodáný materiál  | 202        |

Tyto položky budou souhrnně vykázány v položce ostatní výnosy pod hodnotou 22 775 tis. Kč (rozdíl prodejní a zůstatkové ceny).

### 6.2.8 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštího období

Společnost čerpala a tvořila rezervy a opravné položky v následující struktuře:

Tab. 45 Změna stavu rezerv a opravných položek [vlastní zpracování]

|  | v tis. Kč    |
|--|--------------|
| <b>ZMĚNA STAVU REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK V PROVOZNÍ OBLASTI A KOMPLEXNÍCH NÁKLADŮ PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ</b> | <b>5 952</b> |
| Ostatní nedaňové rezervy   | -6 167       |
| Zákonné opravné položky  | -259         |
| Ostatní opravné položky  | 12 379       |

Mezi ostatními nedaňovými rezervami je zařazena i rezerva na nevybranou řádnou dovolenou ve výši 11 993 tis. Kč., která bude reklasifikována jako zaměstnanecký požitek. Rezerva na daň z nemovitosti není uznatelná jako rezerva podle IFRS for SMEs.

Společnost vytvořila opravné položky ve výši 12 120 tis. Kč v následující struktuře:

Tab. 46 Náklady – opravné položky v roce 2011 [vlastní zpracování]

| <i>Tvorba OP (+) / Zrušení OP (-)</i> | <b>v tis. Kč</b> |
|---------------------------------------|------------------|
| OP k nedokončenému NM                 | -607             |
| OP k nedokončenému HM                 | -1 054           |
| OP k materiálu                        | 679              |
| OP k NV                               | 790              |
| OP k výrobkům                         | 186              |
| OP k pohledávkám                      | 12 126           |
| <b>Celkem</b>                         | <b>12 120</b>    |

Společnost vykazuje OP k nedokončenému nehmotnému majetku ve výši 607 tis. Kč. Jedná se o investici, která nesplňuje podmínky uznání jako nehmotný majetek, proto bude zrušena i opravná položka k tomuto majetku v celé výši.

### 6.2.9 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy společnost vykázala v hodnotě 15 822 tis. Kč. Tato položku tvoří smluvní pokuty a úroky z prodlení, výnos z odepsaných pohledávek, náhrady od pojišťoven a ostatních institucí, zjištěné přebytky a opis závazků v následující struktuře:

Tab. 47 Ostatní provozní výnosy [vlastní zpracování]

|                                   | <b>v tis. Kč</b> |
|-----------------------------------|------------------|
| <b>OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY</b>    | <b>15 822</b>    |
| Smluvní pokuty a úroky z prodlení | 91               |
| Výnosy z odepsaných pohledávek    | 2 408            |
| Ostatní provozní výnosy           | 13 323           |

Tyto výnosy splňují podmínky pro uznání výnosů, a proto budou vykázány ve výkazech sestavených podle IFRS for SMEs v položce ostatní výnosy.

Společnost vynaložila provozní náklady ve výši 20 521 tis. Kč. Položku tvoří např. hodnota darů, smluvních pokut, úroků z prodlení, odpis pohledávek a manka nad stanovenou normu v následující struktuře

Tab. 48 Ostatní provozní náklady [vlastní zpracování]

|                                   | v tis. Kč     |
|-----------------------------------|---------------|
| <b>OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY</b>   | <b>20 521</b> |
| Dary                              | 739           |
| Smluvní pokuty a úroky z prodlení | 1 112         |
| Ostatní pokuty a penále           | 83            |
| Odpis pohledávek                  | 3 591         |
| Ostatní provozní náklady          | 14 987        |
| Manka a škody z provozní činnosti | 9             |

Tyto náklady splňují podmínky pro uznání nákladů podle IFRS for SMEs a budou vykázány v položce ostatní náklady.

#### 6.2.10 Výnosy a náklady z přecenění cenných papírů a derivátů

Společnost v souvislosti s derivátovými obchody vykazuje následující položky:

Tab. 49 Výsledek z derivátových obchodů [vlastní zpracování]

|                                   | v tis. Kč |
|-----------------------------------|-----------|
| Výnosy z derivátových operací     | 55 407    |
| Náklady z přecenění CP a derivátů | 41 576    |

#### 6.2.11 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti

Položka změna stavu rezerv ve finanční oblasti je tvořena rezervou na derivátové obchody ve výši - 2 048 tis. Kč. (čerpání rezervy) Tuto položku nelze uznat jako rezervu vykázanou podle IFRS for SMEs.

#### 6.2.12 Výnosové úroky

Společnost dosáhla výnosových úroků ve výši 1 357 tis. Kč. Tato položka byla tvořena úroky přijatých od peněžních ústavů a ostatními úroky.

### 6.2.13 Nákladové úroky

Nákladové úroky vykázala společnost ve výši 5 886 tis. Kč. Tato hodnota byla tvořena úroky poskytnuté bankám a ostatními úroky. Položka bude uznána jako finanční náklad v plné výši.

### 6.2.14 Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy dosahovaly výše 30 645 tis. Kč a byla převážně tvořena hodnotou kurzových zisků. Společnost pro přepočítání údajů v cizí měně používá denní kurzy, které stanovuje Česká národní banka s denním zpožděním, jelikož je banka vyhláší až v odpoledních hodinách. K 31. 12. je nutné podle české účetní legislativy přepočítat položky kurzem stanoveným Českou národní bankou. Kurzové zisky a ztráty budou vykázány v netto hodnotě 6 020 tis. Kč v položce ostatní výnosy.

Tab. 50 Ostatní finanční výnosy v tis. Kč [vlastní zpracování]

|                                | v tis. Kč     |
|--------------------------------|---------------|
| <b>OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY</b> | <b>30 645</b> |
| Kurzové zisky                  | 27 770        |
| Ostatní finanční výnosy        | 2 875         |

### 6.2.15 Ostatní finanční náklady

Společnost vynaložila ostatní finanční náklady ve výši 38 845 tis. Kč. Kurzové ztráty budou vykázány jako ostatní náklad v netto hodnotě s kurzovými zisky.

Tab. 51 Ostatní finanční náklady v tis. Kč [vlastní zpracování]

|                                 | v tis. Kč     |
|---------------------------------|---------------|
| <b>OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY</b> | <b>38 845</b> |
| Kurzové ztráty                  | 21 750        |
| Ostatní finanční náklady        | 17 095        |

### 6.2.16 Daň z příjmů za běžnou činnost

Daň z příjmů za běžnou činnost byla vykázána ve výši 8 029 tis. Kč. Tato položka se skládá z daně splatné, odložené a rezervy na daň z příjmů. Hodnota splatné daně ve výši 15 970 tis. Kč zůstane při transformaci nezměněna, jelikož je daň vypočtena podle zákona

o dani z příjmů, který vychází z českého účetnictví. Hodnota odložené daně však bude upravena.

Tab. 52 Daň z příjmů za běžnou činnost [vlastní zpracování]

|                                       | v tis. Kč    |
|---------------------------------------|--------------|
| <b>DAŇ Z PŘÍJMŮ ZA BĚŽNOU ČINNOST</b> | <b>8 029</b> |
| - splatná                             | 15 970       |
| - odložená                            | 1 258        |
| - rezerva na daň z příjmů             | -9 200       |

### 6.2.17 Dotace

K danému období se nevztahuje žádná dotace, a tudíž nebude v závěrci vykázána.

## 7 PROJEKT TRANSFORMACE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### 7.1 Transformace účetních výkazů

V předchozí části jsem identifikovala hlavní položky, kterých se transformace bude týkat a jejich vykazování bude ve výkazech sestavených podle IFRS for SMEs rozdílné. Jelikož standard požaduje jiný způsob vykazování aktiv a závazků, je nutné české účetní výkazy doplnit o majetek a závazky, které standard při vykazování požaduje (nebo naopak) v požadované struktuře. Tu nemá standard přesně danou, jak je to v českých účetních pravidlech, ale stanovuje pouze povinné položky, které výkazy musí obsahovat. Důležité je dodržení klasifikace na dlouhodobé a krátkodobé položky. Při transformaci jsem použila klasifikace podle českých pravidel a následně budou tyto položky pomocí převodových můstků převedeny na výkazy sestavené podle požadavků IFRS pro malé a střední podniky.

#### 7.1.1 Transformace rozvahy

##### 7.1.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

V předchozí analýze byl identifikován nehmotný majetek, u kterého se neočekává, že společnosti v budoucnosti přinese užitek. Jde o nepodařenou investici klasifikovanou jako nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek, ke které je vytvořena 100 % opravná položka.

Tab. 53 Převod nedokončený nehmotný majetek [vlastní zpracování ]

| v tis. Kč     | Brutto | Korekce | Netto |
|---------------|--------|---------|-------|
| ČÚL           | 607    | 670     | 0     |
| IFRS for SMEs | 0      | 0       | 0     |

#### Úpravy ve výkazu o finanční situaci

- zrušení brutto hodnoty nehmotného majetku.....607 tis. Kč
- zrušení opravné položky .....607 tis. Kč
- změna odloženého daňové závazku .....0 tis. Kč
- změna nerozděleného zisku .....0 tis. Kč

#### Úpravy ve výkazu o úplném výsledku

- zrušení opravné položky .....607 tis. Kč

- změna odložené daně .....0 tis. Kč

Dále je třeba upravit dlouhodobý nehmotný majetek o výši goodwillu. Podle IFRS for SMEs není možné záporný goodwill vykázat a odepisuje se v celé výši v období vzniku.

V následující tabulce lze vidět současný stav goodwillu:

Tab. 54 Stav goodwillu v tis. Kč [vlastní zpracování]

| v tis. Kč | Brutto | Korekce | Netto  |
|-----------|--------|---------|--------|
| ČÚL       | -5 249 | -262    | -4 987 |

#### Úpravy ve výkazu o finanční situaci

- zrušení hodnoty goodwillu.....5 249 tis. Kč
- zrušení opravné položky .....262 tis. Kč
- zvýšení odloženého daňového závazku .....948 tis. Kč
- zvýšení nerozděleného zisku .....4 039 tis. Kč

#### Úpravy ve výkazu o úplném výsledku

- zvýšení odložené daně .....948 tis. Kč
- zrušení odpisu goodwillu .....262 tis. Kč

#### 7.1.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek bude upraven o hodnotu předmětu leasingu a náradí vedeného na podrozvaze.

##### **Předmět leasingu: decentralizace vytápění**

Doba trvání leasingové smlouvy je 60 měsíců. Předpokládaná doba životnosti je 45 let podle odpisového plánu společnosti. Měsíční odpis je vypočten jako podíl pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti v hodnotě 8,9 tis. Kč. V následující tabulce lze vidět bližší specifikace leasingu:



Tab. 55 Informace leasing č. 1 [vlastní zpracování]

| <b>Předmět leasingu:</b>         | <b>Decentralizace vytápění</b> |
|----------------------------------|--------------------------------|
| Požizovací cena bez DPH:         | 4 838 228,00 Kč                |
| Délka trvání leasingu:           | 60 měsíců                      |
| Výše poslední splátky celkem     | 110 079,70 Kč                  |
| Měsíční splátka celkem bez DPH   | 110 074,90 Kč                  |
|                                  |                                |
| Cena při odkupu bez DPH          | 1 000,00 Kč                    |
| Pojištění celkem (zahrnuto v LS) | 190 561,00 Kč                  |
| Pojištění na měsíc               | 2 668,92 Kč                    |
|                                  |                                |
| Celkem zapláceno                 | 5 551 860,00 Kč                |
| Cena při odkupu bez DPH          | 1 000,00 Kč                    |
| Cena celkem                      | 5 552 860,00 Kč                |

Pro výpočet úrokové míry jsem využila datový nástroj „Hledání řešení“ v softwaru Microsoft Excel 2010. Díky tomuto nástroji je možné najít úrokovou míru, při jejímž užití při výpočtu úroků z hodnoty závazku a daných leasingových platbách, je hodnota závazku na konci leasingu nulová. Pro tento předmět vyšla roční úroková míra ve výši 4,51 %.

Tab. 56 Převod leasingu č. 1 v Kč. [vlastní zpracování]

| <b>Rok</b>    | <b>Měsíc</b> | <b>Placeno</b> | <b>Pojistné</b> | <b>Mín.<br/>leasingová<br/>splátka</b> | <b>Úrok</b>    | <b>Závazek</b> | <b>Snížení<br/>závazku</b> |
|---------------|--------------|----------------|-----------------|--|----------------|----------------|----------------------------|
| 2007          | 5            | 94 366         | 2 669           | 91 697                                 | 0              | 4 838 228      | 91 697                     |
|               | 6            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 17 834         | 4 746 531      | 71 997                     |
|               | 7            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 17 563         | 4 674 534      | 72 268                     |
|               | 8            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 17 292         | 4 602 266      | 72 539                     |
|               | 9            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 17 019         | 4 529 726      | 72 812                     |
|               | 10           | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 16 746         | 4 456 915      | 73 085                     |
|               | 11           | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 16 471         | 4 383 829      | 73 360                     |
|               | 12           | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 16 195         | 4 310 469      | 73 636                     |
| <b>Celkem</b> |              | <b>741 865</b> | <b>21 351</b>   | <b>720 514</b>                         | <b>119 119</b> |                | <b>601 395</b>             |
| 2008          | 1            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 15 919         | 4 236 833      | 73 912                     |
|               | 2            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 15 641         | 4 162 921      | 74 190                     |
|               | 3            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 15 362         | 4 088 731      | 74 469                     |
|               | 4            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 15 082         | 4 014 262      | 74 749                     |
|               | 5            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 14 802         | 3 939 513      | 75 029                     |
|               | 6            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 14 520         | 3 864 484      | 75 311                     |
|               | 7            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 14 237         | 3 789 173      | 75 594                     |
|               | 8            | 92 500         | 2 669           | 89 831                                 | 13 953         | 3 713 578      | 75 878                     |

| Rok           | Měsíc | Placeno          | Pojistné      | Min.<br>leasingová<br>splátka | Úrok           | Závazek   | Snížení<br>závazku |
|---------------|-------|------------------|---------------|-------------------------------|----------------|-----------|--------------------|
|               | 9     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 13 668         | 3 637 700 | 76 163             |
|               | 10    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 13 381         | 3 561 537 | 76 450             |
|               | 11    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 13 094         | 3 485 087 | 76 737             |
|               | 12    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 12 806         | 3 408 350 | 77 025             |
| <b>Celkem</b> |       | <b>1 109 999</b> | <b>32 027</b> | <b>1 077 972</b>              | <b>172 463</b> |           | <b>905 508</b>     |
| 2009          | 1     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 12 516         | 3 331 325 | 77 315             |
|               | 2     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 12 226         | 3 254 010 | 77 605             |
|               | 3     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 11 934         | 3 176 405 | 77 897             |
|               | 4     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 11 642         | 3 098 509 | 78 189             |
|               | 5     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 11 348         | 3 020 320 | 78 483             |
|               | 6     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 11 053         | 2 941 837 | 78 778             |
|               | 7     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 10 757         | 2 863 059 | 79 074             |
|               | 8     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 10 460         | 2 783 985 | 79 371             |
|               | 9     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 10 162         | 2 704 614 | 79 669             |
|               | 10    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 9 862          | 2 624 944 | 79 969             |
|               | 11    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 9 562          | 2 544 976 | 80 269             |
|               | 12    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 9 260          | 2 464 707 | 80 571             |
| <b>Celkem</b> |       | <b>1 109 999</b> | <b>32 027</b> | <b>1 077 972</b>              | <b>130 783</b> |           | <b>947 189</b>     |
| 2010          | 1     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 8 958          | 2 384 136 | 80 873             |
|               | 2     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 8 654          | 2 303 263 | 81 177             |
|               | 3     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 8 349          | 2 222 086 | 81 482             |
|               | 4     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 8 043          | 2 140 604 | 81 788             |
|               | 5     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 7 735          | 2 058 815 | 82 096             |
|               | 6     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 7 427          | 1 976 720 | 82 404             |
|               | 7     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 7 117          | 1 894 316 | 82 714             |
|               | 8     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 6 807          | 1 811 602 | 83 024             |
|               | 9     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 6 495          | 1 728 578 | 83 336             |
|               | 10    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 6 181          | 1 645 241 | 83 649             |
|               | 11    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 5 867          | 1 561 592 | 83 964             |
|               | 12    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 5 552          | 1 477 628 | 84 279             |
| <b>Celkem</b> |       | <b>1 109 999</b> | <b>32 027</b> | <b>1 077 972</b>              | <b>87 184</b>  |           | <b>990 788</b>     |
| 2011          | 1     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 5 235          | 1 393 349 | 84 596             |
|               | 2     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 4 917          | 1 308 753 | 84 914             |
|               | 3     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 4 598          | 1 223 839 | 85 233             |
|               | 4     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 4 278          | 1 138 606 | 85 553             |
|               | 5     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 3 957          | 1 053 053 | 85 874             |
|               | 6     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 3 634          | 967 179   | 86 197             |
|               | 7     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 3 310          | 880 982   | 86 521             |
|               | 8     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 2 985          | 794 461   | 86 846             |
|               | 9     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 2 659          | 707 615   | 87 172             |
|               | 10    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 2 331          | 620 442   | 87 500             |
|               | 11    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 2 002          | 532 943   | 87 829             |
|               | 12    | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 1 672          | 445 114   | 88 159             |

| Rok                             | Měsíc | Placeno          | Pojistné      | Min.<br>leasingová<br>splátka | Úrok          | Závazek  | Snížení<br>závazku |
|---------------------------------|-------|------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------|--------------------|
| <b>Celkem</b>                   |       | <b>1 109 999</b> | <b>32 027</b> | <b>1 077 972</b>              | <b>41 578</b> |          | <b>1 036 393</b>   |
| 2012                            | 1     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 1 341         | 356 955  | 88 490             |
|                                 | 2     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 1 009         | 268 466  | 88 822             |
|                                 | 3     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 675           | 179 643  | 89 156             |
|                                 | 4     | 92 500           | 2 669         | 89 831                        | 340           | 90 487   | 89 491             |
|                                 | 5     | 1 000            | 0             | 1 000                         | 4             | 996      | 996                |
| <b>Celkem</b>                   |       | <b>371 000</b>   | <b>10 676</b> | <b>360 324</b>                | <b>3 369</b>  |          | <b>356 955</b>     |
| <b>Hodnota závazku na konci</b> |       |                  |               |                               |               | <b>0</b> |                    |

Předmět byl do užívání zařazen v roce 2007. Jeho hodnota by při prvotním vykázání byla ve výši 4 838 tis. Kč. Při předpokládané době užívání 45 let je měsíční odpis 8,9 tis Kč. Netto hodnota k datu závěrky v roce 2011 činila 4 328 tis. Kč. Závazek ke stejnému datu činil 356 955 Kč a je klasifikovaný jako krátkodobý, jelikož leasing končí v následujícím roce 2012. Úrokový náklad byl v roce 2011 ve výši 42 tis. Kč, jak lze vidět ve výše uvedené tabulce.

Společnost měla uzavřené další leasingové smlouvy. Kvůli rozsáhlosti tabulek převodu leasingu jsou uvedené až v příloze diplomové práce. Pro přepočtení leasingových závazků vedených v cizí měně byl použit kurz ČNB k datu závěrky 31. 12. 2011. Pro přepočtení úrokových nákladů za rok 2011 byl použit průměrný kurz stanovený ČNB získaný vlastním výpočtem ve výši 24,589 CZK/EUR.

Tab. 57 Převod majetku pořízeného formou leasingu v Kč [vlastní zpracování]

| Číslo leasingu               | 1                       | 2                    | 3                    | 4                | 5             | 6                | 7             |                    |
|------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------|
| Předmět leasingu             | Decentralizace vytápění | Škoda Fabia Combi a) | Škoda Fabia Combi b) | Obráběcí centrum | Frézový stroj | Hor. vyvrt.stroj | Soubor strojů | Celkem             |
| Datum zařazení               | březen 2007             | červen 2008          | červen 2008          | srpen 2008       | červenec 2009 | říjen 2009       | listopad 2011 |                    |
| Brutto hodnota               | 4 838 228               | 235 294              | 218 744              | 5 078 502        | 38 844 942    | 55 257 602       | 70 339 555    | <b>174 812 866</b> |
| Doba odepisování v letech    | 45                      | 8                    | 8                    | 8                | 8             | 8                | 8             |                    |
| v měsících                   | 540                     | 96                   | 96                   | 96               | 96            | 96               | 96            |                    |
| Oprávký k 31. 12. 2010       | 403 186                 | 73 529č              | 68 357               | 1 481 230        | 6 878 792     | 8 634 000        | 0             | <b>17 539 094</b>  |
| Rok 2011 odpis               | 107 516                 | 29 412               | 27 343               | 634 813          | 4 855 618     | 6 907 200        | 732 704       | <b>13 294 605</b>  |
| IFRS Náklad – úrok 2011      | 41 578                  | 15 557               | 14 816               | 107 476          | 679 520       | 1 805 430        | 396 850       | <b>3 061 228</b>   |
| ČÚL náklad – splátky 2011    | 1 109 999               | 61 300               | 57 710               | 1 562 090        | 12 605 187    | 16 592 824       | 4 084 862     | <b>36 073 972</b>  |
| Hodnota závazku k 31.12.2011 | 356 955                 | 101 058              | 94 315               | 401 464          | 0             | 12 562 842       | 69 079 369    | <b>82 596 004</b>  |
| krátkodobý (rok 2012)        | 356 955                 | 39 591               | 36 875               | 401 464          |               | 12 562 842       | 12 696 616    | <b>26 094 344</b>  |
| dlouhodobý (další roky)      |                         |                      |                      |                  |               |                  | 56 376 597    | <b>56 376 597</b>  |
| Netto hodnota k 31.12.2011   | 4 327 526               | 132 353              | 123 043              | 2 962 460        | 27 110 532    | 39 716 401       | 69 606 851    | <b>143 979 167</b> |
| Úroková míra                 | 4,51%                   | 12,93%               | 13,21%               | 6,20%            | 6,57%         | 5,89%            | 7,02%         |                    |

Výkazů se týkaly následující úpravy:

#### Úpravy ve výkazu o finanční situaci

- zvýšení netto hodnoty aktiv ..... 143 979 tis. Kč
- snížení nákladů příštího období ..... 3 096 tis. Kč
- zvýšení hodnoty krátkodobých závazků ..... 26 094 tis. Kč
- zvýšení hodnoty dlouhodobých závazků ..... 56 377 tis. Kč
- zvýšení odloženého daňového závazku ..... 27 356 tis. Kč
- zvýšení nerozděleného zisku ..... 31 056 tis. Kč

**Úpravy ve výkazu o úplném výsledku**

- snížení hodnoty nákladů související se splátkami .....36 074 tis. Kč
- zvýšení nákladů: odpisy 2011 .....13 295 tis. Kč
- zvýšení nákladů: úroky 2011 .....3 061 tis. Kč
- zvýšení výnosů: kurzové rozdíly .....171 tis. Kč
- zvýšení odložené daně .....27 356 tis. Kč

Společnost eviduje v podrozvaze náradí do 40 000 Kč. Toto náradí splňuje podmínky pro uznání jako aktivum a proto je třeba upravit i o hodnotu tohoto náradí. K datu závěrky byla hodnota náradí ve výši 158 520 tis. Kč. Oprávky k rozvahovému dnu 2010 jsou vypočteny ve stejném poměru jako průměrné opotřebení položky samostatně movité věci v roce 2010, kam by byl majetek podle české účetní legislativy zařazen. Odpis v roce 2011 je pak rozdělen na dvě části:

- na nové přírůstky náradí v roce 2011 s dobou odepisování podle plánu společnosti;
- zbývající hodnota náradí odepsána podle stávajícího poměru.

Shrnutí lze vidět v následující tabulce

Tab. 58 Zařazení náradí z podrozvahy do výkazů v tis. Kč [vlastní zpracování]

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| <b>Brutto hodnota náradí</b>  | 158 520 |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2010</b> | 122 045 |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2011</b> | 129 053 |
| <b>Netto hodnota</b>          | 29 467  |
| <b>Odpis 2011</b>             | 7 008   |

**Úpravy ve výkazu o finanční situaci**

- zvýšení netto hodnoty majetku .....29 467 tis. Kč
- zvýšení odloženého daňového závazku .....5 599 tis. Kč
- zvýšení nerozděleného zisku .....23 868 tis. Kč

**Úpravy ve výkazu o úplném výsledku**

- zvýšení odložené daně .....5 599 tis. Kč
- zvýšení odpisů za rok 2011 .....7 008 tis. Kč
- snížení výkonové spotřeby za rok 2011 .....7 847 tis. Kč

Společnost částečně nevyužívá jednu z nemovitostí pro podnikání. Jedná se o budovu v zůstatkové hodnotě k 31. 12. 2011 27 244 tis. Kč, roční odpis je 705 tis. Kč. Tuto budovu z 85 % společnost pronajímá. Proto je nutné tento podíl klasifikovat jako investici do nemovitostí. Ta bude vykázána v rozvaze v reálné hodnotě s dopadem do výsledku. Společnost předpokládá pronajímání budovy i v následujících letech s tím, že hodlá využívat stejnou část budovy jako doposud. Pro výpočet reálné hodnoty budovy bylo použito výnosové ocenění nemovitostí podle očekávaných příjmů z pronájmu dané budovy. K výpočtu byla použita dvoufázová metoda s předpokladem konstantního příjmu v následujících dvou letech, od 3. roku je předpokládáné zvýšení nájemného. Jako úroková míra byla použita úroková míra požadovaná společností pro návratnost investic.

#### **Úpravy ve výkazu o finanční situaci**

- snížení netto hodnoty majetku (85% ZC) ..... 23 158 tis. Kč
- zvýšení investic do nemovitostí ..... 15 233 tis. Kč
- snížení odloženého daňového závazku ..... 1 506 tis. Kč
- snížení nerozděleného zisku ..... 6 419 tis. Kč

#### **Úpravy ve výkazu o úplném výsledku**

- snížení odložené daně ..... 1 506 tis. Kč
- snížení odpisů za rok 2011 (85 % odpisů) ..... 599 tis. Kč
- zvýšení ostatních nákladů ..... 8 524 tis. Kč

#### **7.1.1.3 Dlouhodobé pohledávky**

Společnost eviduje dvě dlouhodobé pohledávky se splatností v roce 2013 a v celkové hodnotě 744 tis. Kč. Jedná se o pohledávky vedené v eurech Tyto pohledávky je třeba přepočítat na jejich současnou hodnotu. Při přepočtu se použila průměrná úroková míra společnosti.

Tab. 59 Úprava hodnoty dlouhodobých pohledávek v Kč [vlastní zpracování]

|  | <b>Pohledávka A</b> | <b>Pohledávka B</b> | <b>Celkem</b>     |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
|  | 15 838 €            | 13 000 €            |                   |
| IFRS: hodnota pohledávky v roce vzniku 2009 (A) a 2010 (B) | 338 347 Kč          | 277 439 Kč          | 615 786 Kč        |
| <b>IFRS Hodnota pohledávky 2011</b>                        | <b>367 126 Kč</b>   | <b>301 341 Kč</b>   | <b>668 467 Kč</b> |
| Počet let splatnosti                                       | 4                   | 3                   |                   |
| <b>IFRS Finanční výnos 2011</b>                            | 19 139 Kč           | 15 710 Kč           | 34 849 Kč         |
| ČÚL výše pohledávky 2011                                   | 408 620 Kč          | 335 400 Kč          | 744 020 Kč        |
| Úprava   | -41 494 Kč          | -34 059 Kč          | -75 553 Kč        |

### Úpravy ve výkazu o finanční situaci

- snížení hodnoty dlouhodobých pohledávek ..... 75 tis. Kč
- snížení hodnoty odloženého závazku ..... 14 tis. Kč
- snížení hodnoty nerozděleného zisku ..... 61 tis. Kč

### Úpravy ve výkazu o úplném výsledku

- snížení odložené daně ..... 14 tis. Kč
- zvýšení kurzový rozdíl..... 32 tis. Kč
- zvýšení finančních výnosů..... 35 tis. Kč

#### 7.1.1.4 Časové rozlišení

Jako náklad příštího období nelze uznat časové rozlišení leasingových splátek. Z tohoto důvodu při převodu byla tato položka upravena. Úprava byla již provedena při úpravách souvisejících s leasingem.

#### 7.1.1.5 Dlouhodobé závazky

Společnost eviduje dlouhodobé závazky související s přijatými kaucemi za pronájem. Nejedná se o klasický dlouhodobý závazek, a proto nebude použit přepočtení na současnou hodnotu.

#### 7.1.1.6 Dlouhodobé bankovní úvěry

Společnost k 31. 12. 2011 eviduje 5 bankovních úvěrů. Při jejich vykázání je nutné respektovat časovou hodnotu peněz. Za pomoci efektivní úrokové míry byl vypočten stav ban-

kovních úvěru vykazovaných podle IFRS for SMEs. Výpočet lze vidět v následující tabulce:

Tab. 60 Dlouhodobé bankovní úvěry převod v tis. Kč (vlastní zpracování)

| Úvěr č. | Úr.míra | Poč. stav | Splátka | Náklad | Diskont | Konečný stav |
|---------|---------|-----------|---------|--------|---------|--------------|
| 1       | 3,30%   |           |         |        |         | 56079        |
| 2       | 3,45%   | 9 483     | 2 760   | 327    | 285     | 6 111        |
| 3       | 3,79%   | 14 505    | 3 780   | 550    | 426     | 9 749        |
| 4       | 3,74%   | 36 535    | 2 200   | 1 366  | 4 686   | 28 283       |
| 5       | 3,34%   |           |         |        |         | 82497        |
|         |         |           |         | 2 243  | 5 397   | 182 719      |

Úprava všech úvěrů se do výkazů promítne následovně:

#### Úpravy ve výkazu o finanční situaci

- zvýšení hodnoty dlouhodobých úvěrů .....35 649 tis. Kč
- snížení hodnoty odloženého závazku .....6 773 tis. Kč
- snížení hodnoty nerozděleného zisku .....28 876 tis. Kč

#### Úpravy ve výkazu o úplném výsledku

- snížení odložené daně .....6 773 tis. Kč
- zvýšení finančních nákladů.....2 243 tis. Kč
- zvýšení ostatních nákladů .....5 397 tis. Kč

#### 7.1.1.7 Rezervy

Rezervu na deriváty nelze uznat jako rezervu v souladu s IFRS for SMEs a bude ji nutné zrušit:

#### Úpravy ve výkazu o finanční situaci

- snížení hodnoty rezerv .....972 tis. Kč
- zvýšení hodnoty odloženého závazku.....185 tis. Kč
- zvýšení hodnoty nerozděleného zisku .....787 tis. Kč

#### Úpravy ve výkazu o úplném výsledku

- zvýšení odložené daně .....185 tis. Kč
- zrušení čerpání rezervy na derivátové obchody.....2 048 tis. Kč



Rezerva na daň z nemovitosti bude reklasifikována jako krátkodobý závazek.

### 7.1.1.8 Odložený daňový závazek

Při převodu došlo ke změně některých položek aktiv a pasiv, které zapříčinily změnu odložené daně. Podle IFRS for SMEs je pro propočtení odložené daně použita sazba, které platí k datu účetní závěrky. K 31. 12. 2011 byla platná daň ve výši 19 %. V následující tabulce lze vidět shrnutí všech úprav, které měly vliv na odloženou daňovou povinnost

Tab. 61 Výpočet změny odložené daně v tis. Kč [vlastní zpracování]

| Úpravy                   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
|--------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Goodwill                 |                            | 948                     |
| Leasing                  |                            | 27 356                  |
| Náradí                   |                            | 5 599                   |
| Investice do nemovitostí | 1 506                      |                         |
| Dl. pohledávka           | 14                         |                         |
| Rezervy                  |                            | 185                     |
| bankovní úvěry           | 6 773                      |                         |
| <b>Celkem úprava</b>     |                            | <b>25 795</b>           |

## 7.2 Převodové můstky

V předchozí kapitole byly analyzovány úpravy, které jsou zapotřebí při převodu českých účetních výkazů provést. Ke správnému převodu je dále nutné vytvořit převodové můstky, pomocí kterých se nejprve stávající položky výkazů klasifikují na položky, které se objeví ve výkazech sestavených podle standardu pro malé a střední podniky. Následně se provedou úpravy těchto položek zjištěné rozdíly ve vykazování podle českých účetních pravidel a IFRS.

### 7.2.1 Převodové můstky – klasifikace položek aktiv

V následujících tabulkách lze vidět klíč, podle kterého jsou české účetní výkazy transformovány na účetní výkazy sestavené podle IFRS for SMEs. Jedná se pouze o klasifikaci položek bez zohlednění úprav, které jsou nutné provést z důvodu odlišného vykazování podle české účetní legislativy a standardu pro malé a střední podniky.

Tab. 62 Aktiva – převodový můstek (Paseková et al., 2012, str. 116 - 117)

| České výkazy   |  | ČÚL bez úprav<br>v tis. Kč | Klasifikace IFRS for SMEs<br>bez úprav |
|----------------|--|----------------------------|--|
|                | <b>AKTIVA CELKEM</b>                           | <b>1 778 745</b>           |  |
| <b>B.</b>      | <b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>                      | <b>1 055 288</b>           |  |
| <b>B. I.</b>   | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>             | <b>6 126</b>               |  |
| 3.             | Software                                       | 5 555                      | Nehmotná aktiva                        |
| 4.             | Ocenitelná práva                               | 5 558                      | Nehmotná aktiva                        |
| 5.             | Goodwill                                       | -4 987                     | Nehmotná aktiva                        |
| <b>B. II.</b>  | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>               | <b>1 045 194</b>           |  |
| B. II. 1.      | Pozemky  | 83 337                     | Pozemky, budovy, zařízení              |
| 2.             | Stavby   | 663 698                    | Pozemky, budovy, zařízení              |
| 3.             | Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | 202 527                    | Pozemky, budovy, zařízení              |
| 6.             | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                 | 280                        | Pozemky, budovy, zařízení              |
| 7.             | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek          | 93 430                     | Pozemky, budovy, zařízení              |
| 8.             | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 1 922                      | Pozemky, budovy, zařízení              |
| <b>B. III.</b> | <b>Dlouhodobý finanční majetek</b>             | <b>3 969</b>               |  |
| B. III. 1.     | Podíly v ovládaných a řízených osobách         | 2 849                      | Finanční investice                     |
| 3.             | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly       | 1 120                      | Finanční investice                     |
| <b>C.</b>      | <b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>                           | <b>714 694</b>             |  |
| <b>C. I.</b>   | <b>Zásoby</b>                                  | <b>302 649</b>             |  |
| C. I. 1.       | Materiál                                       | 99 896                     | Zásoby                                 |
| 2.             | Nedokončená výroba a polotovary                | 113 731                    | Zásoby                                 |
| 3.             | Výrobky  | 82 199                     | Zásoby                                 |
| 5.             | Zboží  | 3 917                      | Zásoby                                 |
| 6.             | Poskytnuté zálohy na zásoby                    | 2 906                      | Zásoby                                 |
| <b>C. II.</b>  | <b>Dlouhodobé pohledávky</b>                   | <b>1 189</b>               |  |
| C. II. 1.      | Pohledávky z obchodních vztahů                 | 744                        | Dlouhodobé pohledávky                  |
| 5.             | Dlouhodobé poskytnuté zálohy                   | 445                        | Dlouhodobé pohledávky                  |
| <b>C. III.</b> | <b>Krátkodobé pohledávky</b>                   | <b>406 815</b>             |  |
| C. III. 1.     | Pohledávky z obchodních vztahů                 | 328 812                    | Obchodní a jiné pohledávky             |
| 6.             | Stát - daňové pohledávky                       | 30 454                     | Obchodní a jiné pohledávky             |
| 7.             | Krátkodobé poskytnuté zálohy                   | 8 356                      | Obchodní a jiné pohledávky             |
| 8.             | Dohadné účty aktivní                           | 2 731                      | Obchodní a jiné pohledávky             |
| 9.             | Jiné pohledávky                                | 36 462                     | Obchodní a jiné pohledávky             |
| <b>C. IV.</b>  | <b>Krátkodobý finanční majetek</b>             | <b>4 041</b>               |  |
| C. IV. 1.      | Peníze   | 732                        | Peníze                                 |
| 2.             | Účty v bankách                                 | 3 309                      | Peníze                                 |
| <b>D. I</b>    | <b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>                        | <b>8 763</b>               |  |
| D. I. 1.       | Náklady příštích období                        | 8 763                      | Obchodní a jiné pohledávky             |



|                |     |   |                |                                    |
|----------------|-----|---|----------------|------------------------------------|
|                | 4.  | Ostatní rezervy   | 16 303         | Rezervy krátkodobé                 |
| <b>B. II.</b>  |     | <b>Dlouhodobé závazky</b>                                       | <b>38 211</b>  |                                    |
|                | 9.  | Jiné závazky  | 1 663          | Dlouhodobé obchodní a jiné závazky |
|                | 10. | Odložený daňový závazek   | 36 548         | Odložený daňový závazek            |
| <b>B. III.</b> |     | <b>Krátkodobé závazky</b>                                       | <b>348 904</b> |                                    |
| B. III.        | 1.  | Závazky z obchodních vztahů                                     | 157 036        | Obchodní a jiné závazky            |
|                | 4.  | Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení | 300            | Obchodní a jiné závazky            |
|                | 5.  | Závazky k zaměstnancům  | 22 390         | Obchodní a jiné závazky            |
|                | 6.  | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění       | 11 800         | Obchodní a jiné závazky            |
|                | 7.  | Stát - daňové závazky a dotace                                  | 2 908          | Obchodní a jiné závazky            |
|                | 8.  | Krátkodobé přijaté zálohy                                       | 100 171        | Obchodní a jiné závazky            |
|                | 10. | Dohadné účty pasivní  | 18 356         | Obchodní a jiné závazky            |
|                | 11. | Jiné závazky  | 35 943         | Obchodní a jiné závazky            |
| <b>B. IV.</b>  |     | <b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>                                | <b>346 140</b> |                                    |
| B. IV.         | 1.  | Bankovní úvěry dlouhodobé                                       | 112 530        | Bankovní úvěr                      |
|                | 2.  | Krátkodobé bankovní úvěry                                       | 233 610        | Krátkodobé půjčky                  |
| <b>C. I.</b>   |     | <b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>   | <b>217</b>     |                                    |
|                | 2.  | Výnosy příštích období  | 217            | Obchodní a jiné závazky            |

#### 7.2.4 Struktura výkazu o finanční pozici – závazky a vlastní kapitál

Vlastní kapitál je podle standardu dopočítán jako rozdíl mezi aktivy a hodnotou závazků. Stejně jako u aktiv jsou položky závazků rozčleněny podle doby splatnosti na krátkodobé a dlouhodobé:

- **Krátkodobé závazky:**
  - kontokorentní úvěr
  - obchodní závazky
  - rezervy krátkodobé
  - krátkodobá část závazků ze zaměstnaneckých požitků
  - krátkodobá část závazků z finančního leasingu
- **Dlouhodobé závazky:**
  - bankovní úvěr
  - dlouhodobé závazky z finančního leasingu
  - dlouhodobé závazky
  - odložený daňový závazek

- **Vlastní kapitál:** akciový kapitál  
nerozdělené zisky

### 7.2.5 Úpravy výkazu o finanční pozici způsobené převodem

V následující tabulce lze vidět končené úpravy výkazu o finanční pozici. Do tabulky byly zahrnuty všechny úpravy týkající se majetku, závazků a vlastního kapitálu popsanych výše.

Tab. 64 Transformační úpravy rozvahy [vlastní zpracování]

|   | GW    | Investice do nemovitostí | Leasing | Nářadí | Rezerva deriváty | Bankovní úvěr | Pohledávky |
|---|-------|--------------------------|---------|--------|------------------|---------------|------------|
| Obchodní a jiné pohledávky                    |       |                          | -3 096  |        |                  |               |            |
| Pozemky, budovy a zařízení                    |       | -23 158                  | 143 979 | 29 467 |                  |               |            |
| Nehmotná aktiva                               | 4 987 |                          |         |        |                  |               |            |
| Dlouhodobé pohledávky                         |       |                          |         |        |                  |               | -75        |
| Investice do nemovitostí                      |       | 15 233                   |         |        |                  |               |            |
| Rezervy krátkodobé                            |       |                          |         |        | -972             |               |            |
| Krátkodobá část závazků z finančního leasingu |       |                          | 26 094  |        |                  |               |            |
| Bankovní úvěr                                 |       |                          |         |        |                  | 35 649        |            |
| Dlouhodobé závazky z finančního leasingu      |       |                          | 56 377  |        |                  |               |            |
| Odložený daňový závazek                       | 948   | -1 506                   | 27 356  | 5 599  | 185              | -6 773        | -14        |
| Nerozdělené zisky                             | 4 039 | -6 419                   | 31 056  | 23 868 | 787              | -28 876       | -61        |

Úpravy vzniklé reklasifikací i transformací, lze vidět v následující tabulce, do které jsou zahrnuty i deklasifikační úpravy týkající se povinného vykázání pohledávky ze splatné daně ve výkazu o finanční pozici:

Tab. 65 Transformace rozvahy v tis. Kč [vlastní zpracování]

|  | Bez úprav        | Úpravy         | IFRS for SMEs    |
|--|------------------|----------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                      |                  |                |                  |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>                           | <b>722 268</b>   | <b>-3 096</b>  | <b>719 172</b>   |
| Peníze   | 4 041            | 0              | 4 041            |
| Obchodní a jiné pohledávky                         | 415 578          | -6 880         | 408 698          |
| Zásoby   | 302 649          | 0              | 302 649          |
| Pohledávky ze splatné daně                         | 0                | 3 784          | 3 784            |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                           | <b>1 056 477</b> | <b>170 434</b> | <b>1 226 911</b> |
| Finanční investice                                 | 3 969            |                | 3 969            |
| Pozemky, budovy a zařízení                         | 1 045 193        | 150 288        | 1 195 481        |
| Nehmotná aktiva                                    | 6 126            | 4 987          | 11 113           |
| Dlouhodobé pohledávky                              | 1 189            | -75            | 1 114            |
| Investice do nemovitostí                           |                  | 15 233         | 15 233           |
|  |                  |                |                  |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                               | <b>1 778 745</b> | <b>167 338</b> | <b>1 946 083</b> |
|  |                  |                |                  |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>                   |                  |                |                  |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                          | <b>599 034</b>   | <b>25 122</b>  | <b>624 156</b>   |
| Kontokorentní úvěr                                 | 233 610          |                | 233 610          |
| Obchodní a jiné závazky                            | 314 931          | 1 603          | 316 534          |
| Rezervy krátkodobé                                 | 16 303           | -14 568        | 1 735            |
| Krátkodobá část závazků ze zaměstnaneckých požitků | 34 190           | 11 993         | 46 183           |
| Krátkodobá část závazků z finančního leasingu      |                  | 26 094         | 26 094           |
|  |                  |                |                  |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                          | <b>150 741</b>   | <b>117 821</b> | <b>268 562</b>   |
| Bankovní úvěr                                      | 112 530          | 35 649         | 148 179          |
| Závazky z finančního leasingu                      |                  | 56 377         | 56 377           |
| Dlouhodobé závazky                                 | 1 663            |                | 1 663            |
| Odložený daňový závazek                            | 36 548           | 25 795         | 62 343           |
| <b>Vlastní kapitál</b>                             | <b>1 028 970</b> | <b>24 394</b>  | <b>1 053 364</b> |
| Akciový kapitál                                    | 561 733          |                | 561 733          |
| Nerozdělené zisky                                  | 467 237          | 24 394         | 491 631          |
|  |                  |                |                  |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>            | <b>1 778 745</b> | <b>167 338</b> | <b>1 946 083</b> |

## 7.2.6 Převodový můstek – klasifikace výkazu zisků a ztráty

Převodový můstek týkající se reklasifikace výkazu zisků a ztráty lze vidět v následující tabulce.

Tab. 66 Klasifikace položek výkazu zisků a ztráty (Paseková et al., 2012, str. 119 - 201)

| České výkazy |   | ČÚL<br>bez úprav<br>v tis. Kč | Klasifikace<br>IFRS for SMEs<br>bez úprav |
|--------------|---|-------------------------------|---|
| <b>I.</b>    | <b>Tržby za prodej zboží</b>  | 5 811                         | Výnosy                                    |
| A.           | Náklady vynaložené na prodané zboží   | 4 918                         | Výkonová spotřeba                         |
| +            | <b>Obchodní marže</b>   | <b>893</b>                    |   |
| <b>II.</b>   | <b>Výkony</b>   | <b>1 592 037</b>              |   |
| II. 1.       | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb  | 1 570 180                     | Výnosy                                    |
| II. 2.       | Změna stavu zásob vlastní činnosti  | 16 589                        | Výkonová spotřeba                         |
| II. 3.       | Aktivace  | 5 268                         | Výkonová spotřeba                         |
| B.           | <b>Výkonová spotřeba</b>  | <b>1 041 668</b>              |   |
| B. 1.        | Spotřeba materiálu a energie  | 815 007                       | Výkonová spotřeba                         |
| B. 2.        | Služby  | 226 661                       | Výkonová spotřeba                         |
| +            | <b>Přidaná hodnota</b>  | <b>551 262</b>                |   |
| <b>C.</b>    | <b>Osobní náklady</b>   | <b>420 730</b>                |   |
| C. 1.        | Mzdové náklady  | 300 998                       | Mzdy a zaměstnanecké<br>požitky           |
| C. 2.        | Odměny členům orgánů společnosti a družstva   | 10 910                        | Mzdy a zaměstnanecké<br>požitky           |
| C. 3.        | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění   | 99 540                        | Mzdy a zaměstnanecké<br>požitky           |
| C. 4.        | Sociální náklady  | 9 282                         | Mzdy a zaměstnanecké<br>požitky           |
| D.           | Daně a poplatky   | 3 493                         | Ostatní náklady                           |
| E.           | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku   | 72 921                        | Odpisy hmotných a<br>nehmotných aktiv     |
| <b>III.</b>  | <b>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu</b>   | <b>23 330</b>                 |   |
| III. 1.      | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku  | 230                           | Ostatní výnosy                            |
| III. 2.      | Tržby z prodeje materiálu   | 23 100                        | Ostatní výnosy                            |
| <b>F.</b>    | <b>Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu</b>                               | <b>555</b>                    |   |
| F. 1.        | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku  | 353                           | Ostatní výnosy                            |
| F. 2.        | Prodáný materiál  | 202                           | Ostatní výnosy                            |
| G.           | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | -5 952                        | Ostatní náklady                           |
| IV.          | Ostatní provozní výnosy   | 15 822                        | Ostatní výnosy                            |
| H.           | Ostatní provozní náklady  | 20 521                        | Ostatní náklady                           |
|              | <b>Provozní výsledek hospodaření</b>  |                               |   |
| IX.          | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů  | 55 407                        | Finanční výnosy                           |
| L.           | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů   | 41 576                        | Finanční náklady                          |

| České výkazy |  | ČÚL<br>bez úprav<br>v tis. Kč | Klasifikace<br>IFRS for SMEs<br>bez úprav |
|--------------|--|-------------------------------|---|
| M.           | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-) | -2 048                        | Finanční náklady                          |
| X.           | Výnosové úroky   | 1 357                         | Finanční výnosy                           |
| N.           | Nákladové úroky  | 5 886                         | Finanční náklady                          |
| XI.          | Ostatní finanční výnosy  | 30 645                        | Finanční výnosy                           |
| O.           | Ostatní finanční náklady   | 38 845                        | Finanční náklady                          |
| *            | <b>Finanční výsledek hospodaření</b>                             | <b>3 150</b>                  |   |
| Q.           | <b>Daň z příjmů za běžnou činnost</b>                            | <b>8 028</b>                  |   |
| Q.           | 1. - splatná   | 15 970                        | Daně ze zisku                             |
| Q.           | 2. - odložená  | 1 258                         | Daně ze zisku                             |
| Q.           | 3. - rezerva na daň z příjmů                                     | -9 200                        | Ostatní náklady                           |
| **           | <b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>                    | <b>73 268</b>                 |   |
| ***          | <b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>               | <b>73 268</b>                 |   |
| ****         | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)                         | 81 296                        |   |

### 7.2.7 Úpravy výkazu o úplném výsledku způsobené transformací

Hodnoty výkazů je nutné upravit o klasifikační i transformační úpravy, které jsou popsány výše. Při zahrnutí úprav se projevila také reklasifikace rezerv souvisejících se zaměstnaneckými požitky.

Tab. 67 Přehled úprav výkazu zisků a ztráty v tis. Kč [vlastní zpracování]

|                                    | GW  | NDNM | Investice<br>do nemovitostí | Leasing | Nářadí | Pohledávky | Bank.<br>úvěry | Rezervy<br>a<br>OP |
|------------------------------------|-----|------|-----------------------------|---------|--------|------------|----------------|--------------------|
| Ostatní výnosy                     |     |      |                             | 171     |        | 32         |                |                    |
| Výkonová spotřeba                  |     |      |                             | -36 074 | -7 847 |            |                |                    |
| Mzdy a zaměstnanecké požitky       |     |      |                             |         |        |            |                | 4 416              |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv | 262 |      | -599                        | 13 295  | 7 008  |            |                |                    |
| Ostatní náklady                    |     | -607 | 8 524                       |         |        |            | 5 397          | -6 464             |
| Finanční výnosy                    |     |      |                             |         |        | 35         |                |                    |
| Finanční náklady                   |     |      |                             | 3 061   |        |            | 2 243          |                    |
| Daně ze zisku                      | 948 | -131 | -1 506                      | 27 356  | 5 599  | -14        | -6 773         | 185                |



### **7.3 Účetní výkazy sestavené podle IFRS pro malé a střední podniky**

Pomocí reklasifikačních a transformačních úprav a převodových můstků, lze sestavit finální výkazy společnosti. Pokud porovnáme výkazy sestavené podle IFRS for SMEs a českou účetní legislativou, nelze přehlédnout jejich stručnost. Je to tím, že standard dává velký důraz na přílohu, kde by všechny položky byly dopodrobna rozebrány. V rámci rozsahu diplomové práce nebude příloha sestavena.

#### **7.3.1 Výkaz o finanční situaci**

Bilanční hodnota se při převodu zvýšila. Na zvýšení mělo největší vliv zvýšení dlouhodobých aktiv, kde se projevilo převážně zvýšení majetku pořízeného formou leasingu, protože IFRS for SMEs dává přednost ekonomické realitě před právní formou. Díky zařazení leasingu do výkazu se také zvýšily krátkodobé a dlouhodobé závazky společnosti. Úpravy související s převodem se také projevily ve vlastním kapitálu v položce nerozdělené zisky.

Tab. 68 Výkaz o finanční situaci sestavený podle IFRS for SMEs

| <b>Výkaz o finanční situaci společnosti Slovácké strojírny, a. s. k 31. 12. 2011</b> |                  |
|--|------------------|
|  | <b>v tis. Kč</b> |
| <b>AKTIVA</b>  |                  |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>   | <b>719 172</b>   |
| Peníze   | 4 041            |
| Obchodní a jiné pohledávky   | 408 698          |
| Pohledávky ze splatné daně   | 3784             |
| Zásoby   | 302 649          |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>   | <b>1 226 911</b> |
| Finanční investice   | 3 969            |
| Pozemky, budovy a zařízení   | 1 195 481        |
| Nehmotná aktiva  | 11 113           |
| Dlouhodobé pohledávky  | 1 114            |
| Investice do nemovitostí   | 15 233           |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>   | <b>1 946 083</b> |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>   |                  |
| <b>Krátkodobé závazky</b>  | <b>624 156</b>   |
| Kontokorentní úvěr   | 233 610          |
| Obchodní závazky   | 316 534          |
| Rezervy krátkodobé   | 1 735            |
| Krátkodobá část závazků ze zaměstnaneckých požitků                                   | 46 183           |
| Krátkodobá část závazků z finančního leasingu  | 26 094           |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>  | <b>268 562</b>   |
| Bankovní úvěr  | 148 179          |
| Závazky z finančního leasingu  | 56 377           |
| Dlouhodobé závazky   | 1 663            |
| Odložený daňový závazek  | 62 343           |
| <b>Vlastní kapitál</b>   | <b>1 053 354</b> |
| Akciový kapitál  | 561 733          |
| Nerozdělené zisky  | 491 631          |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>  | <b>1 946 083</b> |

### 7.3.2 Výkaz o úplném výsledku

Vlivem transformačních úprav se společnosti snížil zisk po zdanění na 55 227 tis. Kč. Na toto snížení měl největší vliv nárůst odložené daně za sledované období.

Tab. 69 Výkaz o úplném výsledku hospodaření sestavený podle IFRS for SMEs

| <b>Výkaz o úplném výsledku společnosti Slovácké strojírny, a.s. za období končící 31. 12. 2011</b> |                  |
|--|------------------|
|  | <b>v tis. Kč</b> |
| Výnosy   | 1 575 991        |
| Ostatní výnosy   | 38 800           |
| Výkonová spotřeba  | 980 808          |
| Mzdy a zaměstnanecké požitky   | 425 146          |
| Odpisy hmotných a nehmotných aktiv   | 92 887           |
| Ostatní náklady  | 15 712           |
| Finanční výnosy  | 87 444           |
| Finanční náklady   | 89 563           |
| <b>Zisk před zdaněním</b>  | 98 120           |
| Daně ze zisku  | 42 892           |
| Zisk za období   | 55 227           |
| <b>Nerozdělený zisk na počátku období</b>  | 436 404          |
| Dividendy  | 0                |
| <b>Nerozdělený zisk na konci období</b>  | 491 631          |

### 7.3.3 Ostatní výkazy

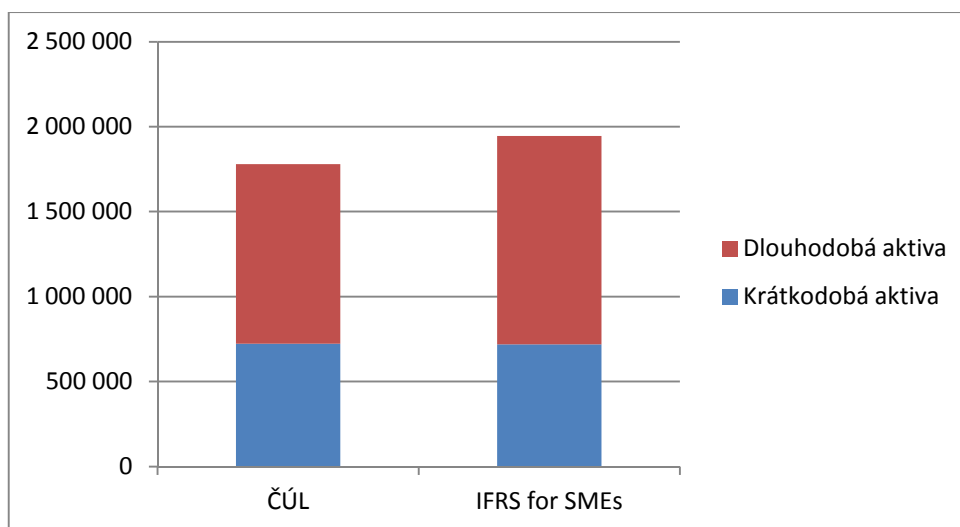
Podle IFRS for SMEs musí účetní jednotka povinně kromě výkazu o finanční situaci a výkazu o úplném výsledku sestavovat také výkaz o změnách vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a podrobnou přílohu k účetní závěrce, ve které účetní jednotka vysvětlí použítá účetní pravidla a další informace, které jsou pro uživatele výkazů rozhodující. Vzhledem k rozsáhlosti práce nebyly tyto výkazy sestaveny.

## 8 VLIV TRANSFORMACE ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI NA FINANČNÍ ANALÝZU

Závěrečná fáze je věnována zhodnocení vlivu převodu na IFRS for SMEs na finanční analýzu společnosti. Jednotlivé úpravy měly vliv na skladbu položek, což se projevilo ve změně hodnot poměrových ukazatelů.

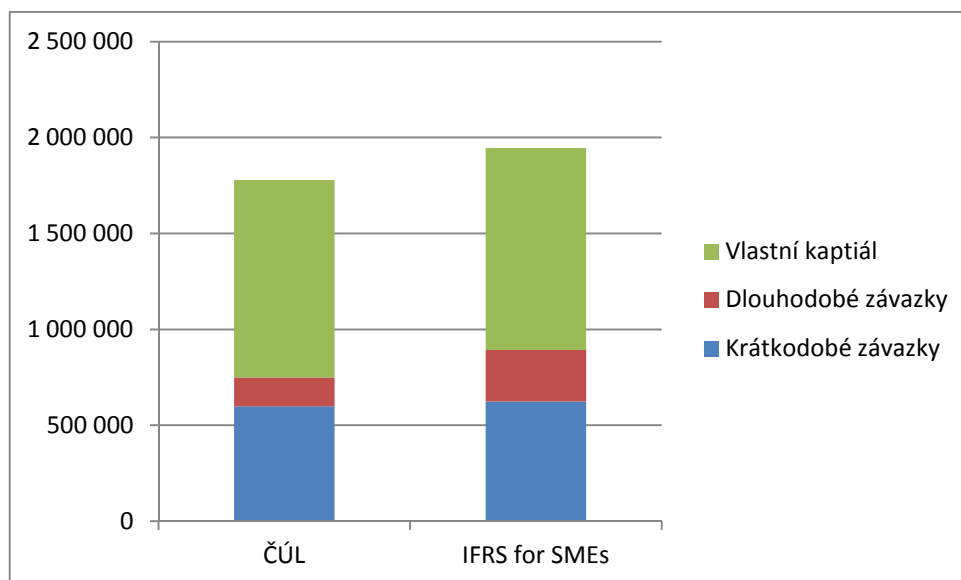
### 8.1 Vertikální srovnání výkazu o finanční situaci

Celkově aktiva vzrostla o 9,5 %. Na tento vrůst měla nejvíce vliv položka Pozemky, budovy a zařízení, která vzrostla o 14 %. V následujícím grafu lze vidět vliv transformace na krátkodobá a dlouhodobá aktiva společnosti. Vliv převodu společnosti stoupla dlouhodobá aktiva, jelikož při transformaci byl do majetku společnosti zařazen majetek pořízený formou finančního leasingu. Krátkodobá aktiva mírně klesla vlivem snížení nákladů příštího období o časové rozlišení leasingu.



Obr. 4 Vliv transformace na skladbu aktiv [vlastní zpracování]

Také v pasivech se projevilo přidání leasingu do majetku společnosti, jelikož jeho vlivem také stouply společnosti závazky, jak krátkodobé, kde se projevily závazky z leasingu splatné v roce 2012, tak i dlouhodobé se splatností v následujících letech. Provedené transformace také ovlivnily výši dlouhodobého odloženého daňového závazku a nerozděleného zisku, kde se projevily úpravy v běžném roce i úpravy související s předcházejícími obdobími.



Obr. 5 Vliv transformace na skladbu závazků a vlastního kapitálu

## 8.2 Porovnání analýzy dosažených zisků

Vlivem transformace společnosti klesl čistý zisk o 25 %. Tento pokles byl způsobený vlivem transformačních úprav na odloženou daň, která se více než zdvojnásobila. Díky vzrůstu zisku před zdaněním však nebyl pokles takový. V tabulce lze vidět, jak se na vzrůstu zisku před úroky a zdaněním podílely jednotlivé položky. Kromě odložené daně měly na vzrůst vliv také hlavně nákladové úroky vzniklé při zařazení leasingu do majetku společnosti.

Tab. 70 Finanční analýza - ukazatele zisku v tis. Kč [vlastní zpracování]

|                                   |                     | ČÚL           | IFRS for SMEs  |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| <b>Ukazatele zisku</b>            |                     |               |                |
| <b>Čistý zisk</b>                 | <b>EAT</b>          | <b>73 268</b> | <b>55 227</b>  |
| <b>Zisk před úroky a zdaněním</b> | <b>EBIT</b>         | <b>87 182</b> | <b>109 310</b> |
|                                   | Čistý zisk          | 73 268        | 55 227         |
|                                   | (+daň)              | 8 028         | 42 892         |
|                                   | (+ nákladové úroky) | 5 886         | 11 190         |

### 8.3 Ukazatele rentability

Společnost dosahovala v roce 2011 kladných hodnot ukazatelů rentability tržeb i aktiv, získaných výpočtem jak z české účetní legislativy, tak i podle IFRS for SMEs. Výpočet rentability tržeb i aktiv vychází ze zisku před úroky a zdaněním. Jeho vlivem se zvýšila rentabilita tržeb 25%, rentabilita aktiv o 14%. Zde jde vidět jedna z nevýhod poměrových ukazatelů. Ty vychází z účetních výkazů a jejich úpravou se dosahuje rozdílných hodnot.

Tab. 71 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy rentability [vlastní zpracování]

|                                       |     | ČÚL    | IFRS for SMEs |
|---------------------------------------|-----|--------|---------------|
| <b>Rentabilita tržeb</b>              | ROS | 5,53 % | 6,94 %        |
| <b>Rentabilita aktiv</b>              | ROA | 4,90 % | 5,62 %        |
| <b>Rentabilita vlastního kapitálu</b> | ROE | 7,12 % | 5,24 %        |

### 8.4 Analýza zadluženosti

Společnost dosahovala celkové zadluženosti ve výši 42 %. Vlivem transformačních úprav celková zadluženost vzrostla o 8 %. Na zvýšení zadluženosti se podílelo zařazení závazků z leasingu. Hodnota ukazatele by se měla pohybovat v rozmezí 30 % - 60 %, což společnost splňuje. Míra zadluženosti se již nepohybuje v doporučených hodnotách. Je to tím, že společnost v průběhu roku přijala dva nové úvěry, což zapříčinilo vzrůst cizích zdrojů.

Ukazatel úrokového krytí udává, kolikrát jsou úrokové náklady kryty ziskem společnosti. Hodnota ukazatele by se měla pohybovat nad hodnotu 5, což společnost splňuje jak podle české účetní legislativy, tak i podle IFRS for SMEs.

Tab. 72 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy zadluženosti [vlastní zpracování]

|                            | ČÚL     | IFRS for SMEs |
|----------------------------|---------|---------------|
| <b>Celková zadluženost</b> | 42,14 % | 45,87 %       |
| <b>Míra zadluženosti</b>   | 72,85%  | 84,75 %       |
| <b>Úrokové krytí</b>       | 14,81   | 9,77          |

### 8.5 Analýza likvidity

Ukazatele likvidity udávají, jak je společnost schopna hradit své závazky. Ukazatel běžné likvidity by se měl pohybovat v rozmezí 1,5 -2,5. Těchto hodnot společnost nedosahuje. Vlivem transformace hodnota ukazatele ještě mírně klesla. Také ukazatele pohotovosti likvi-

dity a hotovostní likvidity nedosahují doporučených hodnot. Pro úhradu závazku společnost využívá kontokorentní bankovní účet.

Tab. 73 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy likvidity [vlastní zpracování]

|                             |              | ČÚL   | IFRS for SMEs |
|-----------------------------|--------------|-------|---------------|
| <b>Běžná likvidita</b>      | (III.stupně) | 1,227 | 1,152         |
| <b>Pohotová likvidita</b>   | (II.stupně)  | 0,705 | 0,661         |
| <b>Hotovostní likvidita</b> | (I.stupně)   | 0,007 | 0,006         |

## 8.6 Řízení aktiv

Hodnota ukazatele obratu aktiv udává, jak je společnost schopna využívat aktiva. Ukazatel by se měl pohybovat nad hodnotou 1. Hodnoty pod tuto hranici znamenají nedostatečné využívání majetku. Záleží to však na oboru podnikání. Společnost využívá pro svou činnost moderní přístroje, u kterých je však pořizovací hodnota značně vysoká a tím zvyšuje hodnotu aktiv. Vlivem zařazení majetku pořízeného formou leasingu a náradí do výkazů, se hodnota ukazatele ještě zhoršila.

Tab. 74 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy aktivity [vlastní zpracování]

|                               | ČÚL   | IFRS for SMEs |
|-------------------------------|-------|---------------|
| <b>Obrat aktiv</b>            | 0,886 | <b>0,810</b>  |
| <b>Doba obratu zásob</b>      | 66    | <b>66</b>     |
| <b>Doba obratu pohledávek</b> | 72    | <b>71</b>     |
| <b>Doba obratu závazků</b>    | 69    | <b>95</b>     |

Doba obratu pohledávek byla v roce 2011 podle výpočtu vycházející z českých účetních pravidel ve výši 72 dnů. Tato vyšší doba obratu pohledávek je způsobena tím, že hlavní obchodní partneři společnosti se po finanční krizi v roce 2008 dostali do finančních problémů, které vyústily v neschopnost dodržení splatnosti faktur vystavovaných společností. Slovácké strojírný se tuto situaci snaží úspěšně řešit a oproti roku 2009 se společnosti podařilo snížit dobu obratu pohledávek již o 12 dnů.

Doba obratu závazků je o dva dny kratší než doba obratu pohledávek. Podle doporučení, by měla doba obratu závazků být delší. Je to z toho důvodu, aby se společnost nedostávala do problému se splácením. Rozdíl není však tak velký, aby se společnost do problému dostala. Navíc v porovnání s rokem 2011 se jí podařilo snížit dobu obratu závazků 37 dnů,

což je příznivá situace pro její obchodní partnery. Také ratingové ohodnocení AAA poskytuje dostatečnou jistotu pro partnery. Vlivem transformace se doba obratu závazků zvýšila o 26 dnů. Na zvýšení hodnoty ukazatele má vliv zařazení závazků z titulu finančního leasingu. Díky této úpravě hodnota závazků lépe zobrazuje skutečný stav.



## ZÁVĚR

Cílem diplomové práce byl převod účetních výkazů společnosti Slovácké strojírny, a.s. na účetní výkazy sestavené podle Mezinárodního standardu účetního výkaznictví pro malé a střední podniky k datu závěrky 31. 12. 2011. V rámci práce byl sestaven výkaz o finanční situaci a výkaz o úplném výsledku. V návaznosti na převod byla provedena finanční analýza společnosti po úpravě výkazů a její porovnání s finanční analýzou provedenou před transformací výkazů.

Převod účetních výkazů z jedné jurisdikce do druhé je často považován pouze za určitý překlad výkazů popřípadě sloučení některých položek do jedné. Skutečnost je však rozdílná od tohoto názoru. Při zpracování diplomové práce nejvíce času zabrala podrobná analýza výkazů. Bylo nutné se seznámit s účetnictvím společnosti, aby byly definovány položky, u kterých se vykazování v jednotlivých jurisdikcích odlišuje. K tomu nestačilo pouhé prostudování již hotových výkazů, protože z nich nelze odhalit, z kterých položek se jednotlivé řádky výkazů skládají. Bylo nezbytné prostudovat inventarizace jednotlivých účtů a určit, do kterých položek výkazů vstupují a následně vyhodnotit rozdíly a úpravy, které bylo nutné provést.

Nevýhodou IFRS for SMEs je, že standard nebyl v České republice přijat jako možný způsob vykazování a není o jeho implementaci ani uvažováno. V Evropské komisi však probíhají jednání o přiblížení způsobu vykazování v EU a IFRS for SMEs. Podle mého názoru je to způsob, jak umožnit lepší porovnání s konkurencí v zahraničí, pokud společnost vyváží své produkty mimo republiku a tím odhalit možné oblasti zlepšení. V části věnované porovnání výsledků finanční analýzy lze vidět, jaký dopad má rozdílnost vykazování na finanční ukazatele.

Společnost Slovácké strojírny, a.s. většinu své produkce vyváží do států Evropské unie. Ta zatím také nestanovila povinnost sestavovat účetní výkazy v souladu s tímto standardem. Některé její členské státy však již umožňují účetním jednotkám vykazovat v souladu s tímto standardem a některé další státy o přijetí uvažují. Zatím žádný z obchodních partnerů po společnosti nepožadoval předložení výkazů sestavených v souladu s IFRS for SMEs. Obchodní partneři dávají přednost ohodnocení ratingových společností. Podle mě však lze předpokládat, že jak státy Evropské unie budou umožňovat používání standardu při účetním výkaznictví, může se stát, že obchodní partneři budou požadovat tyto výkazy i po spo-

lečnosti Slovácké strojírny, a.s., protože IFRS for SMEs lépe zobrazuje stav majetku a závazků, které společnosti vznikly.

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] ČESKO, 2013. Zákon č. 563 ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví. [online]. Praha. [cit. 11. 2. 2013]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/>.
- [2] ČESKO, 2013. Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví. [online]. Praha. [cit. 27. 2. 2013]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto-v2002-500/>.
- [3] Deloitte, 2010. *IFRS for SMEs in your pocket*. *iasplus.com* [online]. UK. [cit. 17. 2. 2013]. Dostupné z: <http://www.iasplus.com/en/binary/dttpubs/1004pocketsmes.pdf>
- [4] Deloitte, 2011. *International Accounting Standards Committee*. *iasplus.com* [online]. UK. [cit. 12. 2. 2013]. Dostupné z: <http://www.iasplus.com/en/resources/resource25>.
- [5] DVOŘÁKOVÁ, Dana, 2011. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 3. vydání. Brno: Computer Press. ISBN 978-80-251-3652-2.
- [6] Ernst & Young, 2006. *Přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou*. *ey.com* [online]. ČR [cit. 10. 2. 2013]. Dostupné z: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS\\_CAL\\_Comparison\\_2006/\\$FILE/IFRS%20CAL%20Comparison%202006\\_CZ\\_FINAL.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_CAL_Comparison_2006/$FILE/IFRS%20CAL%20Comparison%202006_CZ_FINAL.pdf).
- [7] European Commission, 2013. *Small and medium-sized enterprises (SMEs) europa.eu*. [online]. UK. [cit. 18. 2. 2013]. Dostupné z: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2003:124:0036:0041:EN:PDF>.
- [8] Firemní partner, 2013. *Soumrak sklářů a italský naděje*. *firemnipartner.cz* [online]. Zlín. [cit. 19. 4. 2013]. Dostupné z: <http://www.firemnipartner.cz/index.php?open=firmy&view=692>.
- [9] GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ, 2007. *Finanční analýza a plánování podniku*. 1. vydání. Praha: Ekopress, 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.
- [10] IASB, 2009. *Důvodová zpráva*. *iasb.org* [online]. London. [cit. 12. 2. 2013]. Dostupné z: <http://eifrs.iasb.org/eifrs/sme/cz/CZSMEbasisforconclusion.pdf>.

- [11] IASCF, 2009. *The International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs)*. 1. vydání. London: IASB. ISBN 978-1-907026-17-1.
- [12] IFRS Foundation, 2012a. Conceptual Framework. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 15. 3. 2013]. Dostupné z: <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/en/2012/framework.pdf>.
- [13] IFRS Foundation, 2012b. Preface to IFRSs. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 15. 3. 2013]. Dostupné z: <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/en/2012/preface.pdf>.
- [14] IFRS Foundation, 2013a. *Module 1 – Small and Medium-sized Entities*. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 19. 3. 2013]. Dostupné z: [http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module01\\_version%202013.pdf](http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module01_version%202013.pdf).
- [15] IFRS Foundation, 2013b. *Module 2 – Concepts and Pervasive Principles*. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 10. 2. 2013]. Dostupné z: [http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module\\_2\\_Concepts\\_and\\_Pervasive\\_Principles\\_\\_version%202013.pdf](http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module_2_Concepts_and_Pervasive_Principles__version%202013.pdf).
- [16] IFRS Foundation, 2013c. *Module 23 – Revenue*. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 28. 3. 2013]. Dostupné z: [http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module23\\_\\_version%202013.pdf](http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module23__version%202013.pdf).
- [17] IFRS Foundation, 2013d. *Module 24 – Government Grants*. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 28. 3. 2013]. Dostupné z: [http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module%2024\\_\\_version%202013.pdf](http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module%2024__version%202013.pdf).
- [18] IFRS Foundation, 2013e. *Module 27 – Impairment of Assets*. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 29. 3. 2013]. Dostupné z: [http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module%2027\\_version2013-2.pdf](http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Module%2027_version2013-2.pdf).
- [19] IFRS Foundation, 2013f. *Review 2012-14*. *ifrs.org* [online]. London. [cit. 24. 4. 2013]. Dostupné z: <http://www.ifrs.org/ifrs-for-smes/Pages/Review2012.aspx>
- [20] JÍLEK, Josef a Jitka SVOBODOVÁ, 2012. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012*. Praha: Grada. ISBN 987-80-247-4255-7.

- [21] KNÁPKOVÁ, Adriana a Drahomíra PAVELKOVÁ, 2010. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 1. vydání. Praha: Grada Publishing, 205 s. ISBN 978-80-247-3349-4.
- [22] KOVANICOVÁ, Dana, 2005. *Finanční účetnictví: světový koncept: IFRS/IAS*. 5. aktualizované vydání. Praha: Polygon, 526 s. ISBN 8072731297.
- [23] KOVANICOVÁ, Dana, 2007. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 17. aktualizované vydání. Praha: Polygon, 444 s. ISBN 978-80-7273-143-5.
- [24] KRUPOVÁ, Lenka, 2009. *IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví*. 1. vydání. Praha: VOX, 804 s. ISBN 978-80-86324-76-0.
- [25] MAREK, Petr et al., 2006. *Studijní průvodce financemi podniku*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 624 s. ISBN 80-86119-37-8.
- [26] MPO, 2012. *Zpráva o vývoji malého a středního podnikání a jeho podpoře v roce 2011*. mpo.cz [online]. Praha. [cit. 25. 3. 2013]. Dostupné z: <http://www.mpo.cz/dokument105614.html>.
- [27] NERUDOVÁ, Danuše et al, 2009. *Harmonizace účetních standardů pro malé a střední podniky*. Vyd. 1. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 268 s. ISBN 978-80-7357-500-7.
- [28] PASEKOVÁ, Marie et al., 2012. *Implementace IFRS do malých a středních podniků*. 1.vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR. ISBN 978-80-7357-866-4.
- [29] PAVELKOVÁ, Drahomíra a Adriana KNÁPKOVÁ, 2005. *Výkonnost podniku z pohledu finančního manažera*. Praha: Linde, 302 s. ISBN 80-86131-63-7.
- [30] PSP, 2012. *Zákon ze dne.....1958, kterým se mění a doplňuje zákon o národních podnicích a některých jiných hospodářských organizacích*. psp.cz. [online]. Praha. [cit. 12. 4. 2013]. Dostupné z: [http://www.psp.cz/eknih/1954ns/tisky/t0263\\_00.htm](http://www.psp.cz/eknih/1954ns/tisky/t0263_00.htm).
- [31] Slovácké strojírný, 2012. *Historie společnosti*. sub.cz [online]. Uherský Brod. [cit. 2. 4. 2013]. Dostupné z: <http://www.sub.cz/historie-spolecnosti.html>.
- [32] STROUHAL, Jiří et al., 2011. *Harmonization of SME's financial reporting in emerging CEE countries*. 1.vyd. s. l.: WSEAS Press. ISBN 978-960-474-301-8.
- [33] VALACH, Josef et al., 1999. *Finanční řízení podniku*. 2. aktualizované vydání. Praha: Ekopress, 324. ISBN 80-86119-21-1.

**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

|               |   |
|---------------|---|
| ČÚL           | Česká účetní legislativa  |
| EBIT          | Zisk před úroky a zdaněním  |
| EU            | Evropská unie   |
| IASB          | International Accounting Standard Board - Rada pro mezinárodní účetní standardy       |
| IASC          | International Accounting Standards Committee – Výbor pro mezinárodní účetní standardy |
| IFAC          | International Federation of Accountants – Mezinárodní federace účetních               |
| IFRS          | International Financial Reporting Standards   |
| IFRS for SMEs | International Financial Reporting Standard for Small and Medium- sized entities       |

**SEZNAM OBRÁZKŮ**

|   |     |
|---|-----|
| Obr. 1 Struktura Nadace IFRS (vlastní zpracování).....  | 16  |
| Obr. 2 Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2011 .....   | 66  |
| Obr. 3 Vývoj výnosů, nákladů a hospodářského výsledku v období 2009 -2011<br>(výkaz zisků a ztráty, vlastní zpracování) ..... | 79  |
| Obr. 4 Vliv transformace na skladbu aktiv [vlastní zpracování] .....  | 108 |
| Obr. 5 Vliv transformace na skladbu závazků a vlastního kapitálu.....   | 109 |

**SEZNAM TABULEK**

|  |    |
|--|----|
| Tab. 1 Rozdělení SME podle Evropské unie [vlastní zpracování] .....  | 21 |
| Tab. 2 Název oddílů v IFRS for SMEs (IASCF, 2009, 3-4).....  | 22 |
| Tab. 3 Minimální obsah výkazu o finanční situaci (IASCF, 2009, str. 27).....   | 26 |
| Tab. 4 Minimální obsah výkazu o úplném výsledku (IASCF, 2009, str. 32).....  | 28 |
| Tab. 5 Srovnání problematiky oddílu 10 v IFRS for SMEs a české účetní legislativy<br>(Ernst & Young, 2006; IASCF, 2009, 49-53) ..... | 32 |
| Tab. 6 Srovnání problematiky týkající se finančních nástrojů (IASCF,2009, 54-70).....  | 33 |
| Tab. 7 Srovnání problematiky Oddílu 13 v IFRS for SMEs a české účetní legislativy<br>(IASCF, 2009, str. 76-80).....                  | 35 |
| Tab. 8 Srovnání problematiky investice do nemovitostí (IASCF, 2009, str. 89 - 91).....   | 36 |
| Tab. 9 Srovnání problematiky Oddílu 13 v IFRS for SMEs a české účetní legislativy<br>(IASCF, 2009, 92-97; ČESKO, 2013) .....         | 38 |
| Tab. 10 Srovnání problematiky nehmotných aktiv (IASCF, 2009, str. 98-103;<br>ČESKO, 2013).....                                       | 40 |
| Tab. 11 Srovnání problematiky týkající se leasingů (IASCF, 2009, str. 110-117;<br>ČESKO, 2013).....                                  | 42 |
| Tab. 12 Srovnání problematiky týkající se rezerv (IASCF, 2009, str. 118-126;<br>ČESKO, 2013).....                                    | 43 |
| Tab. 13 Srovnání problematiky výnosů (IASCF, 2009, str. 135-141).....  | 45 |
| Tab. 14 Srovnání problematiky státních dotací (IASCF, 2009, str. 149-150; ČESKO,<br>2013).....                                       | 46 |
| Tab. 15 Srovnání problematiky výpůjčních nákladů (IASCF, 2009, str. 151; ČESKO,<br>2013).....  | 47 |
| Tab. 16 Srovnání problematiky snížení hodnoty aktiv (IASCF, 2009, str. 158-165;<br>ČESKO, 2013).....                                 | 49 |
| Tab. 17 Srovnání problematiky zaměstnaneckých požitků (IASCF, 2009, str. 166-<br>176; ČESKO, 2013) .....                             | 50 |
| Tab. 18 Vliv přechodných rozdílů na odloženou daň [vlastní zpracování] .....   | 52 |
| Tab. 19 Srovnání problematiky daně ze zisku (IASCF, 2009, str. 177-183; ČESKO,<br>2013).....   | 52 |
| Tab. 20 Použití směnných kurzů při převodu cizí měny na funkční měnu [vlastní<br>zpracování] .....                                   | 53 |



|  |    |
|--|----|
| Tab. 21 Srovnání problematiky převodu cizích měn (IASCF, 2009, str. 184-189; ČESKO, 2013)..... | 54 |
| Tab. 22 SWOT analýza společnosti [vlastní zpracování].....                                     | 67 |
| Tab. 23 Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti v tis. Kč [vlastní zpracování] .....           | 69 |
| Tab. 24 Dlouhodobý hmotný majetek společnosti k 31. 12. 2011 [vlastní zpracování] .....        | 70 |
| Tab. 25 Dlouhodobý finanční majetek v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                       | 71 |
| Tab. 26 Zásoby společnosti rok 2011 v tis. Kč [vlastní zpracování].....                        | 72 |
| Tab. 27 Dlouhodobé pohledávky v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                             | 73 |
| Tab. 28 Krátkodobé pohledávky společnosti [vlastní zpracování].....                            | 74 |
| Tab. 29 Krátkodobý finanční majetek v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                       | 74 |
| Tab. 30 Skladba nákladů příštích období [vlastní zpracování].....                              | 75 |
| Tab. 31 Struktura vlastního kapitálu v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                      | 75 |
| Tab. 32 Struktura rezerv 2011 v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                             | 76 |
| Tab. 33 Dlouhodobé závazky společnosti k 31. 12. 2011 [vlastní zpracování] .....               | 76 |
| Tab. 34 Krátkodobé závazky v tis. Kč [vlastní zpracování].....                                 | 77 |
| Tab. 35 Krátkodobé dohadné účty pasivní v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                   | 77 |
| Tab. 36 Bankovní úvěry společnosti v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                        | 78 |
| Tab. 37 Výsledek hospodaření v roce 2011 v tis. Kč [vlastní zpracování] .....                  | 78 |
| Tab. 38 Tržby a náklady na prodané zboží za rok 2011 [vlastní zpracování] .....                | 79 |
| Tab. 39 Výkony společnosti za rok 2011 [vlastní zpracování].....                               | 80 |
| Tab. 40 Výkonová spotřeba za rok 2011 [vlastní zpracování] .....                               | 80 |
| Tab. 41 Osobní náklady společnosti za rok 2011 [vlastní zpracování] .....                      | 81 |
| Tab. 42 Daně a poplatky za rok 2011 [vlastní zpracování] .....                                 | 81 |
| Tab. 43 Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu [vlastní zpracování] .....                     | 82 |
| Tab. 44 Zůstatková cena prodaného majetku a materiálu[vlastní zpracování].....                 | 82 |
| Tab. 45 Změna stavu rezerv a opravných položek [vlastní zpracování] .....                      | 82 |
| Tab. 46 Náklady – opravné položky v roce 2011[vlastní zpracování] .....                        | 83 |
| Tab. 47 Ostatní provozní výnosy [vlastní zpracování] .....                                     | 83 |
| Tab. 48 Ostatní provozní náklady [vlastní zpracování].....                                     | 84 |
| Tab. 49 Výsledek z derivátových obchodů [vlastní zpracování].....                              | 84 |
| Tab. 50 Ostatní finanční výnosy v tis. Kč [vlastní zpracování].....                            | 85 |
| Tab. 51 Ostatní finanční náklady v tis. Kč [vlastní zpracování].....                           | 85 |
| Tab. 52 Daň z příjmů za běžnou činnost [vlastní zpracování].....                               | 86 |

|   |     |
|---|-----|
| Tab. 53 Převod nedokončený nehmotný majetek [vlastní zpracování ].....                            | 87  |
| Tab. 54 Stav goodwillu v tis. Kč [vlastní zpracování].....  | 88  |
| Tab. 55 Informace leasing č. 1 [vlastní zpracování].....  | 89  |
| Tab. 56 Převod leasingu č. 1 v Kč. [vlastní zpracování] .....                                     | 89  |
| Tab. 57 Převod majetku pořízeného formou leasingu v Kč [vlastní zpracování].....                  | 92  |
| Tab. 58 Zařazení náradí z podrozvahy do výkazů v tis. Kč [vlastní zpracování].....                | 93  |
| Tab. 59 Úprava hodnoty dlouhodobých pohledávek v Kč [vlastní zpracování] .....                    | 95  |
| Tab. 60 Dlouhodobé bankovní úvěry převod v tis. Kč (vlastní zpracování).....                      | 96  |
| Tab. 61 Výpočet změny odložené daně v tis. Kč [vlastní zpracování].....                           | 97  |
| Tab. 62 Aktiva – převodový můstek (Paseková et al., 2012, str. 116 - 117).....                    | 98  |
| Tab. 63 Pasiva - převodový můstek (Paseková et al., 2012, str. 118 - 119).....                    | 99  |
| Tab. 64 Transformační úpravy rozvahy [vlastní zpracování].....                                    | 101 |
| Tab. 65 Transformace rozvahy v tis. Kč [vlastní zpracování].....                                  | 102 |
| Tab. 66 Klasifikace položek výkazu zisků a ztráty (Paseková et al., 2012, str. 119 -<br>201)..... | 103 |
| Tab. 67 Přehled úprav výkazu zisků a ztráty v tis. Kč [vlastní zpracování].....                   | 104 |
| Tab. 68 Výkaz o finanční situaci sestavený podle IFRS for SMEs .....                              | 106 |
| Tab. 69 Výkaz o úplném výsledku hospodaření sestavený podle IFRS for SMEs .....                   | 107 |
| Tab. 70 Finanční analýza - ukazatele zisku v tis. Kč [vlastní zpracování].....                    | 109 |
| Tab. 71 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy rentability [vlastní zpracování].....               | 110 |
| Tab. 72 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy zadluženosti [vlastní zpracování] .....             | 110 |
| Tab. 73 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy likvidity [vlastní zpracování].....                 | 111 |
| Tab. 74 Srovnání poměrových ukazatelů analýzy aktivity [vlastní zpracování].....                  | 111 |

**SEZNAM PŘÍLOH**

|             |                              |
|-------------|------------------------------|
| PI:.....    | Rozvaha - aktiva společnosti |
| PII.....    | Rozvaha - pasiva společnosti |
| PIII .....  | Výkaz zisku a ztát           |
| PIV .....   | Leasing č. 2                 |
| PV .....    | Leasing č. 3                 |
| PVI.....    | Leasing č. 4                 |
| PVII.....   | Leasing č. 5                 |
| PVIII ..... | Leasing č. 6                 |
| PIX.....    | Leasing č. 7                 |

## PŘÍLOHA P I: AKTIVA SPOLEČNOSTI

| Označ.<br>a | AKTIVA<br>B   | Čisl.<br>řádku<br>c | 2011        |              |            | 2010       | 2009       |
|-------------|---|---------------------|-------------|--------------|------------|------------|------------|
|             |   |                     | Brutto<br>1 | Korekce<br>2 | Netto<br>3 | Netto<br>5 | Netto<br>6 |
|             | <b>AKTIVA CELKEM</b> (ř.02 + 03 + 32 + 64)                                | 001                 | 3 198 750   | 1 420 005    | 1 778 745  | 1 456 102  | 1 557 669  |
| A.          | Pohledávky za upsaný základní kapitál                                     | 002                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| B.          | Dlouhodobý majetek (ř.04 + 13 + 23)                                       | 003                 | 2 418 657   | 1 363 369    | 1 055 288  | 906 062    | 869 338    |
| B.I.        | Dlouhodobý nehmotný majet. (ř.05 až 12)                                   | 004                 | 50 080      | 43 954       | 6 126      | 2 725      | 2 347      |
| B.I. 1.     | Zřizovací výdaje  | 005                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 2.          | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje  | 006                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 3.          | Software  | 007                 | 48 922      | 43 367       | 5 555      | 2 118      | 2 347      |
| 4.          | Ocenitelná práva  | 008                 | 5 800       | 242          | 5 558      | 0          | 0          |
| 5.          | Goodwill  | 009                 | -5 249      | -262         | -4 987     | 0          | 0          |
| 6.          | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek  | 010                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 7.          | Nedokončený dlouh. nehmot. majetek  | 011                 | 607         | 607          | 0          | 607        | 0          |
| 8.          | Poskytnuté zálohy na dlouh. nehm. maj.                                    | 012                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| B.II.       | Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)                                    | 013                 | 2 364 608   | 1 319 415    | 1 045 193  | 899 368    | 863 022    |
| B.II. 1.    | Pozemky   | 014                 | 83 337      | 0            | 83 337     | 53 589     | 54 570     |
| 2.          | Stavby  | 015                 | 1 200 722   | 537 024      | 663 698    | 578 191    | 582 696    |
| 3.          | Samostatné movité věci a soubory mov.věcí                                 | 016                 | 983 049     | 780 522      | 202 526    | 171 506    | 187 016    |
| 4.          | Pěstičské celky trvalých porostů  | 017                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 5.          | Základní stádo a tažná zvířata  | 018                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 6.          | Jiný dlouhodobý hmotný majetek  | 019                 | 280         | 0            | 280        | 227        | 227        |
| 7.          | Nedokončený dlouh. hmotný majetek   | 020                 | 95 299      | 1 869        | 93 430     | 92 026     | 31 828     |
| 8.          | Poskytnuté zálohy na dlouh. hmot. maj.                                    | 021                 | 1 922       | 0            | 1 922      | 3 829      | 6 685      |
| 9.          | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku                                       | 022                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| B.III.      | Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 31)                                  | 023                 | 3 969       | 0            | 3 969      | 3 969      | 3 969      |
| B.III. 1.   | Podíly v ovládaných a řízených osobách                                    | 024                 | 2 849       | 0            | 2 849      | 2 849      | 2 849      |
| 2.          | Podíly v účet.jednot. pod podst. Vlivem                                   | 025                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 3.          | Ostatní dlouhod. cenné papíry a podíly                                    | 026                 | 1 120       | 0            | 1 120      | 1 120      | 1 120      |
| 4.          | Půjčky a úvěry ovlád. a říz osobám a účetním jednotkám pod podstat vlivem | 027                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 5.          | Půjčky a úvěry společníkům, akcionářům, členům družstva                   | 028                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 6.          | Jiný dlouhodobý finanční majetek  | 029                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 7.          | Pofizovaný dlouhodobý fin majetek   | 030                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| 8.          | Poskytnuté zálohy na dlouh. fin. majetek                                  | 031                 | 0           | 0            | 0          | 0          | 0          |

| Označ.<br>a | AKTIVA<br>B  | Čisl.<br>řádku<br>c | Běžné účetní období |              |            | 2010       | 2009       |
|-------------|--|---------------------|---------------------|--------------|------------|------------|------------|
|             |  |                     | Brutto<br>1         | Korekce<br>2 | Netto<br>3 | Netto<br>5 | Netto<br>6 |
| C.          | Oběžná aktiva (ř.33 + 40 + 49 + 59)  | 032                 | 771 330             | 56 636       | 714 694    | 537 037    | 670 093    |
| C.I         | Zásoby (ř.34 až 39)  | 033                 | 332 992             | 30 343       | 302 649    | 273 066    | 267 678    |
| C.I.1.      | 1. Materiál  | 034                 | 110 115             | 10 219       | 99 896     | 93 794     | 82 101     |
|             | 2. Nedokončená výroba a polotovary   | 035                 | 132 634             | 18 903       | 113 731    | 127 561    | 106 446    |
|             | 3. Výrobky   | 036                 | 83 420              | 1 221        | 82 199     | 50 804     | 78 194     |
|             | 4. Zvířata   | 037                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 5. Zboží   | 038                 | 3 917               | 0            | 3 917      | 482        | 254        |
|             | 6. Poskytnuté zálohy na zásoby   | 039                 | 2 906               | 0            | 2 906      | 425        | 683        |
| C.II.       | Dlouhodobé pohledávky (ř.41 až 48)   | 040                 | 1 189               | 0            | 1 186      | 2 432      | 2 630      |
| C.II.1.     | 1. Pohledávky z obchodních vztahů  | 041                 | 744                 | 0            | 744        | 1 987      | 2 319      |
|             | 2. Pohledávky za ovlád. a řízenými osobami                                     | 042                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 3. Pohled. za účet jednot pod podst.vlivem                                     | 043                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 4. Pohledávky za společníky, akcionáři, členy družstva a za účastníky sdružení | 044                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy  | 045                 | 445                 | 0            | 445        | 445        | 311        |
|             | 6. Dohadné účty aktivní  | 046                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 7. Jiné pohledávky   | 047                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 8. Odložená daňová pohledávka  | 048                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
| C.III.      | Krátkodobé pohledávky (ř.50 až 58)   | 049                 | 433 108             | 26 293       | 406 815    | 226 421    | 333 595    |
| C.III.1.    | 1. Pohledávky z obchodních vztahů  | 050                 | 354 334             | 25 522       | 328 812    | 198 362    | 276 484    |
|             | 2. Pohledáv. za ovlád. a řízenými osobami                                      | 051                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 3. Pohled. za účet jednot pod podst.vlivem                                     | 052                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 4. Pohled. za spol., akcionáři, členy družstva a za účastníky sdružení         | 053                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 5. Sociální zabezp. a zdravotní pojištění                                      | 054                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 6. Stát - daňové pohledávky  | 055                 | 30 454              | 0            | 30 454     | 15 922     | 23 275     |
|             | 7. Krátkodobé poskytnuté zálohy  | 056                 | 9 127               | 771          | 8 356      | 6 660      | 7 396      |
|             | 8. Dohadné účty aktivní  | 057                 | 2 731               | 0            | 2 731      | 3 172      | 753        |
|             | 9. Jiné pohledávky   | 058                 | 36 462              | 0            | 36 462     | 2 305      | 25 687     |
| C.IV.       | Krátkodobý finanční majetek (ř.60 až 63)                                       | 059                 | 4 041               | 0            | 4 041      | 35 118     | 66 190     |
| C.IV.1.     | 1. Peníze  | 060                 | 732                 | 0            | 732        | 3 065      | 2 379      |
|             | 2. Účty v bankách  | 061                 | 3 309               | 0            | 3 309      | 32 053     | 63 811     |
|             | 3. Krátkodobé cenné papíry a podíly  | 062                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 4. Pořizovaný krátkodobý fin. majetek  | 063                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
| D.I         | Časové rozlišení (ř.65 až 67)  | 064                 | 8 763               | 0            | 8 763      | 13 003     | 18 238     |
| D.I.1.      | 1. Náklady příštích období   | 065                 | 8 763               | 0            | 8 763      | 13 003     | 18 238     |
|             | 2. Komplexní náklady příštích období   | 066                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | 3. Příjmy příštích období  | 067                 | 0                   | 0            | 0          | 0          | 0          |
|             | Kontrolní číslo (ř.01 až 67)   | 999                 | 12 786 237          | 5 680 020    | 7 106 217  | 5 811 405  | 6 212 438  |

## PŘÍLOHA P II: PASIVA SPOLEČNOSTI

| Označ.    | PASIVA  | Čís.<br>nač.<br>c | Běžné<br>úč. období | 2010      | 2009      |
|-----------|---|-------------------|---------------------|-----------|-----------|
| a         | B   |                   | 7                   | 8         | 10        |
|           | <b>PASIVA CELKEM</b> (ř. 69 + 86 + 118)                                       | 068               | 1 778 745           | 1 456 103 | 1 557 669 |
| A.        | Vlastní kapitál (ř. 70 + 74 + 79 + 82 + 85)                                   | 069               | 1 028 970           | 955 703   | 721 060   |
| A.I.      | Základní kapitál (ř. 71 až 73)  | 070               | 561 733             | 561 733   | 561 733   |
| A.I. 1.   | Základní kapitál  | 071               | 561 733             | 561 733   | 561 733   |
| 2.        | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly                                       | 072               | 0                   | 0         | 0         |
| 3.        | Změny základního kapitálu   | 073               | 0                   | 0         | 0         |
| A.II.     | Kapitálové fondy (ř. 75 až 78)  | 074               | 0                   | 0         | 0         |
| A.II. 1.  | Emisní ážio   | 075               | 0                   | 0         | 0         |
| 2.        | Ostatní kapitálové fondy  | 076               | 0                   | 0         | 0         |
| 3.        | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků                               | 077               | 0                   | 0         | 0         |
| 4.        | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměn.                                     | 078               | 0                   | 0         | 0         |
| A.III.    | Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)        | 079               | 48 467              | 36 735    | 31 075    |
| A.III. 1. | Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond                                      | 080               | 48 467              | 36 735    | 31 075    |
| 2.        | Statutární a ostatní fondy  | 081               | 0                   | 0         | 0         |
| A.IV.     | Výsledek hospodaření min. let (ř. 83 + 84)                                    | 082               | 345 502             | 122 592   | 15 055    |
| A.IV. 1.  | Nerozdělený zisk minulých let   | 083               | 345 502             | 122 592   | 15 055    |
| 2.        | Neuhrazená ztráta minulých let  | 084               | 0                   | 0         | 0         |
| A.V.      | Výsledek hospodaření běž. úč. obd. [ř. 01 - (+ 70 + 74 + 79 + 82 + 86 + 118)] | 085               | 73 268              | 234 643   | 113 197   |
| B.        | Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)  | 086               | 749 558             | 500 171   | 836 609   |
| B.I.      | Rezervy (ř. 88 až 91)   | 087               | 16 303              | 22 450    | 46 716    |
| B.I. 1.   | Rezervy podle zvláštních práv. předpisů                                       | 088               | 0                   | 0         | 34 140    |
| 2.        | Rezerva na důchody a podobné závazky  | 089               | 0                   | 0         | 0         |
| 3.        | Rezerva na daň z příjmů   | 090               | 0                   | 10 266    | 0         |
| 4.        | Ostatní rezervy   | 091               | 16 303              | 12 184    | 12 576    |
| B.II.     | Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)   | 092               | 38 211              | 37 067    | 109 793   |
| B.II. 1.  | Závazky z obchodních vztahů   | 093               | 0                   | 0         | 0         |
| 2.        | Závazky k ovládaným a řízeným osobám  | 094               | 0                   | 0         | 0         |
| 3.        | Závazky k účet. jed. pod podstatným vlivem                                    | 095               | 0                   | 0         | 0         |
| 4.        | Závazky ke společ., akcionářům, členům družstva a k účastníkům sdružení       | 096               | 0                   | 0         | 0         |
| 5.        | Dlouhodobé přijaté zálohy   | 097               | 0                   | 0         | 0         |
| 6.        | Vydané dluhopisy  | 098               | 0                   | 0         | 0         |
| 7.        | Dlouhodobé směnky k úhradě  | 099               | 0                   | 0         | 0         |
| 8.        | Dohadné účty pasivní  | 100               | 0                   | 0         | 0         |
| 9.        | Jiné závazky  | 101               | 1 663               | 1 778     | 70 527    |
| 10.       | Odložený daňový závazek   | 102               | 36 548              | 35 289    | 39 266    |

| Označ.   | PASIVA  | Čís.  | Běžné     | 2010      | 2009      |
|----------|---|-------|-----------|-----------|-----------|
| a        | b   | řádku | úč.období | 8         | 10        |
|          |   | c     | 7         |           |           |
| B.III.   | Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)                                       | 103   | 348 904   | 261 626   | 497 550   |
| B.III.1. | Závazky z obchodních vztahů   | 104   | 157 036   | 110 170   | 114 575   |
| 2.       | Závazky k ovládaným a řízeným osobám                                    | 105   | 0         | 0         | 0         |
| 3.       | Závazky k účet.jed. pod podstat.vlivem                                  | 106   | 0         | 0         | 0         |
| 4.       | Závazky ke společ., akcionářům, členům družstva a k účastníkům sdružení | 107   | 300       | 300       | 300       |
| 5.       | Závazky k zaměstnancům  | 108   | 22 390    | 52 112    | 104 618   |
| 6.       | Závazky ze soc.zabezpečení a zdrav. pojištění                           | 109   | 11 800    | 8 794     | 10 482    |
| 7.       | Stát - daňové závazky a dotace  | 110   | 2 908     | 1 709     | 3 373     |
| 8.       | Krátkodobé přijaté zálohy   | 111   | 100 171   | 28 451    | 24 603    |
| 9.       | Vydané dluhopisy  | 112   | 0         | 0         | 0         |
| 10.      | Dohadné účty pasivní  | 113   | 18 356    | 10 169    | 7 919     |
| 11.      | Jiné závazky  | 114   | 35 943    | 49 921    | 231 680   |
| B.IV.    | Bankovní úvěry (ř.116 až 118)   | 115   | 346 140   | 179 028   | 182 550   |
| B.IV.1.  | Bankovní úvěry dlouhodobé   | 116   | 112 530   | 37 070    | 13 091    |
| 2.       | Krátkodobé bankovní úvěry   | 117   | 233 610   | 141 958   | 169 459   |
| 3.       | Krátkodobé finanční výpomoci  | 118   | 0         | 0         | 0         |
| C.I.     | Časové rozlišení (ř.120 + 121)  | 119   | 217       | 228       | 0         |
| C.I. 1.  | Výdaje příštích období  | 120   | 0         | 0         | 0         |
| 2.       | Výnosy příštích období  | 121   | 217       | 228       | 0         |
|          | Kontrolní číslo (ř.68 až 121)   | 999   | 7 041 495 | 5 589 537 | 6 117 479 |



## PŘÍLOHA P III: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

| Označ.<br>a | TEXT<br>B   | Číslo<br>řádku<br>c | Období         |                |                |
|-------------|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
|             |   |                     | 2011<br>1      | 2010<br>2      | 2009<br>3      |
| I.          | Tržby za prodej zboží   | 01                  | 5 811          | 5 365          | 9 276          |
| A.          | Náklady vynaložené na prodané zboží   | 02                  | 4 918          | 4 860          | 8 708          |
| +           | Obchodní marže (ř.01 - 02)  | 03                  | 893            | 505            | 568            |
| II.         | Výkony (ř.05 + 06 + 07)   | 04                  | 1 592 037      | 1 299 620      | 1 413 189      |
| II 1.       | Tržby za prodej vlast. výrobků a služeb   | 05                  | 1 570 180      | 1 274 915      | 1 498 973      |
| 2.          | Změna stavu zásob vlastní činnosti  | 06                  | 16 589         | -590           | -102 893       |
| 3.          | Aktivace  | 07                  | 5 268          | 25295          | 17 109         |
| B.          | Výkonová spotřeba (ř.09 + 10)   | 08                  | 1 041 668      | 822 787        | 871 240        |
| B. 1.       | Spotřeba materiálu a energie  | 09                  | 815 007        | 632 492        | 610 299        |
| B. 2.       | Služby  | 10                  | 226 661        | 250 295        | 260 941        |
| +           | Přidaná hodnota (ř.03 + 04 - 08)  | 11                  | <b>551 262</b> | <b>417 338</b> | <b>542 517</b> |
| C.          | Osobní náklady (ř.13 až 16)   | 12                  | 420 730        | 328 729        | 370 248        |
| C. 1.       | Mzdové náklady  | 13                  | 300 998        | 237 308        | 269 269        |
| C. 2.       | Odměny členům orgánů spol.a družstva  | 14                  | 10 910         | 4 770          | 11 113         |
| C. 3.       | Náklady na soc. zabezpečení a zdrav. pojištění                                      | 15                  | 99 540         | 79 650         | 82 982         |
| C. 4.       | Sociální náklady  | 16                  | 9 282          | 7 001          | 6 884          |
| D.          | Dané a poplatky   | 17                  | 3 493          | 5 248          | 2 564          |
| E.          | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                                   | 18                  | 72 921         | 71 808         | 78 687         |
| III.        | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu                                    | 19                  | 23 330         | 75 169         | 13 060         |
| III 1.      | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku  | 20                  | 230            | 57 978         | 189            |
| III 2.      | Tržby z prodeje materiálu   | 21                  | 23 100         | 17 191         | 12 871         |
| F.          | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu                          | 22                  | 55             | 2 801          | 1 682          |
| F. 1.       | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                                      | 23                  | 353            | 1 569          | 8              |
| F. 2.       | Prodáný materiál  | 24                  | 202            | 1 232          | 1 674          |
| G.          | Změna stavu rezerv a oprav. položek v provozní oblasti a komplex.nákl. příšt.období | 25                  | -5 952         | -15 829        | 4 921          |
| IV.         | Ostatní provozní výnosy   | 26                  | 15 822         | 7 861          | 4 563          |
| H.          | Ostatní provozní náklady  | 27                  | 20 521         | 29 137         | 21 578         |
| V.          | Převod provozních výnosů  | 28                  | 0              | 0              | 0              |
| I.          | Převod provozních nákladů   | 29                  | 0              | 0              | 0              |
| *           | Provozní výsledek hospod. [ř.11-12-17-18+19-22+25+26-27+28-29]                      | 30                  | <b>78 146</b>  | <b>78 474</b>  | <b>80 460</b>  |



| Ornač.<br>a | TEXT<br>B   | Číslo<br>řádku<br>c | 2011<br>1 | 2010<br>2 | 2009<br>3 |
|-------------|---|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| VI.         | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů   | 31                  | 0         | 0         | 0         |
| J.          | Prodané cenné papíry a vklady   | 32                  | 0         | 0         | 0         |
| VII.        | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)                              | 33                  | 0         | 0         | 0         |
| VII. 1.     | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osob. a v účet jednot. pod<br>podstatným vlivem | 34                  | 0         | 0         | 0         |
| 2.          | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů                                 | 35                  | 0         | 0         | 0         |
| 3.          | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku                                      | 36                  | 0         | 0         | 0         |
| VIII.       | Výnosy z krátkodobého finančního majetku  | 37                  | 0         | 0         | 81        |
| K.          | Náklady z finančního majetku  | 38                  | 0         | 0         | 0         |
| IX.         | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů  | 39                  | 55 407    | 239 490   | 224 829   |
| L.          | Náklady z přecenění cen papírů a derivátů   | 40                  | 41 576    | -11 487   | 80 828    |
| M.          | Změna stavu rezerv a oprav. položek ve finanční činnosti                                | 41                  | -2 048    | 277       | -41 944   |
| X.          | Výnosové úroky  | 42                  | 1 357     | 2 693     | 1 490     |
| N.          | Nákladové úroky   | 43                  | 5 886     | 3 987     | 14 608    |
| XI.         | Ostatní finanční výnosy   | 44                  | 30 645    | 24 388    | 118 860   |
| O.          | Ostatní finanční náklady  | 45                  | 38 845    | 105 586   | 251 533   |
| XII.        | Převod finančních výnosů  | 46                  | 0         | 0         | 0         |
| P.          | Převod finančních nákladů   | 47                  | 0         | 0         | 0         |
| *           | Finanční výsl.hosp.[ř.31-32+33+37-38+39-40+41+42-43+44-45+46-47]                        | 48                  | 3 150     | 168 208   | 40 235    |
| Q.          | Daň z příjmu za běžnou činnost (ř.50 až 52)   | 49                  | 8 028     | 12 039    | 7 498     |
| Q.1.        | Splatná   | 50                  | 15 970    | 5 166     | 0         |
| 2.          | Odložená  | 51                  | 1 258     | -3 977    | 2 348     |
| 3.          | rezerva na daň z příjmu   | 52                  | -9 200    | 10 850    | 5 150     |
| **          | Výsledek hospod.za běž.čin.(ř.30+48-49)   | 53                  | 73 268    | 234 643   | 113 197   |
| XIII.       | Mimořádné výnosy  | 54                  | 0         | 0         | 0         |
| R.          | Mimořádné náklady   | 55                  | 0         | 0         | 0         |
| S.          | Daň z příjmu z mim.činnosti (ř.57 + 58)   | 56                  | 0         | 0         | 0         |
| S.1.        | Splatná   | 57                  | 0         | 0         | 0         |
| 2.          | Odložená  | 58                  | 0         | 0         | 0         |
| *           | Mimořádný výsl.ed.hospod. (ř.54-55-56)  | 59                  | 0         | 0         | 0         |
| T.          | Převod podílů na výsledku hospodaření společnosti (+/-)                                 | 60                  | 0         | 0         | 0         |
| ***         | Výsledek hospodaření za úč.období (+/-) (ř.53 + 59 - 60)                                | 61                  | 73 268    | 234 643   | 113 197   |
|             | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48+54-55)                                | 62                  | 81 296    | 246 682   | 120 695   |
|             | Kontrolní číslo   | 99                  | 7 323 181 | 7 056 167 | 7 145 285 |

## PŘÍLOHA P IV: LEASING Č. 2

| Rok           | Měsíc         | Placeno       | Pojistné      | Min. leasingová splátka | Úrok          | Závazek       | Snížení závazku |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| 2008          | 5             | 28 638        | 911           | 27 727                  | 0             | 235 294       | 27 727          |               |
|               | 6             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 237         | 207 567       | 1 960           |               |
|               | 7             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 216         | 205 607       | 1 981           |               |
|               | 8             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 195         | 203 626       | 2 003           |               |
|               | 9             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 173         | 201 623       | 2 024           |               |
|               | 10            | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 151         | 199 599       | 2 046           |               |
|               | 11            | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 129         | 197 552       | 2 068           |               |
|               | 12            | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 107         | 195 484       | 2 090           |               |
|               | <b>Celkem</b> |               | <b>64 396</b> | <b>7 287</b>            | <b>57 108</b> | <b>15 208</b> |                 | <b>41 900</b> |
|               | 2009          | 1             | 5 108         | 911                     | 4 197         | 2 084         | 193 394         | 2 113         |
|               |               | 2             | 5 108         | 911                     | 4 197         | 2 062         | 191 281         | 2 136         |
|               |               | 3             | 5 108         | 911                     | 4 197         | 2 039         | 189 145         | 2 159         |
| 4             |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 2 015         | 186 986       | 2 182           |               |
| 5             |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 992         | 184 804       | 2 206           |               |
| 6             |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 968         | 182 598       | 2 229           |               |
| 7             |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 944         | 180 369       | 2 253           |               |
| 8             |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 920         | 178 116       | 2 278           |               |
| 9             |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 895         | 175 838       | 2 302           |               |
| 10            |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 870         | 173 536       | 2 327           |               |
| 11            |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 845         | 171 209       | 2 352           |               |
| 12            |               | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 820         | 168 857       | 2 377           |               |
| <b>Celkem</b> |               | <b>61 300</b> | <b>10 931</b> | <b>50 368</b>           | <b>23 454</b> |               | <b>26 915</b>   |               |
| 2010          | 1             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 794         | 166 479       | 2 403           |               |
|               | 2             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 768         | 164 076       | 2 429           |               |
|               | 3             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 742         | 161 647       | 2 455           |               |
|               | 4             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 716         | 159 192       | 2 482           |               |
|               | 5             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 689         | 156 710       | 2 508           |               |
|               | 6             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 662         | 154 202       | 2 535           |               |
|               | 7             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 635         | 151 666       | 2 563           |               |
|               | 8             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 607         | 149 104       | 2 590           |               |
|               | 9             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 579         | 146 513       | 2 618           |               |
|               | 10            | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 551         | 143 895       | 2 647           |               |
|               | 11            | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 522         | 141 248       | 2 675           |               |
|               | 12            | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 494         | 138 573       | 2 704           |               |
| <b>Celkem</b> |               | <b>61 300</b> | <b>10 931</b> | <b>50 368</b>           | <b>19 759</b> |               | <b>30 610</b>   |               |
| 2011          | 1             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 464         | 135 870       | 2 733           |               |
|               | 2             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 435         | 133 137       | 2 762           |               |
|               | 3             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 405         | 130 374       | 2 792           |               |
|               | 4             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 375         | 127 582       | 2 822           |               |
|               | 5             | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 345         | 124 760       | 2 853           |               |

| Rok           | Měsíc | Placeno       | Pojistné      | Min. leasingová splátka | Úrok          | Závazek | Snížení závazku |
|---------------|-------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------|-----------------|
|               | 6     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 314         | 121 907 | 2 883           |
|               | 7     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 283         | 119 023 | 2 915           |
|               | 8     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 251         | 116 109 | 2 946           |
|               | 9     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 220         | 113 163 | 2 978           |
|               | 10    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 188         | 110 185 | 3 010           |
|               | 11    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 155         | 107 175 | 3 042           |
|               | 12    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 122         | 104 133 | 3 075           |
| <b>Celkem</b> |       | <b>61 300</b> | <b>10 931</b> | <b>50 368</b>           | <b>15 557</b> |         | <b>34 812</b>   |
| 2012          | 1     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 089         | 101 058 | 3 108           |
|               | 2     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 056         | 97 950  | 3 142           |
|               | 3     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 1 022         | 94 808  | 3 176           |
|               | 4     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 988           | 91 632  | 3 210           |
|               | 5     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 953           | 88 423  | 3 244           |
|               | 6     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 918           | 85 178  | 3 279           |
|               | 7     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 883           | 81 899  | 3 315           |
|               | 8     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 847           | 78 584  | 3 350           |
|               | 9     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 811           | 75 234  | 3 387           |
|               | 10    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 774           | 71 847  | 3 423           |
|               | 11    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 737           | 68 424  | 3 460           |
|               | 12    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 700           | 64 964  | 3 497           |
| <b>Celkem</b> |       | <b>61 300</b> | <b>10 931</b> | <b>50 368</b>           | <b>10 778</b> |         | <b>39 591</b>   |
| 2013          | 1     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 662           | 61 467  | 3 535           |
|               | 2     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 624           | 57 932  | 3 573           |
|               | 3     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 586           | 54 359  | 3 611           |
|               | 4     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 547           | 50 748  | 3 650           |
|               | 5     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 508           | 47 097  | 3 690           |
|               | 6     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 468           | 43 408  | 3 730           |
|               | 7     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 428           | 39 678  | 3 770           |
|               | 8     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 387           | 35 908  | 3 810           |
|               | 9     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 346           | 32 098  | 3 851           |
|               | 10    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 304           | 28 247  | 3 893           |
|               | 11    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 262           | 24 354  | 3 935           |
|               | 12    | 5 108         | 911           | 4 197                   | 220           | 20 419  | 3 977           |
| <b>Celkem</b> |       | <b>61 300</b> | <b>10 931</b> | <b>50 368</b>           | <b>5 343</b>  |         | <b>45 026</b>   |
| 2014          | 1     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 177           | 16 441  | 4 020           |
|               | 2     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 134           | 12 421  | 4 063           |
|               | 3     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 90            | 8 358   | 4 107           |
|               | 4     | 5 108         | 911           | 4 197                   | 46            | 4 250   | 4 152           |
|               | 5     | 100           |               | 100                     | 1             | 99      | 99              |
| <b>Celkem</b> |       | <b>20 533</b> | <b>3 644</b>  | <b>16 889</b>           | <b>448</b>    |         | <b>16 441</b>   |

Hodnota závazku na konci

0

## PŘÍLOHA P V: LEASING Č. 3

| Rok           | Měsíc | Placeno       | Pojistné      | Min. leasingová splátka | Úrok          | Závazek | Snížení závazku |
|---------------|-------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------|-----------------|
| 2008          | 5     | 26 684        | 880           | 25 804                  | 0             | 218 744 | 25 804          |
|               | 6     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 2 123         | 192 940 | 1 806           |
|               | 7     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 2 104         | 191 134 | 1 826           |
|               | 8     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 2 084         | 189 308 | 1 846           |
|               | 9     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 2 063         | 187 462 | 1 866           |
|               | 10    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 2 043         | 185 596 | 1 887           |
|               | 11    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 2 022         | 183 709 | 1 907           |
|               | 12    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 2 001         | 181 802 | 1 928           |
| <b>Celkem</b> |       | <b>60 348</b> | <b>7 039</b>  | <b>53 309</b>           | <b>14 439</b> |         | <b>38 870</b>   |
| 2009          | 1     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 980         | 179 874 | 1 950           |
|               | 2     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 958         | 177 924 | 1 971           |
|               | 3     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 937         | 175 953 | 1 993           |
|               | 4     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 915         | 173 960 | 2 015           |
|               | 5     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 892         | 171 945 | 2 037           |
|               | 6     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 870         | 169 908 | 2 059           |
|               | 7     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 847         | 167 849 | 2 082           |
|               | 8     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 824         | 165 767 | 2 105           |
|               | 9     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 801         | 163 662 | 2 128           |
|               | 10    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 778         | 161 534 | 2 152           |
|               | 11    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 754         | 159 382 | 2 175           |
|               | 12    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 730         | 157 207 | 2 199           |
| <b>Celkem</b> |       | <b>57 710</b> | <b>10 558</b> | <b>47 152</b>           | <b>22 287</b> |         | <b>24 866</b>   |
| 2010          | 1     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 706         | 155 008 | 2 223           |
|               | 2     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 682         | 152 784 | 2 248           |
|               | 3     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 657         | 150 537 | 2 273           |
|               | 4     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 632         | 148 264 | 2 298           |
|               | 5     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 606         | 145 966 | 2 323           |
|               | 6     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 581         | 143 644 | 2 348           |
|               | 7     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 555         | 141 295 | 2 374           |
|               | 8     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 529         | 138 921 | 2 400           |
|               | 9     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 503         | 136 520 | 2 427           |
|               | 10    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 476         | 134 094 | 2 454           |
|               | 11    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 449         | 131 640 | 2 481           |
|               | 12    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 422         | 129 160 | 2 508           |
| <b>Celkem</b> |       | <b>57 710</b> | <b>10 558</b> | <b>47 152</b>           | <b>18 796</b> |         | <b>28 356</b>   |
| 2011          | 1     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 394         | 126 652 | 2 535           |
|               | 2     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 366         | 124 116 | 2 563           |
|               | 3     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 338         | 121 553 | 2 592           |
|               | 4     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 309         | 118 961 | 2 620           |
|               | 5     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 280         | 116 341 | 2 649           |
|               | 6     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 251         | 113 692 | 2 678           |
|               | 7     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 222         | 111 014 | 2 708           |

| Rok                             | Měsíc | Placeno       | Pojistné      | Min. leasingová splátka | Úrok          | Závazek  | Snížení závazku |
|---------------------------------|-------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|----------|-----------------|
|                                 | 8     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 192         | 108 307  | 2 737           |
|                                 | 9     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 162         | 105 569  | 2 767           |
|                                 | 10    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 131         | 102 802  | 2 798           |
|                                 | 11    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 101         | 100 004  | 2 829           |
|                                 | 12    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 070         | 97 175   | 2 860           |
| <b>Celkem</b>                   |       | <b>57 710</b> | <b>10 558</b> | <b>47 152</b>           | <b>14 816</b> |          | <b>32 336</b>   |
| 2012                            | 1     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 038         | 94 315   | 2 891           |
|                                 | 2     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 1 006         | 91 424   | 2 923           |
|                                 | 3     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 974           | 88 501   | 2 955           |
|                                 | 4     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 942           | 85 546   | 2 988           |
|                                 | 5     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 909           | 82 558   | 3 021           |
|                                 | 6     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 875           | 79 537   | 3 054           |
|                                 | 7     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 842           | 76 483   | 3 088           |
|                                 | 8     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 808           | 73 395   | 3 122           |
|                                 | 9     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 773           | 70 274   | 3 156           |
|                                 | 10    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 739           | 67 118   | 3 191           |
|                                 | 11    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 704           | 63 927   | 3 226           |
|                                 | 12    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 668           | 60 702   | 3 261           |
| <b>Celkem</b>                   |       | <b>57 710</b> | <b>10 558</b> | <b>47 152</b>           | <b>10 277</b> |          | <b>36 875</b>   |
| 2013                            | 1     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 632           | 57 440   | 3 297           |
|                                 | 2     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 596           | 54 143   | 3 333           |
|                                 | 3     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 559           | 50 810   | 3 370           |
|                                 | 4     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 522           | 47 439   | 3 407           |
|                                 | 5     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 485           | 44 032   | 3 445           |
|                                 | 6     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 447           | 40 587   | 3 483           |
|                                 | 7     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 408           | 37 105   | 3 521           |
|                                 | 8     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 370           | 33 584   | 3 560           |
|                                 | 9     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 330           | 30 024   | 3 599           |
|                                 | 10    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 291           | 26 425   | 3 639           |
|                                 | 11    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 251           | 22 787   | 3 679           |
|                                 | 12    | 4 809         | 880           | 3 929                   | 210           | 19 108   | 3 719           |
| <b>Celkem</b>                   |       | <b>57 710</b> | <b>10 558</b> | <b>47 152</b>           | <b>5 101</b>  |          | <b>42 051</b>   |
| 2014                            | 1     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 169           | 15 389   | 3 760           |
|                                 | 2     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 128           | 11 629   | 3 801           |
|                                 | 3     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 86            | 7 828    | 3 843           |
|                                 | 4     | 4 809         | 880           | 3 929                   | 44            | 3 984    | 3 886           |
|                                 | 5     | 100           |               | 100                     | 1             | 99       | 99              |
| <b>Celkem</b>                   |       | <b>19 337</b> | <b>3 519</b>  | <b>15 817</b>           | <b>428</b>    |          | <b>15 389</b>   |
| <b>Hodnota závazku na konci</b> |       |               |               |                         |               | <b>0</b> |                 |

## PŘÍLOHA P VI: LEASING Č. 4

| Rok           | Měsíc | Placeno       | Min. leasingová splátka | Úrok          | Závazek | Snížení závazku |
|---------------|-------|---------------|-------------------------|---------------|---------|-----------------|
| 2008          | 9     | 5 294         | 5 294                   | 0             | 198 000 | 5 294           |
|               | 10    | 5 294         | 5 294                   | 3 980         | 192 706 | 1 314           |
|               | 11    | 15 882        | 15 882                  | 3 953         | 191 392 | 11 929          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>21 176</b> | <b>21 176</b>           | <b>7 932</b>  |         | <b>13 244</b>   |
| 2009          | 2     | 15 882        | 15 882                  | 3 706         | 179 462 | 12 176          |
|               | 5     | 15 882        | 15 882                  | 3 455         | 167 287 | 12 427          |
|               | 8     | 15 882        | 15 882                  | 3 198         | 154 860 | 12 684          |
|               | 11    | 15 882        | 15 882                  | 2 936         | 142 176 | 12 946          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>63 528</b> | <b>63 528</b>           | <b>13 296</b> |         | <b>50 232</b>   |
| 2010          | 2     | 15 882        | 15 882                  | 2 669         | 129 230 | 13 213          |
|               | 5     | 15 882        | 15 882                  | 2 396         | 116 017 | 13 486          |
|               | 8     | 15 882        | 15 882                  | 2 117         | 102 531 | 13 765          |
|               | 11    | 15 882        | 15 882                  | 1 833         | 88 766  | 14 049          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>63 528</b> | <b>63 528</b>           | <b>9 016</b>  |         | <b>54 512</b>   |
| 2011          | 2     | 15 882        | 15 882                  | 1 543         | 74 718  | 14 339          |
|               | 5     | 15 882        | 15 882                  | 1 247         | 60 379  | 14 635          |
|               | 8     | 15 882        | 15 882                  | 945           | 45 744  | 14 937          |
|               | 11    | 15 882        | 15 882                  | 636           | 30 806  | 15 246          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>63 528</b> | <b>63 528</b>           | <b>4 371</b>  |         | <b>59 157</b>   |
| 2012          | 2     | 15 882        | 15 882                  | 321           | 15 561  | 15 561          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>95 292</b> | <b>95 292</b>           | <b>5 329</b>  |         | <b>89 963</b>   |

## PŘÍLOHA P VII: LEASING Č. 5

| Rok           | Měsíc | Placeno        | Min. leasingová splátka | Úrok          | Závazek      | Snížení závazku |
|---------------|-------|----------------|-------------------------|---------------|--------------|-----------------|
| 2009          | 1     | 278 159        | 278 159                 | 0             | 1 500<br>384 | 278 159         |
|               | 4     | 128 159        | 128 159                 | 26 750        | 1 222<br>225 | 101 408         |
|               | 7     | 128 159        | 128 159                 | 24 531        | 1 120<br>817 | 103 628         |
|               | 10    | 128 159        | 128 159                 | 22 263        | 1 017<br>189 | 105 896         |
|               | 12    | 20             | 20                      | 19 945        | 911 293      | -19 925         |
| <b>Celkem</b> |       | <b>662 655</b> | <b>662 655</b>          | <b>93 489</b> |              | <b>569 166</b>  |
| 2010          | 1     | 128 138        | 128 138                 | 20 381        | 931 218      | 107 757         |
|               | 4     | 128 159        | 128 159                 | 18 023        | 823 460      | 110 136         |
|               | 7     | 128 159        | 128 159                 | 15 612        | 713 324      | 112 547         |
|               | 10    | 128 159        | 128 159                 | 13 149        | 600 778      | 115 010         |
| <b>Celkem</b> |       | <b>512 615</b> | <b>512 615</b>          | <b>67 165</b> |              | <b>445 450</b>  |
| 2011          | 1     | 128 159        | 128 159                 | 10 632        | 485 768      | 117 527         |
|               | 4     | 128 159        | 128 159                 | 8 060         | 368 241      | 120 099         |
|               | 7     | 128 159        | 128 159                 | 5 431         | 248 142      | 122 728         |
|               | 10    | 128 159        | 128 159                 | 2 745         | 125 414      | 125 414         |
| <b>Celkem</b> |       | <b>512 635</b> | <b>512 635</b>          | <b>26 867</b> |              | <b>485 768</b>  |

## PŘÍLOHA P VIII: LEASING Č. 6

| Rok           | Měsíc | Placeno        | Min. leasingová splátka | Úrok           | Závazek   | Snížení závazku |
|---------------|-------|----------------|-------------------------|----------------|-----------|-----------------|
| 2009          | 10    | 376 091        | 376 091                 | 0              | 2 087 950 | 376 091         |
|               | 12    | 90 761         | 90 761                  | 33 586         | 1 711 859 | 57 175          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>466 852</b> | <b>466 852</b>          | <b>33 586</b>  |           | <b>376 091</b>  |
| 2010          | 1     | 168 702        | 168 702                 | 32 464         | 1 654 684 | 136 238         |
|               | 4     | 168 702        | 168 702                 | 29 791         | 1 518 447 | 138 911         |
|               | 7     | 168 702        | 168 702                 | 27 066         | 1 379 536 | 141 636         |
|               | 10    | 168 702        | 168 702                 | 24 287         | 1 237 900 | 144 415         |
| <b>Celkem</b> |       | <b>674 807</b> | <b>674 807</b>          | <b>113 608</b> |           | <b>561 199</b>  |
| 2011          | 1     | 168 702        | 168 702                 | 21 454         | 1 093 486 | 147 248         |
|               | 4     | 168 702        | 168 702                 | 18 565         | 946 238   | 150 137         |
|               | 7     | 168 702        | 168 702                 | 15 619         | 796 100   | 153 083         |
|               | 10    | 168 702        | 168 702                 | 12 616         | 643 018   | 156 086         |
| <b>Celkem</b> |       | <b>674 807</b> | <b>674 807</b>          | <b>68 253</b>  |           | <b>606 554</b>  |
| 2012          | 1     | 168 702        | 168 702                 | 9 553          | 486 932   | 159 148         |
|               | 4     | 168 702        | 168 702                 | 6 431          | 327 784   | 162 271         |
|               | 7     | 168 702        | 168 702                 | 3 247          | 165 513   | 165 454         |
|               | 8     | 60             | 60                      | 1              | 58        | 58              |
| <b>Celkem</b> |       | <b>506 165</b> | <b>506 165</b>          | <b>19 233</b>  |           | <b>486 932</b>  |



## PŘÍLOHA PIX: LEASING Č. 7

| Rok           | Měsíc | Placeno        | Min. leasingová splátka | Úrok           | Závazek   | Snížení závazku |
|---------------|-------|----------------|-------------------------|----------------|-----------|-----------------|
| 2011          | 11    | 110 750        | 110 750                 | 0              | 2 827 721 | 110 750         |
|               | 12    | 55 375         | 55 375                  | 15 900         | 2 716 970 | 39 475          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>166 126</b> | <b>166 126</b>          | <b>15 900</b>  |           | <b>150 226</b>  |
| 2012          | 1     | 55 375         | 55 375                  | 15 669         | 2 677 495 | 39 706          |
|               | 2     | 55 375         | 55 375                  | 15 436         | 2 637 788 | 39 939          |
|               | 3     | 55 375         | 55 375                  | 15 203         | 2 597 850 | 40 173          |
|               | 4     | 55 375         | 55 375                  | 14 968         | 2 557 677 | 40 408          |
|               | 5     | 55 375         | 55 375                  | 14 731         | 2 517 269 | 40 644          |
|               | 6     | 55 375         | 55 375                  | 14 493         | 2 476 625 | 40 882          |
|               | 7     | 55 375         | 55 375                  | 14 254         | 2 435 743 | 41 121          |
|               | 8     | 55 375         | 55 375                  | 14 013         | 2 394 622 | 41 362          |
|               | 9     | 55 375         | 55 375                  | 13 771         | 2 353 260 | 41 604          |
|               | 10    | 55 375         | 55 375                  | 13 528         | 2 311 656 | 41 847          |
|               | 11    | 55 375         | 55 375                  | 13 283         | 2 269 809 | 42 092          |
|               | 12    | 55 375         | 55 375                  | 13 037         | 2 227 717 | 42 339          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>664 502</b> | <b>664 502</b>          | <b>172 386</b> |           | <b>492 117</b>  |
| 2013          | 1     | 55 375         | 55 375                  | 12 789         | 2 185 378 | 42 586          |
|               | 2     | 55 375         | 55 375                  | 12 540         | 2 142 792 | 42 836          |
|               | 3     | 55 375         | 55 375                  | 12 289         | 2 099 956 | 43 086          |
|               | 4     | 55 375         | 55 375                  | 12 037         | 2 056 870 | 43 338          |
|               | 5     | 55 375         | 55 375                  | 11 783         | 2 013 531 | 43 592          |
|               | 6     | 55 375         | 55 375                  | 11 528         | 1 969 939 | 43 847          |
|               | 7     | 55 375         | 55 375                  | 11 272         | 1 926 092 | 44 104          |
|               | 8     | 55 375         | 55 375                  | 11 013         | 1 881 989 | 44 362          |
|               | 9     | 55 375         | 55 375                  | 10 754         | 1 837 627 | 44 621          |
|               | 10    | 55 375         | 55 375                  | 10 493         | 1 793 005 | 44 883          |
|               | 11    | 55 375         | 55 375                  | 10 230         | 1 748 123 | 45 145          |
|               | 12    | 55 375         | 55 375                  | 9 966          | 1 702 978 | 45 409          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>664 502</b> | <b>664 502</b>          | <b>136 693</b> |           | <b>527 810</b>  |
| 2014          | 1     | 55 375         | 55 375                  | 9 700          | 1 657 568 | 45 675          |
|               | 2     | 55 375         | 55 375                  | 9 433          | 1 611 893 | 45 942          |
|               | 3     | 55 375         | 55 375                  | 9 164          | 1 565 951 | 46 211          |
|               | 4     | 55 375         | 55 375                  | 8 894          | 1 519 740 | 46 482          |
|               | 5     | 55 375         | 55 375                  | 8 622          | 1 473 258 | 46 754          |
|               | 6     | 55 375         | 55 375                  | 8 348          | 1 426 504 | 47 027          |
|               | 7     | 55 375         | 55 375                  | 8 073          | 1 379 477 | 47 302          |
|               | 8     | 55 375         | 55 375                  | 7 796          | 1 332 175 | 47 579          |
|               | 9     | 55 375         | 55 375                  | 7 517          | 1 284 595 | 47 858          |
|               | 10    | 55 375         | 55 375                  | 7 237          | 1 236 737 | 48 138          |
|               | 11    | 55 375         | 55 375                  | 6 956          | 1 188 600 | 48 420          |
|               | 12    | 55 375         | 55 375                  | 6 672          | 1 140 180 | 48 703          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>664 502</b> | <b>664 502</b>          | <b>98 411</b>  |           | <b>566 091</b>  |

| Rok           | Měsíc | Placeno        | Min. leasingová splátka | Úrok          | Závazek   | Snížení závazku |
|---------------|-------|----------------|-------------------------|---------------|-----------|-----------------|
| 2015          | 1     | 55 375         | 55 375                  | 6 387         | 1 091 477 | 48 988          |
|               | 2     | 55 375         | 55 375                  | 6 101         | 1 042 489 | 49 275          |
|               | 3     | 55 375         | 55 375                  | 5 812         | 993 215   | 49 563          |
|               | 4     | 55 375         | 55 375                  | 5 522         | 943 652   | 49 853          |
|               | 5     | 55 375         | 55 375                  | 5 231         | 893 799   | 50 145          |
|               | 6     | 55 375         | 55 375                  | 4 937         | 843 654   | 50 438          |
|               | 7     | 55 375         | 55 375                  | 4 642         | 793 216   | 50 733          |
|               | 8     | 55 375         | 55 375                  | 4 345         | 742 483   | 51 030          |
|               | 9     | 55 375         | 55 375                  | 4 046         | 691 453   | 51 329          |
|               | 10    | 55 375         | 55 375                  | 3 746         | 640 124   | 51 629          |
|               | 11    | 55 375         | 55 375                  | 3 444         | 588 495   | 51 931          |
|               | 12    | 55 375         | 55 375                  | 3 140         | 536 563   | 52 235          |
| <b>Celkem</b> |       | <b>664 502</b> | <b>664 502</b>          | <b>57 353</b> |           | <b>607 149</b>  |
| 2016          | 1     | 55 375         | 55 375                  | 2 834         | 484 328   | 52 541          |
|               | 2     | 55 375         | 55 375                  | 2 527         | 431 787   | 52 848          |
|               | 3     | 55 375         | 55 375                  | 2 218         | 378 939   | 53 158          |
|               | 4     | 55 375         | 55 375                  | 1 906         | 325 781   | 53 469          |
|               | 5     | 55 375         | 55 375                  | 1 594         | 272 313   | 53 782          |
|               | 6     | 55 375         | 55 375                  | 1 279         | 218 531   | 54 096          |
|               | 7     | 55 375         | 55 375                  | 962           | 164 435   | 54 413          |
|               | 8     | 55 375         | 55 375                  | 644           | 110 022   | 54 731          |
|               | 9     | 55 375         | 55 375                  | 324           | 55 290    | 55 052          |
|               |       | 240            | 240                     | 1             | 239       | 239             |
| <b>Celkem</b> |       | <b>498 377</b> | <b>498 377</b>          | <b>14 287</b> |           | <b>484 090</b>  |

0