

Projekt transformace účetních výkazů společnosti XY, a.s. na účetní výkazy podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví

Bc. Petr Osladil, DiS.

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2014/2015

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Petr Osladil, DiS.**
Osobní číslo: **M13610**
Studijní program: **N6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Finance**
Forma studia: **kombinovaná**

Téma práce: **Projekt transformace účetních výkazů společnosti XY, a.s. na účetní výkazy podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Provedte literární rešerši v oblasti výkaznictví podle IFRS a srovnání účetního výkaznictví podle českých účetních standardů a výkaznictví podle IFRS.

II. Praktická část

- Provedte analýzu účetní výkazů a současného stavu vedení účetnictví ve společnosti XY, a.s.
- Na základě provedené analýzy uveďte rozdíly mezi českými účetními standardy a IFRS.
- Vypracujte projekt transformace českých účetních výkazů společnosti XY, a.s. na účetní výkazy podle IFRS.
- Zhodnoťte přínosy projektu transformace účetní závěrky a dopad transformované účetní závěrky podle IFRS na výsledky finanční analýzy společnosti XY, a.s.

Závěr

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

Seznam odborné literatury:

- BOHUŠOVÁ, Hana.** Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS: vybrané IAS/IFRS v podmínkách českých podniků. Vyd. 1. Praha: ASPI, 2008, 307 s. ISBN 978-80-7357-366-9.
- DVOŘÁKOVÁ, Dana.** Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 3., aktualiz. a rozš. vyd. Brno: Computer Press, 2011, 327 s. ISBN 978-80-251-3652-2.
- HINKE, Jana.** Účetnictví podle IAS/IFRS: příklady a případové studie. 1. vyd. Praha: Alfa Publishing, 2006, 176 s. ISBN 8086851494.
- JÍLEK, Josef a Jitka SVOBODOVÁ,** 2011. Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2011. 1. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-3427-9.
- KRUPOVÁ, Lenka.** IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví: [aplikace v podnikové praxi: stav k 1.1.2009]. Vyd. 1. Praha: VOX, 2009, iv, 804 s. ISBN 978-80-86324-76-0.
- MACKENZIE, Bruce.** Interpretation and application of International financial reporting standards. Hoboken: Wiley, 2011, 1114 s. ISBN 978-0-470-55442-5.
- WEYGANDT, Jerry J., Paul D. KIMMEL a Donald E. KIESO.** Financial accounting: IFRS edition. Hoboken: John Wiley, c2011, 707 s. ISBN 978-0-470-55200-1.

Vedoucí diplomové práce: doc. Ing. Marie Paseková, Ph.D.
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání diplomové práce: 20. února 2015
Termín odevzdání diplomové práce: 27. dubna 2015

Ve Zlíně dne 20. února 2014

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka



Ing. Eliška Pastuszková, Ph.D.
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním 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;
- beru na vědomí, že diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen s tím, že na moji 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;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen přípouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

- že jsem na diplomové práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
- že odevzdaná verze diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Cílem diplomové práce byla transformace účetních výkazů společnosti XY, a.s. na účetní výkazy podle IFRS. V teoretické části byl uveden popis důležitých standardů IFRS a jejich srovnání s českou účetní legislativou. Praktická část se zabývala analýzou položek účetních výkazů a definováním rozdílů, které bylo nutné upravit při transformaci. V projektové části byla provedena transformace účetních výkazů pomocí jednotlivých nezbytných úprav. Realizace důležitých úprav vedla k sestavení finálního výkazu o finanční situaci a výkazu o úplném výsledku v souladu s IFRS. Na závěr byly uvedeny přínosy a náklady zavedení projektu. Pro úplnost byly porovnány vlivy aplikace IFRS na výkonnost a finanční pozici společnosti prostřednictvím finanční analýzy vybraných poměrových ukazatelů.

Klíčová slova: Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, IFRS, účetní výkazy, výkaz o finanční pozici, výkaz o úplném výsledku, účetní závěrka, transformace, vykazování.

ABSTRACT

The goal of the thesis was transformation of financial statements of company XY, a.s. to the financial statements in according with IFRS. In the theoretical part were described important IFRS standards and their comparison with Czech accounting legislation. The practical part followed up by analyze of financial statements items and defining differences that was necessary to adjust during transformation. In the project part there was performed transformation of financial statements using various necessary adjustments. Realization of important adjustments led to compilation of final Statement of financial position and Statement of comprehensive income according to IFRS. In conclusion there was mentioned benefits and costs of implementing the project. For completeness were compared influences of the application of IFRS to the company performance and financial position through analysis of selected financial ratios.

Keywords: International Financial Reporting Standards, IFRS, accounting statements, statement of financial position, statement of comprehensive income, accounting closing, transformation, reporting.

Děkuji vedoucímu mé diplomové práce Doc. Ing. Marii Pasekové, Ph.D. za odborné vedení, její čas a především cenné rady a připomínky, které mi pomohly při zpracování práce. Také děkuji mé rodině za trpělivost, podporu a inspiraci nejen při zpracování diplomové práce, ale v průběhu celého studia.

OBSAH

ÚVOD	10
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	11
I TEORETICKÁ ČÁST	12
1 HARMONIZACE ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ	13
1.1 Vliv regulace účetnictví a výkaznictví.....	13
1.2 Harmonizace účetnictví v EU.....	14
1.3 Harmonizace účetnictví ve světě.....	15
2 MEZINÁRODNÍ STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ	17
2.1 Struktura standardů.....	17
2.2 Konceptní rámec.....	18
2.2.1 Cíl účetní závěrky.....	18
2.2.2 Uživatelé účetní závěrky.....	18
2.2.3 Základní předpoklady sestavení účetní závěrky.....	19
2.2.4 Kvalitativní charakteristiky účetní závěrky.....	19
2.2.5 Základní prvky účetní závěrky.....	20
2.2.6 Oceňování prvků účetní závěrky.....	20
2.2.7 Pojetí kapitálu a uchování kapitálu.....	21
2.3 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (IAS 8).....	21
2.4 Účetní závěrka.....	21
2.4.1 Výkaz o finanční situaci.....	22
2.4.2 Výkaz o úplném výsledku.....	22
2.4.3 Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.....	23
2.4.4 Výkaz o peněžních tocích.....	23
2.4.5 Komentář k účetním výkazům.....	24
2.5 Dlouhodobý majetek.....	24
2.5.1 Nehmotná aktiva.....	25
2.5.2 Pozemky, budovy a zařízení.....	25
2.5.3 Snížení hodnoty aktiv.....	26
2.5.4 Investice do nemovitostí.....	27
2.5.5 Výpůjční náklady.....	27
2.6 Zásoby.....	28
2.7 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva.....	29
2.8 Výnosy.....	30
2.9 Daně ze zisku.....	30
2.9.1 Odložená daň.....	31
2.10 Transakce v cizí měně.....	31
2.11 První přijetí mezinárodních standardů účetního výkaznictví.....	31
3 SROVNÁNÍ VYBRANÝCH IFRS S ČÚL	33

3.1	NEHMOTNÁ AKTIVA	33
3.2	HMOTNÁ AKTIVA	33
3.3	INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	34
3.4	ZÁSoby	35
3.5	REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA	35
3.6	VÝNOSY	35
3.7	DOPADY ZMĚN MĚNOVÝCH KURZŮ.....	36
II PRAKTICKÁ ČÁST		37
4	PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI XY, A.S.....	38
4.1	HISTORIE SPOLEČNOSTI	38
4.2	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	38
5	ANALÝZA ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI XY, A.S. A IDENTIFIKACE ODLIŠNOSTÍ PODLE IFRS	39
5.1	ANALÝZA ROZVAHY – AKTIVA	39
5.1.1	Dlouhodobý nehmotný majetek	40
5.1.2	Dlouhodobý hmotný majetek	41
5.1.3	Dlouhodobý finanční majetek	45
5.1.4	Zásoby	45
5.1.5	Dlouhodobé pohledávky	46
5.1.6	Krátkodobé pohledávky	47
5.1.7	Krátkodobý finanční majetek	47
5.1.8	Časové rozlišení aktiv	48
5.2	ANALÝZA ROZVAHY – PASIVA	48
5.2.1	Vlastní kapitál	49
5.2.2	Rezervy	50
5.2.3	Dlouhodobé závazky	51
5.2.4	Krátkodobé závazky	52
5.2.5	Bankovní úvěry	52
5.2.6	Časové rozlišení pasiv	53
5.3	ANALÝZA VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	53
5.3.1	Výkony	53
5.3.2	Tržby za prodej dlouhodobého majetku a materiálu	54
5.3.3	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	54
5.3.4	Ostatní provozní výnosy	54
5.3.5	Ostatní provozní náklady	54
5.3.6	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů.....	55
5.3.7	Výnosové úroky	56
5.3.8	Ostatní finanční výnosy.....	56
5.3.9	Ostatní finanční náklady	56
5.3.10	Výkonová spotřeba.....	56
5.3.11	Osobní náklady.....	57
5.3.12	Daně a poplatky.....	57
5.3.13	Odpisy dlouhodobého majetku	57
5.3.14	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	57
5.3.15	Nákladové úroky	58
5.3.16	Daň z příjmů.....	58

5.4	ANALÝZA VÝKAZU O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU.....	58
5.5	ANALÝZA VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....	59
6	PROJEKT TRANSFORMACE ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI XY, A.S. NA VÝKAZY PODLE IFRS	62
6.1	KLASIFIKACE POLOŽEK ÚČETNÍCH VÝKAZŮ PODLE IFRS	62
6.1.1	Reklasifikace položek rozvahy podle IFRS	62
6.1.2	Reklasifikace položek výkazu zisku a ztráty podle IFRS	64
6.2	ÚPRAVY NUTNÉ PRO TRANSFORMACI VÝKAZŮ PODLE IFRS.....	66
6.2.1	Úprava klasifikace a ocenění pozemků.....	66
6.2.2	Úprava klasifikace pronajatých budov	67
6.2.3	Zavedení komponentního odpisování budovy	68
6.2.4	Aktivace významných náhradních dílů	69
6.2.5	Dlouhodobé pohledávky	70
6.2.6	Zrušení rezervy na opravy majetku.....	71
6.2.7	Rezervy a podmíněné závazky.....	72
6.2.8	Rezerva na budoucí nároky zaměstnanců	72
6.2.9	Dlouhodobé závazky.....	73
6.2.10	Reklasifikace výnosů	73
6.2.11	Dlouhodobé bankovní úvěry	74
6.2.12	Odložená daň.....	76
6.3	SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODLE IFRS.....	79
6.3.1	Výkaz o finanční situaci.....	79
6.3.2	Výkaz o úplném výsledku.....	81
6.4	EKONOMICKÉ PŘÍNOSY A NÁKLADY ZAVEDENÍ PROCESU TRANSFORMACE VÝKAZNICTVÍ PODLE IFRS	82
6.5	DOPADY TRANSFORMACE ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ PODLE IFRS NA VÝSLEDKY FINANČNÍ ANALÝZY SPOLEČNOSTI XY, A.S.	83
	ZÁVĚR	87
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	89
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	92
	SEZNAM SCHÉMÁT	94
	SEZNAM GRAFŮ	95
	SEZNAM TABULEK.....	96
	SEZNAM PŘÍLOH.....	98

ÚVOD

Společnosti působící v oblasti automobilového a železničního průmyslu se potýkají s velkou konkurencí, tlakem na zlepšování produktivity a meziročního snižování cen. Globalizace v průmyslu je na jedné straně výzvou pro nalézání nových příležitostí na zahraničních trzích, ale na druhou stranu nutí firmy k neustálé bdělosti a nutnosti zlepšovat vlastní aktivity. Vybraná společnost se stejně jako většina konkurentů snaží vyhodnocovat ukazatele hospodaření a nalézat optimální strukturu používaných aktiv a zdrojů financování. Následně tyto data srovnává s podobnými firmami v oboru a nejlépe také s firmami se stejným výrobním programem. Datovou základnou pro hodnocení výkonnosti a finanční pozice společnosti jsou účetní výkazy, které každoročně firmy sestavují jako součást účetní závěrky. Bohužel většina firem, které nemají povinnost sestavovat účetní závěrku podle IFRS, sestavují účetní závěrku podle národní legislativní úpravy, které se v různých zemích vzájemně mohou lišit, a proto může být srovnání ukazatelů vypočtených z odlišných datových základů těžko srovnatelné.

Cílem práce je transformace účetních výkazů podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví, které budou sloužit jako srovnatelná základna pro hodnocení výkonnosti a finanční pozice společnosti.

V teoretické části bude popsán vývoj účetního výkaznictví a tendence k harmonizaci používání stejných principů při sestavování účetních závěrek. Budou popsány části účetní závěrky a výchozí principy obsažené v koncepčním rámci k IFRS. Společně s popisem nejdůležitějších částí vybraných mezinárodních standardů účetního výkaznictví budou uvedeny odlišnosti od české účetní legislativy.

V úvodu praktické části po krátkém představení vybrané společnosti budou analyzovány jednotlivé položky stávajících účetních výkazů sestavených podle české účetní legislativy a na základě odlišností uvedených v teoretické části budou definovány oblasti, kde je nutné provést úpravy nutné pro provedení transformace účetních výkazů v souladu s IFRS.

V projektové části budou provedeny jednotlivé úpravy definované v analytické části a nakonec samotná transformace účetních výkazů podle IFRS. Na závěr budou uvedeny ekonomické přínosy a náklady zavedení projektu ve společnosti a bude provedeno srovnání vlivu IFRS na výkonnost a finanční situaci společnosti XY, a.s. pomocí finanční analýzy poměrových ukazatelů.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Cílem práce je provést transformaci účetních výkazů sestavených podle české účetní legislativy na účetní výkazy v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Důležitost cíle práce spočívá v získání relevantních a srovnatelných informací o výkonnosti a finanční situaci firmy pro vedení společnosti, kterých bude použito pro finanční řízení v souvislosti se srovnáváním finančních ukazatelů s konkurenčními firmami.

Cíle práce bude dosaženo prostřednictvím výběru nejdůležitějších standardů IFRS v teoretické části, jejich popis a uvedení nejdůležitějších odlišností oproti české účetní legislativě. Dalším úkolem bude analyzovat účetní výkazy vybrané společnosti XY, a.s. a definovat nutné úpravy problematických oblastí, které jsou řešeny podle IFRS odlišně oproti ČÚL.

V praktické části bude použita metoda analýzy sestavených účetních výkazů společnosti XY, a.s. z účetní závěrky za rok 2014 k rozpoznání obsahové náplně jednotlivých položek. Zároveň budou pomocí dedukce odvozeny z teoretických poznatků uvedených odlišností u vybraných standardů IFRS pro každou položku účetního výkazu stanoveny možné nebo nutné úpravy, které povedou k dosažení cíle.

V projektové části budou konkretizovány jednotlivé úpravy účetních výkazů, které budou následně aplikovány. Projekt vyústí v syntézu jednotlivých poznatků aplikovaných při úpravách a budou sestaveny účetní výkazy v souladu s IFRS.

Na závěr budou komparovány výsledky finanční analýzy vybraných poměrových ukazatelů provedené z původních účetních výkazů a nově sestavených účetních výkazů v souladu s IFRS.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 HARMONIZACE ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

Poskytování spolehlivých informací o ekonomické realitě je základní funkcí účetnictví. Data ekonomické reality jsou zpracována do určité podoby (účetní závěrky), pomocí které jsou podány odpovídající informace. Ovšem v různých zemích se tato podoba liší v závislosti na národních účetních systémech. Podstatou harmonizace účetního výkaznictví je poskytování informací v účetních závěrkách společností transparentním způsobem a zejména tak, aby byly účetní závěrky v různých zemích srovnatelné. Na základě těchto srovnatelných a spolehlivých informací mohou všichni zainteresovaní uživatelé (stakeholders), především management, investoři, zaměstnanci, věřitelé, dodavatelé, zákazníci, vlády, zástupci odborných profesí a veřejnost, vyvozovat odpovídající závěry a učinit rozhodnutí (Ficbauer a Ficbauer, 2012, s. 7 - 8). Uživatelé finančních výkazů dříve vyjadřovaly nespokojení s příliš souhrnně vykazovanými informacemi a jejich rozdílnou prezentací, což činilo velké obtíže při porozumění vztahů mezi finančními výkazy a dosaženými výsledky vykazujících podniků (Mackenzie, 2011, s. 43).

S ekonomickou globalizací vzrůstá také potřeba harmonizace účetnictví. Účetní informace jsou důležité nejen pro realizaci podnikatelských rozhodnutí, ale také při poskytování dotací, grantů a podpor. Potřeba harmonizace zasahuje nad rámec podnikatelského prostředí i do státní sféry. Mezinárodní účetní harmonizace probíhá ve třech liniích – Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS), účetní směrnice Evropské unie a národní účetní standardy USA (US GAAP). (Dvořáková, 2011, s. 3)

1.1 Vliv regulace účetnictví a výkaznictví

Používané národní účetní systémy lze členit podle převažujících znaků. Jedním z pohledů je členění hlavních modelů účetnictví podle míry a způsobu regulace, informační otevřenosti a zohledňování inflace. **Anglosaský model** zohledňuje rozvinutý peněžní a kapitálový trh. Účetnictví je zde orientováno především na uspokojení informačních potřeb investorů a věřitelů. Fair value obraz o firmách má naprostou přednost před ostatními hledisky. Tento model využívá většina rozvinutých zemí světa. **Kontinentální model** je typický u zemí s vysokou závislostí firem na finančních institucích. Právní normy regulují účetnictví ve velké míře, především daňové zákony a obchodní právo. Účetnictví je vedeno především pro plnění daňových a makroekonomických potřeb a obraz fair value je potlačen. Model převažuje především v Evropě, v Japonsku, Alžíru, a dalších zemích. Státy Latinské a Jižní Ameriky, Indie a další používají **jihoamerický model** účetnictví,

který zohledňuje vysoké inflační vlivy a také daňové potřeby vlády. Fair value obraz je zcela potlačen. **Smíšený model** má snahu uspokojit potřeby vlády, ale také tržní aktivity podniků. Nicméně fair value je také potlačena. Tento model některé země opouštějí a přecházejí na kontinentální model. (Ficbauer a Ficbauer, 2012, s. 9 – 10)

1.2 Harmonizace účetnictví v EU

V Evropské unii existuje regulace účetnictví a výkaznictví od vydání Čtvrté směrnice Rady Evropského společenství z 25.6.1978. Jedná se o první snahu harmonizovat obsah účetní závěrky. Následně byly vydány další dvě směrnice doplňující tuto základní úpravu. Sedmá směrnice Rady ES z 13.6.1983 upravuje konsolidovanou účetní závěrku a další směrnice Rady ES upravují účetní závěrky bank, pojišťoven a dalších finančních institucí. Problémem vydaných směrnic je skutečnost, že snahou jednotlivých států zohlednit svoji národní úpravu došlo k politickému kompromisu mezi koncepcemi účetních systémů v členských státech EU (Dvořáková, 2011, s. 3 - 4). Směrnice tak obsahují prvky kontinentálního přístupu spolu s prvky anglosaského přístupu. Oba přístupy se vzájemně liší a zůstalo zachováno velké množství variantních přístupů ve směrnicích, což způsobuje ztížení srovnatelnosti vykazovaných účetních informací. Kapitálové společnosti, kterých se směrnice týkají, mají dle Čtvrté směrnice právo volby mezi přístupy, což na jedné straně umožňuje respektovat specifika a zvyklosti národních systémů, ale na druhé straně omezuje srovnatelnost účetních výkazů. Čtvrtá směrnice významně přispěla ke zkvalitnění účetního výkaznictví v zemích EU a zvýšila rozvoj kapitálových trhů v EU a zlepšení konkurenceschopnosti a rozšíření obchodu mezi členskými zeměmi EU. I přes tato zlepšení způsobovala variantnost účetní legislativy problémy s uznáváním účetních výkazů dle požadavků světových finančních trhů. V roce 2000 vyhlásila Evropská komise novou harmonizační strategii, která zavádí jako nástroj harmonizace výkaznictví podle IFRS. Účetní směrnice představují výchozí rámec umožňující zavedení IFRS v členských státech EU, jsou závazným právním rámcem pro účetní jednotky, které nemají povinnost sestavovat účetní závěrku podle IFRS. V roce 2002 vydáním nařízení 1606/2002 Rady ES došlo k povinnosti pro všechny kapitálové společnosti registrované na evropských trzích s cennými papíry nejpozději od roku 2005 sestavovat konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS (Bohušová, 2008, s. 13 - 16).

Česká republika měla v souladu s výše zmíněným nařízením Evropského parlamentu a Rady č. 1606/2002 povinnost zabudovat do národní úpravy aplikaci IFRS. V ČR došlo

zákonem č. 437/2003 Sb., kterým se mění zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, k zavedení povinnosti sestavovat individuální i konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS pro všechny podniky, které jsou emitenty cenných papírů obchodovatelných na evropských finančních trzích. Ovšem i tyto podniky musí pro účely zdanění daní z příjmů vycházet z výsledku hospodaření vyjádřeného podle platné účetní legislativy v ČR (Bohušová, 2008, s. 16 – 17).

1.3 Harmonizace účetnictví ve světě

Mezinárodní harmonizace účetních standardů zlepší porovnatelnost účetních informací na celém světě a eliminuje možný zdroj nedorozumění v mezinárodním finančním výkaznictví. Větší srovnatelnost povede ke zlepšení analýzy finančních výkazů, což povede ke zvýšení efektivity alokace zdrojů. Jednotná podoba účetních standardů povede také k úspoře času a finančních prostředků. Zavedení mezinárodních standardů zvýší kvalitu účetnictví v mnoha zemích světa (Mueller, 1991, s. 50).

V současnosti jsou nejvýznamnějšími systémy účetního výkaznictví IFRS a US GAAP. Globalizace kapitálových trhů ovšem vyžaduje celosvětovou harmonizaci účetních systémů. V roce 2002 vznikl společný projekt harmonizace celosvětového účetního výkaznictví „Convergence 2002“, na kterém spolupracují IASB (International Accounting Standards Board) v Evropě a FASB (Financial Accounting Standards Board) v USA. Obě organizace se snaží pomocí dlouhodobých i krátkodobých projektů zajistit naprostou kompatibilitu stávajících účetních systémů US GAAP a IFRS (Bohušová, 2008, s. 17 - 18). Základním krátkodobým cílem je dosažení souladu existujících standardů, dlouhodobě je snahou projektu konvergence nalézt shodná řešení problémů spojených s fair value podáváním informací investorům a v konečné fázi vytvoření jednoho účetního systému IFRS. V podstatě se jedná o proces přechodu celosvětového účetnictví od principů k zásadám (Ficbauer a Ficbauer, 2012, s. 22 - 23). Klíčovým předpokladem harmonizace obou systémů US GAAP a IFRS je, že musejí vycházet ze stejných zásad a principů v podobě koncepčního rámce. Koncepční rámec tvoří základní filozofii pro sestavování účetních výkazů určených externím uživatelům pro jejich racionální rozhodování. V současné době není jisté, zda další vývoj sblížování systémů půjde cestou přijetí IFRS jako jediného finančního výkaznictví nebo spíš dojde k zakomponování IFRS do amerického systému finančního výkaznictví US GAAP. Nicméně už nyní americké kapitálové trhy přijímají finanční výkazy sestavené v souladu s IFRS bez nutnosti

přepočítávání rozdílů oproti US GAAP. IFRS jsou využívány v zemích Evropské unie, Hongkongu, Austrálii, některých zemích bývalého Sovětského svazu, Jihoafrické republice, Turecku, Singapuru a v dalších 100 zemích je doporučováno nebo povoleno použití IFRS (Bohušová, 2013, s. 32 – 48).

2 MEZINÁRODNÍ STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

V roce 1973 byl založen Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů (IASB) a začal vydávat Mezinárodní účetní standardy (IAS). K původním 10 zakládajícím členským zemím se v roce 1983 přidaly další profesní organizace sdružené v Mezinárodní federaci účetních (IFAC) a členská základna se rozšířila na 143 členů. Do roku 2000 IASB vydal 41 standardů s označením IAS. V roce 1997 byl vytvořen Stálý interpretační výbor (SIC), který posuzoval sporné účetní problémy a vytvářel k nim interpretace řešící problematiku otázek v souladu se standardy a koncepčním rámcem. Interpretace mají označení SIC a pořadovým číslem. V roce 2001 se Výbor pro Mezinárodní účetní standardy transformoval na Radu pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a nově vydávané standardy mají označení IFRS (International Financial Reporting Standards). Také Stálý interpretační výbor nahrazuje Výbor pro interpretace standardů mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC) a nové interpretace vydává pod označením IFRIC. Termín IFRS je souhrnně používán jednak pro označení samotných standardů vydávaných IASB (IFRS 1 - 15), ale také pro standardy vydané IASB (IAS 1 - 41) a pro interpretace SIC 1 až 33 a také pro novější interpretace IFRIC 1 až 21 (Dvořáková, 2011, s. 5 – 7).

2.1 Struktura standardů

Kompletní publikace IFRS, kterou každoročně vydává IASB obsahuje podle Bohušové (2013, s. 28 - 30) úvod, předmluvu, koncepční rámec, účetní standardy, interpretace standardů, významový slovník, historii vývoje IFRS, zdůvodnění závěrů některých standardů a implementační příručku. V **úvodu** jsou vymezeny cíle, definován účel a organizační struktura Nadace IASB, Rady a řídicích orgánů Rady pro IFRS. Jsou zde popsány pracovní postupy IASB při tvorbě standardů a stanovy nadace Rady pro IFRS. **Předmluva** obsahuje stanovení úkolů a pracovních postupů IASB, vysvětlení předmětu, účinnosti a závaznosti IFRS. **Koncepční rámec** představuje základní filozofii pro sestavování účetních výkazů určených externím uživatelům, vymezuje principy sestavování a předkládání účetních výkazů, definuje základní pojmy a okruhy uživatelů účetních výkazů. Samotné **standardy** se zabývají problematikou ovlivňující věcnou náplň účetních výkazů. Problémové oblasti jsou řešeny na bázi obecných principů, dřívější standardy jsou revidovány a některé rušeny a nahrazovány jinými.

Jednotlivé standardy zachovávají následující formální strukturu (Dvořáková, 2011, s. 14):

- Obsah standardu.
- Úvod – základní shrnutí důvodů pro vydání a hlavní východiska.
- Text standardu – cíl, rozsah působnosti, výchozí definice, pravidla rozpoznání vykládaného prvku nebo transakce v účetnictví, oceňování, zveřejnění vykládaného prvku v účetní závěrce, datum účinnosti.
- Dodatky – ilustrační příklady, aplikační poznámky, příručky.
- Zdůvodnění závěrů – základní body, o kterých probíhala diskuze při tvorbě a schvalování standardu a vysvětlení důvodů vedoucí k přijetí tohoto řešení.
- Implementační příručka – pouze u některých standardů.
- Tabulkový přehled změn provedených ve standardu od posledního vydání.

2.2 Konceptní rámec

Konceptní rámec obsahuje základní předpoklady, ze kterých vychází text Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a zastřešuje všechny standardy. Plní formu obecného předpisu a jednotlivé standardy jsou speciální úpravou, v případě rozporu se nejdříve postupuje podle standardu a teprve potom podle konceptního rámce. Byl schválen v roce 1989, proto již není úplně aktuální a chybí v něm definice některých pojmů, které se vyskytují ve standardech. Konceptní rámec se týká cíle účetní závěrky, kvalitativních charakteristik účetní závěrky, obsahu a způsobu rozeznávání základních prvků účetní závěrky a jejich oceňování, dále pojetí kapitálu a uchování kapitálu.

2.2.1 Cíl účetní závěrky

Cílem účetní závěrky je poskytnout uživatelům informace o finanční situaci, o změnách ve finanční situaci a o výkonnosti společnosti. Zdrojem informací o finanční situaci je rozvaha (resp. výkaz o finanční situaci). Zdrojem informací o výkonnosti je výsledovka (výkaz o úplném výsledku). Tyto výkazy doplňuje výkaz změn vlastního kapitálu.

2.2.2 Uživatelé účetní závěrky

Mezi hlavní skupiny uživatelů účetních závěrek patří investoři, zaměstnanci, věřitelé, dodavatelé, zákazníci, stát a jeho orgány a veřejnost (Krupová, 2009, s. 12).

2.2.3 Základní předpoklady sestavení účetní závěrky

Koncepční rámec nedefinuje konkrétní účetní postupy, ale obsahuje principy, které poskytují základ pro tvorbu účetních standardů. Základními předpoklady pro sestavení účetní závěrky jsou aktuální princip a předpoklad neomezeného trvání podniku. **Aktuální princip** vyjadřuje zachycování hospodářských operací do období, se kterým časově a věcně souvisí nezávisle na okamžiku pohybu peněžních prostředků. **Neomezené trvání podniku** předpokládá, že podnik bude pokračovat ve svých aktivitách a nehodlá významně zúžit rozsah činnosti.

2.2.4 Kvalitativní charakteristiky účetní závěrky

Pro přípravu a sestavení účetní závěrky jsou také definovány následující kvalitativní vlastnosti účetních informací:

Srozumitelnost – informace jsou logicky, jasně a jednoduše uspořádány.

Relevance – informace je relevantní, pokud by její opomenutí nebo zkrácení vedlo k ovlivnění rozhodování uživatelů.

Významnost – informace je významná, pokud její opomenutí nebo zkrácení povede k ovlivnění ekonomického rozhodnutí uživatelů. Závisí na závažnosti věcného obsahu informace nebo na velikosti položky.

Spolehlivost – informace je spolehlivá, pokud neobsahuje věcné chyby a pravdivě zobrazuje skutečnost. Předpokladem spolehlivosti informace je důvěryhodné zobrazení, převaha obsahu nad formou, nestrannost, opatrnost (při odhadech v nejistých podmínkách), úplnost (poskytnutí všech důležitých informací).

Srovnatelnost – stejné operace prováděné v různých podnicích jsou shodně prezentovány.

Pravdivý a věrný obraz – respektování základních kvalitativních vlastností účetních informací pro dosažení pravdivého a věrného zobrazení.

Včasnost – při pozdním vykázání informace dochází ke ztrátě relevance.

Rovnováha mezi přínosy a náklady – informační přínos by měl být vždy vyšší než náklady na získání informace.

Rovnováha mezi kvalitativními charakteristikami – dosažení rovnováhy všech uvedených vlastností účetní závěrky pro splnění cíle účetní závěrky (Bohušová, 2008, s. 24 – 26).

2.2.5 Základní prvky účetní závěrky

Základní prvky pro vyjádření finanční pozice podniku v rozvaze jsou aktiva, dluhy a vlastní kapitál. Základní prvky pro měření výkonnosti ve výsledovce jsou náklady a výnosy. **Aktiva** jsou zdroj kontrolovaný podnikem jako výsledek minulých událostí a podnik od něj očekává budoucí ekonomický prospěch. **Dluh** je současná povinnost podniku, která vznikla jako důsledek minulých událostí a od jeho vypořádání se očekává odliv zdrojů z podniku. Podmínkou je dostatečná jistota, že k úbytku zdrojů dojde. **Vlastní kapitál** je zbytková část aktiv podniku po odečtení všech jeho dluhů. **Výnosy** představují zvýšení ekonomického prospěchu projevující se buď zvýšením aktiv, nebo úbytkem dluhů. **Náklady** jsou snížením ekonomického prospěchu, projevující se snížením aktiv nebo zvýšením dluhů (Krupová, 2002, s. 13).

2.2.6 Oceňování prvků účetní závěrky

V koncepčním rámci jsou definovány čtyři oceňovací báze pro sestavení účetní závěrky:

- Historické náklady – ocenění vychází z původních nákladů vynaložených při pořízení aktiv, u závazků v očekávané výši nutné k úhradě závazku.
- Běžná (reprodukční) cena – cena, která by byla nutná uhradit k pořízení stejného nebo podobného aktiva k datu ocenění, u závazků jde o částku nutnou k vypořádání závazku k datu ocenění.
- Realizovatelná hodnota – částka, kterou je možné získat prodejem aktiv.
- Současná hodnota – ocenění aktiv v diskontované hodnotě budoucích čistých přítoků peněz, které bude aktiv v budoucnu vytvářet. U závazků se oceňují budoucí odtoky peněz nutné k vypořádání závazku.

Důležitou oceňovací základnou pro IFRS je fair value (reálná hodnota), která ovšem není definována přímo v koncepčním rámci, protože byla zavedena přímo standardem až po vydání koncepčního rámce. Fair value je ocenění aktiv odrážející tržní hodnotu k datu ocenění (Dvořáková, 2011, s. 25 – 27). Většina investorů a věřitelů čerpajících informace z finančních výkazů zastávají názor, že vykazování finančních nástrojů v historických cenách zanedbává důležitou informaci o skutečném ekonomickém vlivu na zisky a ztráty podniku, spojené s změnami reálné hodnoty vlastněných aktiv a závazků, které dluží (Mackenzie, 2011, s. 126).

2.2.7 Pojetí kapitálu a uchování kapitálu

V této části koncepční rámec řeší problém uchování podnikové podstaty, tedy kdy podnik dosahuje zisk a tím dochází ke zvýšení původního vlastního kapitálu. Koncept udržení finančního kapitálu znamená, že zisk byl vydělán jen v případě, že čistá aktiva na konci období převyšují čistá aktiva na začátku období. Koncept udržení fyzického kapitálu znamená, že zisk byl dosažen pouze tehdy, když výrobní kapacity na konci období převyšují výrobní kapacity na počátku období (Jílek a Svobodová, 2013, s. 77).

2.3 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (IAS 8)

Účetní pravidla jsou principy, pravidla a postupy, které podnik používá při přípravě účetní závěrky. Účetní pravidla jsou stanovena jednotlivými standardy a interpretacemi. Používají se konzistentně pro podobné transakce v každém účetní období. Při změně účetního pravidla podnik provede změnu retrospektivně, jako by bylo vždy používáno. Pokud je schopen vyčíslit dopady změny, použije pravidlo v nejranějším období, které je obsaženo v účetní závěrce.

Účetní odhady jsou používány u položek účetní závěrky, které podnik nemůže přesně ocenit a musí použít nejlepší dostupný odhad. Používá se např. u nedobytných pohledávek, zastaralých zásob, reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, doby životnosti a způsobu odpisování stálých aktiv, závazků plynoucích s poskytnutých záruk. Změna v účetním odhadu je úprava účetní hodnoty aktiva nebo závazku. Změny vychází z nových poznatků vedení a změn v okolí podniku. Změny odhadů se vykazují prospektivně buď v období, kdy ke změně došlo, nebo např. u změny životnosti také v dalších obdobích.

Chyby minulých období se vyskytují v minulých účetních závěrkách a mají za následek, že tyto účetní závěrky nelze nadále považovat za spolehlivé. Chyby mohou mít charakter matematických chyb, chybném použití účetních pravidel, přehlednutí, špatná interpretace skutečnosti, zpronevěry. Chyby je nutné opravit retrospektivně jednak v období, ve kterém ke změně došlo a v počátečním zůstatku aktiv, závazků a vlastního kapitálu nejranějšího období v účetní závěrce (Šrámková, Janoušková a Vojáčková, 2009, s. 316 – 320).

2.4 Účetní závěrka

Obsahem účetní závěrky se zabývá standard *IAS 1 Prezentace účetní závěrky*. Součástí účetní závěrky tvoří výkaz o finanční situaci ke konci období, výkaz o úplném výsledku za

období, výkaz změn vlastního kapitálu za období, výkaz o peněžních tocích za období, příloha obsahující přehled podstatných účetních politik a vysvětlující poznámky, výkaz o finanční situaci k počátku období nejstaršího srovnávacího období, pokud došlo k retrospektivním úpravám nebo ke změnám struktury položek účetní závěrky (Krupová, 2009, s. 25). Cílem standardu IAS 1 je sjednocení požadavků na obsah účetní závěrky a zajištění srovnatelnosti účetní závěrky mezi podniky a také srovnatelnosti v časové řadě (Dvořáková, 2011, s. 75). Finanční výkazy nemají předepsaný formát, standard určuje minimální rozsah informací. Informace musí být zveřejněny v takové podobě, aby podávaly věrný obraz o ekonomické realitě. Výkazy obsahují konzistentní informace ve srovnání s předchozím obdobím (Ficbauer a Ficbauer, 2012, s. 79). Účetní závěrka společnosti je v souladu s IFRS, pokud je v souladu se všemi požadavky standardů. Soulad musí být bezvýhradný, nelze obejít vysvětlením nesouladu v příloze. Pouze ve výjimečném případě se lze od požadavků některého standardu odklonit, ale v příloze se musí zdůvodnit okolnosti odklonu a vyčíslit rozdíly mezi vykázanými částkami (Krupová, 2009, s. 103).

2.4.1 Výkaz o finanční situaci

Standard definuje pojmy krátkodobá aktiva, krátkodobé závazky a určuje obsah jednotlivých položek rozvahy (výkazu o finanční pozici) a možnou strukturu rozvahy. Položky rozvahy se člení na krátkodobá, dlouhodobá aktiva a závazky, nebo se člení podle likvidity a to pouze v případech, kdy bude vertikální členění přinášet relevantnější informace. Není stanoven povinný formát rozvahy, lze použít horizontální formát rozvahy (aktiva = vlastní kapitál + závazky) nebo vertikální formát rozvahy (aktiva – závazky = vlastní kapitál). Je stanoven pouze minimální obsah, který musí být v rozvaze uveden. Rozvaha je stručná a veškeré vysvětlující poznámky jsou uvedeny v podrobné příloze (Bohušová, 2008, s. 44 – 50). Agregace položek musí být uspořádány tak, aby podaly informace o každé významné položce vzhledem k vyjádření finanční pozice. Za významné se běžně považují položky dosahující 2 – 3 % hodnoty rozvahové sumy (Ficbauer a Ficbauer, 2012, s. 81 – 82).

2.4.2 Výkaz o úplném výsledku

Účelem výkazu o úplném výsledku je informovat uživatele o celkové výkonnosti účetní jednotky. Úplný výsledek zahrnuje jednak veškeré náklady a výnosy, které ovlivňují výši zisku nebo ztráty v daném účetním období a také ostatní výsledky hospodaření zahrnující ostatní změny vlastního kapitálu, které nejsou vyvolány transakcemi s vlastníky

(Dvořáková, 2011, s. 277). Ve výsledovce jsou náklady členěny buď druhově, nebo účelově. U druhového členění jsou náklady agregovány podle podstaty, zobrazení je objektivnější, nepoužívá se rozvrhování nákladů. V účelovém členění jsou náklady klasifikovány jako náklady na prodané výkony, odbyt, správní činnosti a další. Sice poskytuje uživatelům více relevantních informací, ale na druhou stranu je použití rozvrhování nákladů závislé na odhadu a je více subjektivní. Pokud si podnik zvolí účelové členění nákladů ve výsledovce, měl by poskytnout dodatečné informace o podstatě nákladů v příloze (Šrámková, Janoušková a Vojáčková, 2009, s. 25 – 26). Účetní jednotka sestavuje buď jeden výkaz o úplném výsledku obsahující výsledovku rozšířenou o položky ostatního úplného výsledku, nebo sestavuje dva samostatné výkazy. Jeden výkaz zobrazuje jednotlivé složky zisku nebo ztráty a druhý výkaz souhrnného výsledku hospodaření začíná ziskem nebo ztrátou vykázanou v předchozím výkazu výsledovky a dále obsahující operace související se změnami vlastního kapitálu kromě operací vyplývajících z transakcí s vlastníky. Výkaz souhrnného výsledku hospodaření obsahuje informace s ohledem na významnost v účelovém pojetí (Saxunová, 2014, s. 97).

2.4.3 Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

Ve výkazu změn vlastního kapitálu účetní jednotka prezentuje výši dividend a úplného výsledku za období, změny jednotlivých složek vlastního kapitálu, účinky změn v účetních pravidlech a oprav chyb podle IAS 8, změny zůstatků nerozděleného zisku. Odděleně se uvádějí částky připadající vlastníkům mateřské společnosti a menšinovým vlastníkům. (Strouhal, 2014, s. 150).

2.4.4 Výkaz o peněžních tocích

Výkaz o peněžních tocích upravuje samostatný standard IAS 7. Výkaz poskytuje informace o přijatých a vydaných peněžích v průběhu období. Výkaz pomáhá uživatelům posoudit schopnost podniku vytvářet kladné peněžní toky, splácet dluhy a vyplácet dividendy, peněžní a nepeněžní aspekty provozních, investičních a finančních aktivit. K sestavení výkazu o peněžních tocích lze použít přímou nebo nepřímou metodu. **Přímá metoda** vykazuje přímo položky ovlivňující peněžní toky, prezentuje konkrétní zdroje přijatých peněžních toků a oblasti jejich užití. Častěji se v praxi používá **nepřímá metoda**, která je založena na zjišťování rozdílů mezi vykázaným výsledkem a peněžními toky. Vychází z vykázaného výsledku ve výsledovce a od něj se odčítají nebo přičítají náklady nebo výnosy, které nejsou výdajem nebo příjmem. Dále se upravuje o dopady časového

rozlišení, o budoucí peněžní platby z provozních činností (změny stavu zásob, pohledávek, závazků), o výnosy a náklady spojené s investováním a financováním. Peněžní toky z investování a financování je nutné sestavit pomocí přímé metody (Krupová, 2009, s. 85-93).

2.4.5 Komentář k účetním výkazům

Komentář obsahuje doplňující informace k informacím prezentovaných ve všech uvedených výkazech. Obsahuje popis a rozbor položek výkazů a informace, které ve výkazech nejsou zahrnuty. Komentář obsahuje informace o základně zpracování účetní závěrky, o účetních pravidlech, informace vyžadované jednotlivými standardy neuvedené ve výkazech a další relevantní informace k pochopení sestavených výkazů (Jílek a Svobodová, 2013, s. 85). Informace uvedené v komentáři umožní uživateli lepší porozumění účetním výkazům. Jsou zde zveřejněny také informace o předpokladech pro použití odhadů významných položek v účetní závěrce. Samotné výkazy mohou podávat jen stručnou informaci a podrobnější informace jsou pak uváděny v komentáři jako poznámky k jednotlivým položkám rozvahy, výsledovky, k položkám výkazu změn vlastního kapitálu a k položkám výkazu peněžních toků a to pro snadnější orientaci ve stejném pořadí, jak jsou uvedeny položky v jednotlivých výkazech (Dvořáková, 2011, s. 298).

2.5 Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý majetek zahrnuje aktiva, která jsou pořízena za účelem dlouhodobého používání při běžné činnosti. Oblast dlouhodobého majetku řeší následující standardy:

IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení

IAS 38 – Nehmotná aktiva

IAS 17 – Leasingy

IAS 41 – Zemědělství (biologická aktiva)

IFRS 6 – Průzkum a hodnocení nerostných zdrojů

IAS 40 – Investice do nemovitostí

IFRS 5 – Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti

IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv

2.5.1 Nehmotná aktiva

Standard IAS 38 stanovuje definici nehmotných aktiv, jejich zaúčtování a ocenění. Podnik vykazuje pouze identifikovatelná aktiva, která je možné jednoznačně odlišit od goodwillu. Aktivum je identifikovatelné, pokud je oddělitelné z podniku a může být samostatně prodáno. Identifikovatelné aktivum vzniká ze smluvních nebo jiných právních oprávnění. Vykázání aktiva je také závislé na schopnosti podniku získat budoucí ekonomické užitky a zamezit přístupu ostatních k těmto užitkům např. pomocí autorských práv, licencí, patentů (Šrámková, Janoušková a Vojáčková, 2009, s. 100 – 101). Nehmotné aktivum musí být spolehlivě ocenitelné pořizovacími náklady. Pro účely ocenění nehmotného aktiva po zaúčtování se volí buď model ocenění pořizovacími náklady, nebo přeceňovací model. Při použití přeceňování musí být reálná hodnota stanovena srovnáním s cenou na aktivním trhu. Přecenění je nutné použít pro celou skupinu aktiv, pokud pro ně existuje aktivní trh. Zvýšení hodnoty se zaúčtuje nejprve jako zrušení předchozího snížení účetní hodnoty ve výsledku a převyšující částka se zaúčtuje do ostatního úplného výsledku. U snížení hodnoty se postupuje opačně, nejdříve se zruší předchozí zvýšení hodnoty v ostatním úplném výsledku a následně se převyšující částka účtuje do nákladů (Jílek a Svobodová, 2013, s. 195 – 197).

2.5.2 Pozemky, budovy a zařízení

Vymezením účetních postupů pro pozemky, budovy a zařízení používané účetní jednotkou v provozní činnosti se zabývá IAS 16. Podmínkou vykázání je pravděpodobnost, že aktiva přinesou ekonomický užitek. Při pořízení se aktivum oceňuje pořizovacími náklady (prvotní ocenění), které zahrnují nákupní cenu aktiva, clo, náklady na přípravu místa, dopravu, montáž, výkony ve vlastní režii účelově vynaložené pro pořízení aktiva, a další náklady na uvedení aktiva do provozu včetně záběhu výroby. Pořizovací cena zahrnuje také odhadnutý náklad na demontáž a uvedení místa do původního stavu a účetní jednotka na tyto náklady zároveň vytvoří rezervu. Pokud doba realizace vyžaduje delší období a účetní jednotka čerpá úvěry, úroky z úvěrů se také zahrnují do pořizovací ceny. V případě použití odložené splatnosti platby dodavatelské faktury se do pořizovací ceny započítá i současná hodnota budoucí platby závazku (Dvořáková, 2011, s. 97 – 101).

Pro následné ocenění si může účetní jednotka zvolit buď historické ceny jako při prvotním ocenění s postupným odepisováním, nebo jako druhou možnost ocenění přeceňovacím model. Přeceněná částka následně odpovídá reálné hodnotě po odečtení kumulovaných

odpisů a následných kumulovaných ztrát ze znehodnocení. Pokud se hodnota aktiva v důsledku přecenění zvýší, účtuje se zvýšení do ostatního úplného výsledku, o snížení hodnoty aktiva se účtuje jako náklad přímo do výsledku (Jílek a Svobodová, 2013, s. 109 – 111). Nedostatkem standardu IAS 16 je právě v této části možnost volby následného ocenění podstatně odlišným modelem a tím může docházet k omezení srovnatelnosti (Mládek, 2009, s. 170).

IFRS nedefinuje povinné členění majetku do konkrétních skupin z důvodu jedinečnosti každé firmy, nicméně účetní jednotka by měla skupiny stanovit podle účelu, kterému majetek slouží a následně podle doby, po kterou bude majetek zamýšlenému účelu sloužit. V průběhu životnosti majetku je běžné ho přesouvat z jedné skupiny do druhé při změně účelu užití. Při stanovení odpisů se určuje zbytková hodnota, kterou by účetní jednotka získala z vyřazení a prodeje majetku po odečtení předpokládaných nákladů na vyřazení na konci životnosti. Účetní jednotka má každý rok povinnost ověřovat životnost, zbytkovou hodnotu a odpisovou metodu u každé položky majetku (Mládek, 2009, s. 159 – 171). Zbytková hodnota může být odvozena od ocenění aktiva cenou šrotu nebo očekávanou prodejní hodnotou. Stejně jako očekávaná doba použitelnosti, tak i očekávanou zbytkovou hodnotu jsou pouhým odhadem, který určuje management na základě plánování využití aktiva a zkušeností s podobnými používanými aktivy (Weygandt a Kimmel a Kieso, ©2011, s. 393).

Pro výpočet odpisů se používá komponentní přístup, kdy se jednotlivé složky majetku (komponenty) odpisují zvlášť, s různou dobou životnosti. Významné náhradní díly, u kterých se očekává použití delší než jedno účetní období, se vykazují jako majetek podle IAS 16 a odepisují se po dobu použitelnosti (Bohušová, 2008, s. 116). Pro odpisování se používá buď metoda rovnoměrných odpisů, kdy se odpisu po celou dobu používání stejná částka, nebo metoda výkonová, kdy se na začátku určí celkový objem výkonu, který aktivum může vykonat a odpisuje se podle skutečného využití aktiva (skutečného výkonu), nebo metoda degresivních odpisů, kdy dochází k odpisování shodné procentní části zůstatkové ceny aktiva, ale absolutní hodnota odpisů je na počátku nejvyšší a postupně každoročně klesá (Weygandt a Kimmel a Kieso, ©2011, s. 394 – 397).

2.5.3 Snížení hodnoty aktiv

Standard IAS 36 upravuje postupy pro zabezpečení vykazování aktiva v částce, která odpovídá maximálně zpětně získatelné částce. Používá se pro testování znehodnocování

budov, pozemků a zařízení, nehmotných aktiv, podílů v dceřiných a přidružených jednotkách, podílů na společném podnikání a goodwillu (Jílek a Svobodová, 2013, s. 183).

Testování na snížení hodnoty se provádí každoročně před sestavením účetní závěrky. Standard vychází ze zásady opatrnosti. Pokud je zpětně ziskatelná částka aktiva menší než účetní hodnota, snižuje se účetní hodnota aktiva na zpětně ziskatelnou částku. Zpětně ziskatelná částka se určí jako vyšší ze dvou hodnot. První hodnota, hodnota z užívání, je současná hodnota budoucích peněžních toků za dobu užívání aktiva a druhá hodnota je reálná hodnota snížená o náklady na prodej. Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže jako náklad běžného období. Zároveň je nutné upravit odpisy v budoucích obdobích. (Bohušová, 2008, s. 207 – 211).

2.5.4 Investice do nemovitostí

IAS 40 se zabývá uznáním, oceňováním a zveřejňováním investic do aktiv, která účetní jednotka sama nevyužívá při své činnosti, což je hlavní odlišnost od aktivně využívaného majetku podle IAS 16. Investice do nemovitostí je majetek držený z důvodu příjmů z nájmemného, nebo kapitálového zhodnocení. Pokud je část nemovitosti využívána pro vlastní činnost účetní jednotky a část využívána k pronájmu a kapitálového zhodnocení, rozhoduje převažující užití nemovitosti. Investice do nemovitosti se prvotně ocení v pořizovací ceně včetně vedlejších nákladů spojených s pořízením. Součástí pořizovací ceny nejsou náklady na záběh. Pro následující ocenění si účetní jednotka volí mezi oceněním modelem pořizovací ceny nebo modelem fair value. Při použití metody pořizovací ceny se investice do nemovitosti oceněná pořizovací cenou snižuje o oprávků a ztrátami ze snížení hodnoty. Při použití modelu fair value se investice do nemovitostí každoročně přeceňuje a rozdíl z přecenění se účtuje do výsledku. Investice se již dál neodepisuje. Model se musí po prvním použití zachovat po celou dobu existence investice do nemovitosti. Pokud investice do nemovitosti není trvale využívána a z jejího vyřazení se neočekává žádný ekonomický užitek, má být vyjmuta z rozvahy (Krupová, 2009, s. 343 – 361).

2.5.5 Výpůjční náklady

Standard IAS 23 upravuje zachycení nákladů vynakládaných v souvislosti se získáním a využíváním cizích zdrojů financování a podmínky aktivace úroků do pořizovací ceny aktiva. Výpůjční náklady jsou úroky a ostatní náklady, které účetní jednotka vynakládá ve

spojení s vypůjčením finančních prostředků. Do ocenění aktiva se zahrnují výpůjční náklady z úvěrů souvisejících přímo účelově s pořízením aktiva. Pokud je čerpáno více zdrojů financování na pořízení více způsobilých aktiv, pro aktivaci se výše výpůjčních nákladů určuje výpočtem míry aktivace. Aktivace výpůjčních nákladů na pořízení aktiva probíhá od vynaložení prvních pořizovacích nákladů až do doby ukončení přípravy způsobilého aktiva k použití (Dvořáková, 2011, s. 31 – 34).

2.6 Zásoby

Zásoby jsou krátkodobá aktiva spojená s očekávaným ekonomickým prospěchem, která zahrnují aktiva držaná za účelem prodeje, aktiva ve výrobním procesu určená k prodeji a aktiva ve formě materiálu, který se spotřebuje ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. Zásobami se zabývá standard IAS 2. Prvotní ocenění zásob se provádí na úrovni nákladů na pořízení, které obsahují cenu pořízení, clo, dopravné, dále přímé výrobní náklady, fixní a variabilní režii. Do nákladů na pořízení zásob se nepočítají hodnoty nadměrného odpadu, neúčelně vynaložené práce, a další skladovací a výrobní náklady, které nejsou nezbytné. K datu účetní závěrky musí účetní jednotka oceňovat zásoby metodou LCM (Lower Cost or Market), čistou realizovatelnou hodnotou nebo náklady na jejich pořízení, a to nižší s těchto dvou hodnot. Čistá realizovatelná hodnota je odhad prodejní ceny snížený o náklady na dokončení a uskutečnění prodeje. U přecenění zásob se účtuje pouze o snížení hodnoty na úroveň čisté realizovatelné hodnoty pomocí opravných položek, o vyšším ocenění než je původní pořizovací cena se neúčtuje (Kraftová a Suchánek, 2010, s. 40 - 43).

Pro oceňování spotřeby zásob se používají tři typy nákladových vzorců (Loja a Vojáčková, 2005, s. 321):

- metoda individuálních pořizovacích nákladů – používá se u nezaměnitelných položek zásob, ocenění je provedeno ve skutečných pořizovacích cenách,
- FIFO (first in first out) – do nákladů jsou účtovány nejdříve položky, které byly pořízeny jako první,
- vážený průměr – pořizovací cena položky je vypočtena z váženého průměru pořizovací ceny nakoupených položek, může být přepočítáván za určité období nebo při každé dodávce.

Pro účtování zásob se používá buď průběžný systém, kdy je účtováno o všech pohybech přírůstků a úbytků zásob, nebo periodický systém, u kterého se během účetního období účtují zásoby přímo do nákladů, pohyby se sledují ve skladové evidenci, a jednou za účetní období se odúčtuje z nákladů zůstatek zásob na skladě (Kraftová a Suchánek, 2010, s. 42 - 43).

2.7 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Problematiku rezerv, podmíněných závazků a podmíněných aktiv popisuje standard IAS 37. Standard rozlišuje mezi rezervou a podmíněným závazkem. Rezervu definuje jako závazek s nejistou výší nebo nejistým časovým rozvrhem, je vykázána samostatně jako závazek a lze jej jednoznačně odlišit od ostatních závazků. Podmíněný závazek je pouze uveden v příloze k účetním výkazům. Podmíněný závazek je pravděpodobný závazek, který vyplývá z minulých událostí a jeho existence bude teprve potvrzena budoucími nejistými událostmi. Rezerva se vykáže v případě, že účetní jednotka má současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků přinášejících ekonomický prospěch a částka může být spolehlivě odhadnuta. Pokud ke dni účetní závěrky existují pochybnosti o existenci současného závazku, účetní jednotka se rozhoduje na základě posouzení průkazných informací. Pokud je spíše pravděpodobné, že závazek existuje, vykáže rezervu, a pokud je pravděpodobnější, že závazek spíše neexistuje, zveřejní podmíněný závazek v příloze (Bohušová, 2008, s. 162 – 165). Pokud položka splňuje definici rezervy podle standardu IAS 37, vykáže se v rozvaze jako dluh, v jiném případě se jako podmíněný dluh zveřejní v příloze k účetní závěrce. Vykázaná rezerva se ocení nejlepším možným odhadem výdajů, které jsou nutné k vypořádání závazku. Pokud je určení výše rezervy spojeno s velkým množstvím položek, používá se statistický postup určení očekávané hodnoty. Standard dále upravuje podmínky tvorby rezervy na nevýhodné smlouvy, kdy je možné tvořit rezervu na náklady na splnění smlouvy, nebo na kompenzace a pokuty vyplývající z nedodržení smlouvy, a to na nižší z těchto dvou částek. Podrobně upraven je postup při tvorbě rezervy na budoucí restrukturalizaci. Rezervu nelze tvořit na budoucí provozní ztráty, např. opravy dlouhodobého majetku (Krupová, Loja a Pelák, 2003, s. 136 – 142).

2.8 Výnosy

Oblast výnosů je upravena standardem IAS 18. Výnosy jsou hrubé přírůstky ekonomických užitků, pokud tyto přírůstky vedou ke zvýšení vlastního kapitálu odlišně od zvýšení o příspěvky vlastníků. Za výnosy jsou považovány výnosy z prodeje zboží, výnosy z poskytování služeb a výnosy z úroků, licenčních poplatků a dividend. U prodeje zboží jsou výnosy účtovány v okamžiku, kdy účetní jednotka převedla na kupujícího významná rizika a užitky z vlastnictví zboží. Zaúčtování výnosů z poskytování služeb se provádí podle stupně dokončení transakce. Výsledek transakce lze spolehlivě odhadnout, když jsou současně splněny následující podmínky:

- částku lze spolehlivě ocenit,
- je pravděpodobné, že účetní jednotka získá ekonomický užitek z transakce,
- je možné spolehlivě stanovit stupeň dokončení transakce,
- vynaložené náklady transakce a náklady dokončení lze spolehlivě ocenit.

Podle metody procenta dokončení jsou výnosy zaúčtovány v období poskytnutí služby. Stupeň dokončení lze určit podílem dosud vynaložených nákladů k odhadnutým celkovým nákladům transakce. Pokud nelze spolehlivě odhadnout výsledek transakce, výnosy musí být vykázány pouze v rozsahu nákladů, které lze získat zpět (Jílek a Svobodová, 2013, s. 120 – 122). Tento postup je používán u dlouhodobých služeb, které upravuje standard IAS 11 Smlouvy o zhotovení. Výnos za služby lze vykázat metodou specifického výkonu, kdy jsou výnosy vykázány až v okamžiku, kdy nastane pouze jedna rozhodující skutečnost. Druhá metoda proporcionálního výnosu se používá v případě dlouhodobých služeb s rovnoměrným vývojem, třetí metoda kompletního výkonu se používá u služeb skládajících se z několika dílčích činností s rozhodující finální činností (Bohušová, 2008, s. 101 – 102).

2.9 Daně ze zisku

Problematikou daní ze zisku se zabývá IAS 12. Výše daně ze zisku je závislá na národní úpravě účetnictví a na její výši nemají IFRS vliv. Zejména **splatná daň** se určuje podle národní legislativy. Daňové závazky a pohledávky se kompenzují a vykazují čisté. Pokud je daň důsledkem transakce účtované výsledkově, účtuje se i daň výsledkově. Pokud je daň důsledkem transakce účtované přímo do vlastního kapitálu, účtuje se daň také do vlastního kapitálu.

2.9.1 Odložená daň

Odložená daň vzniká jako důsledek rozdílu hodnot mezi účetními a daňovými aktivy a závazky. Smyslem odložené daně je narovnat rozdíly plynoucí z rozdílného načasování daňové a účetní uznatelnosti některých operací. Odložená daň může vznikat pouze z přechodných rozdílů, v případech, kdy dochází k časovému nesouladu mezi účetním a zdanitelným ziskem, k účetnímu přecenění aktiv, nebo použití fair value ocenění aktiv u nabytých akvizic. Pro výpočet odložené daně se použijí odhadované sazby daně pro období, kdy bude odložená daň zúčtována. Odložená daň se vykazuje jako dlouhodobé aktivum nebo závazek. V příloze k účetní závěrce se zveřejní informace o struktuře daňového nákladu (Krupová, 2009, s. 498 – 513). Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány. Odložené daňové závazky jsou uznávány u zdanitelných přechodných rozdílů kromě závazků plynoucích z prvního ocenění goodwillu, závazků z výchozího uznání aktiva, která v okamžiku transakce nemá vliv na zisk, závazků z investic do dceřiných podniků. Odložené daňové pohledávky jsou uznávány u odčitatelných přechodných rozdílů, nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů v rozsahu pravděpodobného zdanitelného zisku (Delloite, 2011, s. 79 – 80).

2.10 Transakce v cizí měně

Rozpoznání, účetnímu zachycení a zveřejnění kurzových rozdílů vznikajících jako důsledek transakcí v cizích měnách, se věnuje standard IAS 21. Účetní jednotky mají možnost zvolit funkční měnu pro zachycování účetních transakcí, která nemusí být shodná s oficiální měnou země, ve které účetní jednotka působí. Volba funkční měny by měla být zvolena podle převažující části uskutečňovaných transakcí. Funkční měna pro účely sestavení účetní závěrky nemusí být také shodná s používanou měnou při zachycování transakcí, provádí se transformace účetní závěrky do funkční měny. Standard také umožňuje volbu vykazovací měny, odlišné od funkční měny, která je využívána zejména při sestavování konsolidované účetní závěrky zahrnující účetní závěrky v různých funkčních měnách (Dvořáková, 2011, s. 73).

2.11 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

Standard IFRS 1 popisuje postup účetní jednotky v případě první aplikace IFRS pro sestavení účetní závěrky. Při prvním přijetí IFRS účetní jednotka výslovným a bezvýhradným prohlášením o shodě vyjadřuje, že účetní závěrka je v souladu s těmito

standardy. Cílem standardu je zajistit transparentní a srovnatelné informace v rámci všech prezentovaných období (IASPlus, 2015).

Účetní jednotka při přípravě první účetní závěrky použije účetní pravidla, která jsou účinná k datu první účetní závěrky zpracované podle IFRS (Šrámková, Janoušková a Vojáčková, 2009, s. 323).

Při první aplikaci IFRS postupují účetní jednotky podle Bohušové (2008, s. 273) následujícím způsobem:

- identifikace první účetní závěrky,
- sestavení počáteční rozvahy k datu přechodu na IFRS,
- výběr účetních politik, které budou uplatněny retrospektivně ve všech obdobích první účetní závěrky a také prospektivně od data přechodu,
- zvážení využití některých z dobrovolných výjimek z retrospektivní aplikace standardů,
- aplikace čtyř povinných výjimek z retrospektivní aplikace,
- vytvoření rozsáhlé přílohy vysvětlující přechod na IFRS.

V případě přechodu na vykazování podle IFRS poprvé k 31. 12. 2014 bude znamenat pro účetní jednotku sestavit zahajovací rozvalu k 1. 1. 2012 a následně ke konci roku 2012, 2013 a 2014. Účetní závěrka bude tedy obsahovat tři výkazy o finanční pozici, dva výkazy o komplexním výsledku, nebo dva samostatné výkazy zisků a ztrát a ostatním úplném výsledku, dva výkazy o peněžních tocích, dva výkazy o změnách vlastního kapitálu a související poznámky (přílohy) obsahující srovnatelné informace (IASPlus, 2015).

Uplatnění všech pravidel pro první přijetí IFRS podléhá zveřejnění v příloze. Také je nutné provést porovnání výsledku hospodaření a vlastního kapitálu před aplikací a po aplikaci IFRS, popsat dopady volitelných výjimek a rozhodujících skutečností vzniklých v souladu s uplatněním standardu IFRS 1 (Ficbauer a Ficbauer, 2012, s. 49).

3 SROVNÁNÍ VYBRANÝCH IFRS S ČÚL

3.1 Nehmotná aktiva

Tab. 1. Přehled rozdílů v oblasti nehmotných aktiv mezi IFRS a ČÚL

IFRS	ČÚL
Definice nehmotného aktiva	
Identifikovatelné nepeněžní aktivum bez fyzické podstaty. Je oddělitelné pokud může být převedeno, licencováno nebo vzniká ze smluvních nároků.	Dlouhodobý nehmotný majetek není v ČÚL definován odkazem na identifikovatelnost a pravděpodobnost budoucích ekonomických užitků. Ve vyhlášce 500/2002 Sb. je určen výčtem.
Prvotní pořízení nehmotného aktiva	
Vykázání v pořizovací ceně. Náklady související s reklamou a marketingem při poskytnutí účtovány přímo do zisku nebo ztráty.	Vykázání v pořizovací ceně. Náklady na marketing lze aktivovat do nehmotných aktiv nebo komplexních nákladů příštího období.
Následné ocenění nehmotného aktiva	
Nehmotná aktiva jsou odepisována po dobu životnosti (doba, kdy je schopno generovat čisté peněžní přítoky do společnosti). Nehmotná aktiva s neomezenou dobou životnosti se neodepisují, ale testují se na znehodnocení.	Všechna nehmotná aktiva jsou odepisována po dobu používání s výjimkou emisních povolenek. Není možné stanovit neomezenou životnost.

Zdroj: PricewaterhouseCoopers, 2012, vlastní zpracování

3.2 Hmotná aktiva

Tab. 2. Přehled rozdílů v oblasti dlouhodobého hmotného majetku mezi IFRS a ČÚL

IFRS	ČÚL
Prvotní ocenění dlouhodobého hmotného majetku	
Prvotní ocenění v pořizovacích nákladech včetně nákladů na instalaci a přípravu do provozu, dále zahrnuje náklady na likvidaci aktiva a obnovy plochy.	Prvotní ocenění zahrnuje cenu pořízení a náklady s pořízením související definované výčtem ve vyhlášce 500/2002 Sb. Náklady na likvidaci nejsou součástí prvotního ocenění.
Následné ocenění dlouhodobého hmotného majetku	
Výběr mezi modelem ocenění pořizovací cenou – historická cena snižena o oprávky a případné snížení hodnoty, nebo ocenění přeceňovacím modelem - přeceněná hodnota snižena o oprávky a případné snížení hodnoty. Odepisuje se rozdíl mezi pořizovací cenou a odhadovanou zbytkovou hodnotou po dobu životnosti.	Ocenění historickou cenou sniženu o oprávky a případné opravné položky. Použití zbytkové hodnoty je volitelným postupem, nemusí být uplatněn. Přecenění na reálnou hodnotu není možné.
Následné výdaje související s dlouhodobým hmotným majetkem	
Následné výdaje jsou aktivovány jako	Následně se aktivuje pouze technické

dlouhodobý hmotný majetek při splnění kritérií pro vykazání.	zhodnocení (výdaje na rozšíření použitelnosti, vybavenosti nebo změny účelu nad 40 tis.Kč).
Komponentní odpisování	
Aktivum se skládá s několika komponentů s odlišnou dobou životnosti. Odpisuje se každý komponent samostatně. Při výměně komponentu dochází k aktivaci nového komponentu a původní je vyřazen v zůstatkové ceně.	Komponentní odpisování je volitelným účetním postupem.
Generální opravy	
Generální opravy po dobu životnosti aktiva jsou aktivovány, vyměněné náhradní díly jsou odúčtovány v zůstatkové ceně a nahrazeny novým aktivem. Rezervy na opravy majetku tvořit nelze.	Náklady na generální opravy je možno aktivovat jen při použití komponentního odpisování. Jinak jsou náklady na opravy účtovány do výsledovky. Účetní jednotka může tvořit rezervy na budoucí opravy dlouhodobého hmotného majetku.
Výpůjční náklady	
Úrokové náklady jsou náklady přímo související s pořízením aktiva a jsou aktivovány do hodnoty aktiva. Za související úrokové náklady se považují i úroky z provozních úvěrů.	Kapitalizace úroků z úvěrů a půjček je volitelným účetním postupem. Definice úrokových nákladů dle ČÚL je užší a zahrnuje pouze smluvní úroky.
Snížení hodnoty nefinančních aktiv	
Dlouhodobá i krátkodobá aktiva jsou testována na snížení hodnoty. Porovnává se účetní hodnota a zpětně získatelná hodnota aktiva. Podrobně upravené postupy testování na snížení hodnoty aktiv.	Pouze obecný požadavek na zohlednění možného snížení hodnoty jako výsledek fyzické inventarizace nebo jako důsledek budoucích rizik. Nejsou definovány podrobné postupy na vyčíslení snížení hodnoty. Snížení hodnoty je buď trvalé (mimořádný odpis) nebo dočasné (opravné položky).
Zdroj: PricewaterhouseCoopers, 2012, vlastní zpracování	

3.3 Investice do nemovitostí

Tab. 3. Přehled rozdílů v oblasti investic do nemovitostí mezi IFRS a ČÚL

IFRS	ČÚL
Investice do nemovitostí – vykazování, oceňování, odpisování	
Nemovitosti držené pro pronájem nebo kapitálové zhodnocení. Nemovitosti s různorodým využitím jsou rozděleny a vykazovány samostatně podle využití. Prvotní vykazání v reálné hodnotě. Následné ocenění v reálné hodnotě nebo pořizovacími náklady. Při ocenění pořizovacími náklady se reálná hodnota musí uvádět do přílohy. Stejný postup na	Oblast investic do nemovitostí není v ČÚL řešena. Majetek je klasifikován jako dlouhodobý hmotný majetek bez ohledu na účel využití. Není možné přecenění na reálnou hodnotu. Neodepisují se pouze pozemky.

všechny investice do nemovitostí.

Zdroj: Deloitte, 2011, vlastní zpracování

3.4 Zásoby

Tab. 4. Přehled rozdílů v oblasti zásob mezi IFRS a ČÚL

IFRS	ČÚL
Významné náhradní díly jsou považovány za dlouhodobý majetek podle IAS 16 a jsou odpisovány po dobu použitelnosti. Při ocenění zásob podrobně řešena alokace fixních režijních nákladů ve vztahu k využití výrobní kapacity. Nealokované režijní náklady zachyceny jako náklad období, ve kterém byly vynaloženy.	Neexistuje komplexní definice zásob, položky zásob jsou vymezeny vyhláškou. Náhradní díly jsou vždy považovány za zásoby. Drobné odlišnosti v oceňování. Režijní náklady jsou do ocenění zahrnovány v návaznosti na délku a charakter výrobního procesu. Návaznost na využití kapacity není řešena.

Zdroj: Bohušová, 2008, vlastní zpracování

3.5 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Tab. 5. Přehled rozdílů v oblasti rezerv, podmíněných závazků a podmíněných aktiv mezi IFRS a ČÚL

IFRS	ČÚL
Rezervy	
Rezerva vykázána pokud existuje současný závazek jako důsledek minulé události s pravděpodobností vypořádání závazku v budoucnu s nutností odtoku prostředků. Lze provést spolehlivý odhad. Každoroční prověřování rezerv a provedení nejlepšího možného odhadu diskontovaných výdajů k vyrovnání současného závazku.	Úprava srovnatelná s IFRS, ale nejsou přesně definovány podmínky pro tvorbu rezerv, pouze obecný požadavek. Zákon o rezervách upravuje možnost tvorby rezerv na budoucí opravy dlouhodobého majetku jako daňově odčitatelný náklad. Není úprava pro diskontování rezerv u podnikatelů.
Podmíněné závazky, podmíněná aktiva	
Podmíněné závazky a podmíněná aktiva se zveřejňují v příloze v případě, že převažuje jistota, že k nim dojde.	ČÚL neřeší podmíněná aktiva a podmíněné závazky. V příloze se uvádí informace o důležitých skutečnostech existujících k rozvahovému dni.

Zdroj: Deloitte, 2011, vlastní zpracování

3.6 Výnosy

Tab. 6. Přehled rozdílů v oblasti výnosů mezi IFRS a ČÚL

IFRS	ČÚL
Vymezení výnosů, okamžik vykázání výnosů	
Výnosy vykázány v okamžiku přechodu významných rizik a užitek spojených	Chybí definice výnosů. Není popsáno oceňování výnosů. Vznik výnosů definován

s vlastnictvím aktiva. Výnosy ze služeb jsou vykázány v okamžiku, kdy výstup transakce může být spolehlivě odhadnut s ohledem na stupeň dokončení.

Výnosy související se smlouvami o zhotovení se oceňují pomocí metody procenta dokončení – výnosy, náklady a zisk jsou vykazovány postupně po dobu smlouvy v časové souvislosti s realizací. Pokud nelze spolehlivě odhadnout, výnosy jsou vykazovány v rozsahu vynaložených nákladů, očekávaná ztráta vykazována okamžitě, zisk vykázán až při dokončení. Zvlášť je upraven a vykazován úrokový výnos, příjmy z licencí, zákaznické věrnostní programy.

jako okamžik přechodu vlastnictví nebo poskytnutí služby. Chybí zásada přechodu rizik a odměn. Není řešena oblast záručních oprav, podle ČÚL jsou na ně tvořeny rezervy.

Rozpracovaná zakázka oceněna na úrovni vlastních nákladů jako nedokončená výroba, není povoleno použití metody procenta dokončení. Výnosy vykazovány na základě dohodnutých termínů nebo po dokončení celé zakázky. Není dovoleno zahrnutí nerealizovaných zisků, na předpokládanou ztrátu se vytváří rezerva. Přijaté platby zachyceny jako záloha do okamžiku dokončení dohodnuté dílčí části, nebo celé zakázky.

Státní dotace

Příjem z dotace účtován při splnění dotačních podmínek a dostatečné jistoty přijetí dotace. Příjmy z dotace účtovány v období, kdy jsou účtovány náklady, které mají kompenzovat. Vykázání jako samostatný výnos nebo přímo oproti nákladům.

Dotace na pořízení aktiva zúčtovány buď proti účetní hodnotě aktiva, nebo jako výnos příštího období. Zúčtování dotace buď v podobě sníženého odpisu, nebo rozpouštěním po dobu životnosti aktiva.

Dotace na pokrytí nákladů jsou účtovány do provozních výnosů ve věcné a časové souvislosti s náklady při dostatečné jistotě přijetí dotace.

Dotace na pořízení aktiva snižují pořizovací cenu aktiva.

Zdroj: Bohušová, 2008; PricewaterhouseCoopers, 2012, vlastní zpracování

3.7 Dopady změn měnových kurzů

Tab. 7. Přehled rozdílů v oblasti změn měnových kurzů mezi IFRS a ČÚL

IFRS	ČÚL
Účetní jednotka zvolí funkční měnu podle primárního ekonomického prostředí. Veškeré položky v cizí měně jsou přepočteny na funkční měnu. Peněžní položky se přepočítají závěrkovým kurzem, nepeněžní položky oceněné v historických cenách se přepočítají kurzem k datu transakce, nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou se přepočítají kurzem, který platil ke dni určení reálné hodnoty.	Účetní jednotky musí vést účetnictví a sestavují účetní závěrku v české měně. Pro přepočet v průběhu období se používá kurz vyhlášený ČNB nebo pevný kurz platný k prvnímu dni období, k datu účetní závěrky se položky v cizí měně přepočítají kurzem vyhlášený ČNB k rozvahovému dni. Kurzové rozdíly z cenných papírů a podílů jsou součástí ocenění reálnou hodnotou.

Zdroj: Deloitte, 2011, vlastní zpracování

II. PRAKTICKÁ ČÁST

4 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI XY, A.S.

Společnost XY, a.s. je akciová společnost sídlící v České republice. Společnost je výrobním závodem s jednou provozovnou v sídle firmy. Hlavní činností je výroba dílů pro automobilový a železniční průmysl. Vyráběné díly jsou používány v prvovýrobě nákladních automobilů, jsou dodávány prvovýrobcům železničních souprav, do opraven železničních vozů, také jsou distribuovány přes dealerské společnosti jako náhradní díly a dále využívány pro různé aplikace v průmyslu a stavebnictví.

4.1 Historie společnosti

Společnost XY, a.s. se vyvíjela z malé zámečnické dílny založené již začátkem 20. století, ale shodným výrobním programem se zabývá až od roku 1955. Z původního státního podniku, který se zabýval širším okruhem činností, se vyčlenilo několik samostatných firem a zbytková část státního podniku vyrábějící stávající sortiment výrobků se přetransformovala v akciovou společnost v roce 1994. Vlastníky se stali členové tehdejšího managementu a v roce 2008 se společnost XY, a.s. stala součástí větší skupiny firem s českým vlastnictvím působící převážně v oboru zpracování kovů a strojírenství.

4.2 Základní údaje o společnosti

Základní kapitál společnosti je v současné době 130 milionů Kč. Akcie společnosti jsou drženy jediným akcionářem, který vykonává rozhodování v působnosti valné hromady. I když je společnost součástí větší skupiny firem, zachovává si svou samostatnost a vykonává všechny funkce podniku. Jediný akcionář je právnickou osobou a uplatňuje rozhodování a určuje zásadní směr působení společnosti prostřednictvím dozorčí rady, kterou tvoří členové řídicího orgánu mateřské společnosti. Společnost zaměstnává v průměru 250 kmenových zaměstnanců a dále přibližně 25 agenturních pracovníků. Společnost patří velikostí obrátu, bilanční sumou i počtem zaměstnanců mezi velké podniky. Účetní závěrky musí být ověřovány auditorem. Vzhledem ke specifickému výrobnímu programu se společnost zaměřuje převážně na export, v roce 2014 dosáhl podíl exportu 87 % z celkových tržeb. Zákazníci se nachází převážně na území Evropské unie, ale také ve Švýcarsku, Kanadě, Indii, Číně, Rusku, na Ukrajině. Společnost podniká ve vlastních výrobních prostorách, žádné nemovitosti nemá v pronájmu a část nevyužitých nemovitostí pronajímá jako kanceláře nebo skladovací prostory.

5 ANALÝZA ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI XY, A.S. A IDENTIFIKACE ODLIŠNOSTÍ PODLE IFRS

Společnost vede účetnictví a sestavuje účetní závěrku podle české účetní legislativy. Položky výkazů účetní závěrky vychází z Vyhlášky 500/2002 Sb., která také stanovuje uspořádání a obsahové vymezení položek finančních výkazů. Účetní závěrky sestavuje v plném rozsahu a ze zákona podléhá povinnému ověření auditorem. Za rok 2014 ověřila účetní závěrku auditorská společnost Deloitte Audit, s.r.o., která ve svém výroku vyjádřila přesvědčení, že účetní závěrka za rok 2014 podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti a její finanční výkonnosti a peněžních toků v souladu s českými účetními předpisy. Společnost XY, a.s. využívá informační systém ERP SAP R/3 pro vedení účetnictví, evidenci majetku, skladovou evidenci a řízení materiálových toků, řízení lidských zdrojů, controlling. Pouze řízení výroby je prováděno ve specializovaném software PPROI.

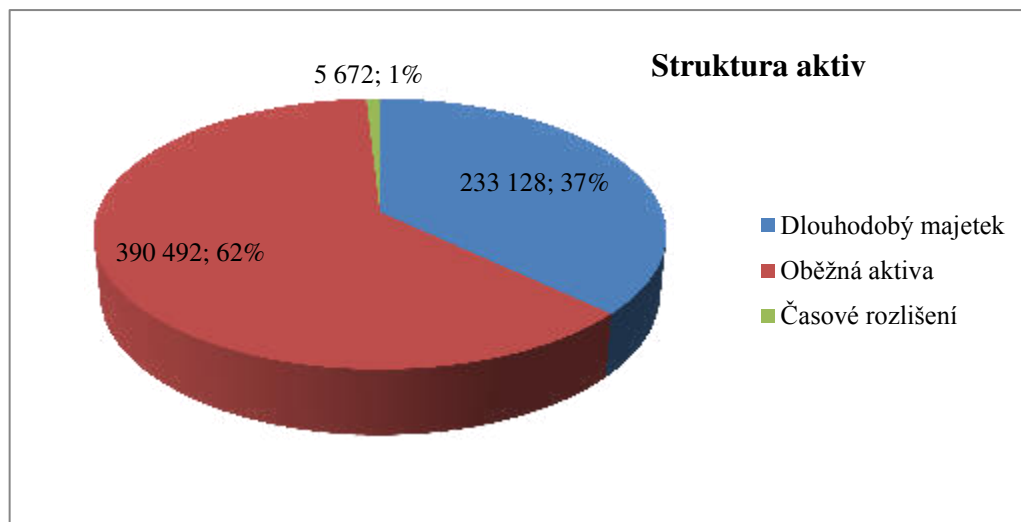
V následující části bude provedena analýza obsahové náplně jednotlivých částí finančních výkazů společnosti XY, a.s. v roce 2014 a budou uvedeny oblasti, kde bude nutné provést úpravy při převodu vykazovaných informací odpovídající úpravě podle IFRS. Vzhledem k rozsahu práce nebudou analyzovány položky za srovnatelné předchozí období, ale pouze údaje za rok 2014.

5.1 Analýza rozvahy – aktiva

Rozvaha v plném rozsahu společnosti XY, a.s., resp. aktiva je uvedena v příloze P I. Jsou zde uvedeny pouze řádky, které mají obsahovou náplň, ostatní jsou pro zjednodušení a přehlednost vymazány. Jednotlivé položky aktiv jsou uvedeny v tisících Kč a jsou ve výkazu seřazeny sestupně podle jejich likvidnosti.

Aktiva společnosti XY, a.s. lze v nejhrubějším členění zobrazit v následujícím grafu č. 1, který zobrazuje poměr dlouhodobého a krátkodobého majetku používaného účetní jednotkou ke dni účetní závěrky, tedy k 31. 12. 2014. Dlouhodobý majetek tvoří 37 % celkové bilanční sumy, oběžná aktiva představující krátkodobý majetek tvoří 62 % veškerých aktiv. Minoritní část ve výši 5 672 tis. Kč, což je 1 % celkových aktiv je tvořeno časovým rozlišením. Podle rozvahy sestavené podle ČÚL není časové rozlišení členěno podle likvidnosti na dlouhodobé a krátkodobé, ale je uvedeno v jedné položce.

Graf 1. Struktura aktiv společnosti XY, a.s. k 31. 12. 2014



Zdroj: Vlastní zpracování.

V jednotlivých podkapitolách části 5.1 následuje analýza jednotlivých položek aktiv rozvahy za období roku 2014.

5.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Rozhodujícím kritériem pro vykázání položek jako dlouhodobý nehmotný majetek je doba použitelnosti nad jeden rok a pořizovací cena nad 60 tis. Kč. Položky jsou vykázány v pořizovacích cenách a jsou dle vnitřní směrnice odepisovány lineárně po dobu předpokládané živostnosti. Dlouhodobý nehmotný majetek v aktivech společnosti XY, a.s. zahrnuje zejména software v pořizovacích cenách za 17 634 tis. Kč, a jiný dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 2 947 tis. Kč. Software obsahuje několik licencí na programy AutoCad, personální informační a manažerský systém, SQL databáze, programovací rozhraní ke koncovým sběrným místům na dílně, evidence a hodnocení zaměstnanců a nejdražší položku tvoří ERP informační systém BPCS, který již není aktivně využíván, pouze pro využívání historických dat před rokem 2012. Všechny položky software jsou již odepsány a jediný z nich, plánovací výrobní informační systém PPROI má zůstatkovou hodnotu ve výši 349 tis. Kč. Položka jiného dlouhodobého nehmotného majetku je tvořena certifikáty na dodávky výrobků na ruský, polský a německý trh. Položky jsou zcela odepsány. Od roku 1999 jsou veškeré náklady na certifikace podle interní směrnice účtovány jako služba a pomocí časového rozlišení zohledňovány v nákladech po dobu platnosti certifikátů.

I když by měly být položky dlouhodobého nehmotného majetku odpisovány po dobu životnosti, téměř většina položek je již plně odepsána, i když jsou stále využívány.

5.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Účetní jednotka provozuje svou činnost na vlastních pozemcích a ve vlastních budovách. Nemá v pronájmu žádnou budovu, stavbu nebo jinou nemovitost. Zároveň však vlastní některé nemovitosti, které nevyužívá pro výrobní činnost a pronajímá je, nebo jsou úplně nevyužity. Jako dlouhodobý hmotný majetek společnost vykazuje pozemky, budovy, samostatné movité věci, dále nedokončený dlouhodobý hmotný majetek a zálohy na dlouhodobý hmotný majetek.

Tab. 8. Přehled ocenění pozemků vykazovaných v aktivech společnosti XY, a.s.

Pozemek a jeho využití	Výměra m ²	Hodnota	Ocenění / m ²
zastavěná plocha	30 328	4 853 207 Kč	160,0 Kč
ostatní a manipulační plocha	4 536	512 441 Kč	113,0 Kč
ostatní a manipulační plocha	25 932	49 318 Kč	1,9 Kč
Celkem	60 796	5 414 966 Kč	89,1 Kč

Zdroj: Registr majetku společnosti XY, a.s., 2014, vlastní zpracování

Vykazovaná hodnota pozemků činí 5 415 tis. Kč. Společnost XY, a.s. vlastní celkem 60 796 m² pozemků, z nichž je 30 328 m² zastavěno budovami a stavbami, ostatní přilehlé pozemky ve stejném průmyslovém areálu tvoří komunikace, manipulační plochy a zatravněné plochy. Vlivem historicky pokřivených cen pozemků z 90. let, kdy došlo k privatizaci společnosti XY, a.s., bylo část nezastavěných pozemků o celkové výměře 25 932 m² oceněno průměrnou cenou 1,90 Kč za 1 m².

První položka v tabulce 8 uvádí souhrn všech pozemků, které jsou zastavěné budovami nebo nádvořím, nejsou v katastru nemovitostí zapsány pod jedním parcelním číslem a také v účetnictví společnosti jsou vykázány pod samostatnými položkami. V tabulce jsou uvedeny souhrnně. Jejich průměrná pořizovací cena činí 160,- Kč za m². Druhá položka shrnuje pozemky, které nejsou zastavěny budovami, ale jsou to přilehlé pozemky okolo výrobní haly, příjezdová cesta a silnice a také manipulační plochy. Tyto pozemky jsou oceněny pořizovací cenou v průměrné výši 113,- Kč za m². Pozemky uvedené v prvním a druhé řádce tabulky 8 společnost využívá ke své hlavní ekonomické činnosti. Budou tedy podle IFRS vykázány v souladu se standardem IAS 16.

Pozemky uvedené ve třetím řádku tabulky 8 o celkové výměře 25 932 m² společnost XY, a.s. nevyužívá pro svou ekonomickou činnost. Jejich průměrná pořizovací cena uvedená v účetnictví společnosti činí 1,90 Kč za m². Pozemky se také nachází ve stejném průmyslovém areálu, ale nejsou využívány pro hlavní ekonomickou činnost. V souladu s IFRS by je měla společnost podle standardu IAS 40 vykázat jako dlouhodobé aktivum držené za neurčitým účelem použití v položce Investice od nemovitostí.

V rámci projektu přechodu na IFRS bude vhodné použít pro následné ocenění pozemků reálnou hodnotu a zohlednit tak obvyklé ceny pozemků pro komerční využití na území města, kde společnost XY, a.s. působí. Přecenění pozemků na reálnou hodnotu je nutné provést u celé třídy majetku, tzn. u všech pozemků, i když budou vykázány podle IAS 16 tak také pozemky vykázané podle IAS 40.

Společnost nemá uzavřenou žádnou leasingovou smlouvu v rámci finančního leasingu, ani nevyužívá operativní leasing. Všechny stroje a zařízení jsou v jejím vlastnictví.

Kritériem pro zařazení do dlouhodobého hmotného majetku je doba použitelnosti aktiva delší než jeden rok a pořizovací cena nad 40 tis. Kč. Pro účtování o drobném dlouhodobém majetku má účetní jednotka stanovený interval pořizovací ceny od 3 tis. Kč do 40 tis. Kč. Pořízený drobný majetek s pořizovací cenou v tomto rozmezí je účtován přímo do spotřeby materiálu a následně evidován v operativní evidenci. Dlouhodobý majetek je oceňován pořizovací cenou a je odepisován lineární metodou po dobu odhadované životnosti. Budovy a stavby mají nastavenou životnost 30 let, výrobní stroje jsou odepisovány v rozmezí 4 až 25 let, počítačové systémy 3 až 6 let, dopravní prostředky 4 až 10 let a ostatní složky dlouhodobého hmotného majetku účetní jednotka odepisuje po dobu 3 až 6 let. Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností, popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho účetního období.

Společnost nepoužívá komponentní způsob odepisování, ale celý pořizovaný celek majetku zařazuje jako jednu položku a odepisuje ho po dobu celkové odhadované životnosti. Účetní odpisy nejsou shodné s daňovým odepisováním, i když v mnohých případech je doba odhadované životnosti majetku velmi podobná počtu let odepisování určené v daňových předpisech.

Účetní jednotka část budov a staveb nevyužívá pro vlastní činnost, ale pronajímá je jako kancelářské nebo skladové prostory. Níže je v tabulce uveden přehled pronajatých nemovitostí, vyjádření pronajaté plochy pokud je nemovitost pronajata jen částečně, také je uveden celkový roční výnos z pronájmu a odpisy zaúčtované v roce 2014 do nákladů.

Tab. 9. Přehled pronajímaných budov

Pronajatá budova	Pořizovací cena	Zůstatková cena	Celková výměra	Pronajatá výměra	Výnos z pronájmu 2014	Odpisy v roce 2014
Administrativní budova 1	22 821	6 646	2 708	1 272	1 395	539
Administrativní budova 2	13 873	4 612	2 381	1 281	317	382
Administrativní budova 3	2 356	589	1 645	423	193	78
Výrobní hala a sklad	21 889	0	16 520	2 283	1 475	342
Celkem	60 939	11 847	23 254	5 259	3 380	1 341

Zdroj: Registr majetku společnosti XY, a.s., 2014, vlastní zpracování

Pronajaté administrativní budovy nejsou v celé své podlahové ploše pronajaty, ale ani jejich zbytek není využíván pro hlavní ekonomickou činnost. Pronajaté administrativní budovy jsou samostatně převoditelné. Pouze část výrobní haly a skladu je pronajímána jiné firmě, nicméně jedná se pouze o 10 % celkové podlahové plochy budovy. Zbývající část je užívána pro výrobní činnost, což je hlavní ekonomická činnost společnosti. V rámci transformace účetních výkazů v souladu s IFRS budou v projektové části všechny pronajímané administrativní budovy překlasifikovány jako investice do nemovitostí podle standardu IAS 40. Výrobní hala a sklad zůstane zařazena v souladu s IAS 16 v položce Pozemky, budovy, zařízení.

Z tabulky 10 je patrné, že účetní jednotka využívá velkou část dlouhodobého majetku, který je již plně odepsán a má nulovou zůstatkovou cenu. Životnost u budov je nastavena v rozmezí od 30 do 80 let. Z celkové pořizovací hodnoty 218 mil. Kč je již 65 % hodnoty odepsáno v nákladech a 35 % tvoří zůstatkovou hodnotu budov.

Tab. 10. Složení dlouhodobého hmotného majetku podle tříd

v tis. Kč	Odepsáno	Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena
Třída majetku				
Budovy	odepisováno	170 625	-93 891	76 734
	plně odepsáno	47 280	-47 280	0
Budovy Celkem		217 905	-141 172	76 734
Dopravní prostředky	odepisováno	23 292	-11 328	11 964
	plně odepsáno	19 818	-19 818	0
Dopravní prostředky Celkem		43 110	-31 147	11 964

Stroje a zařízení	odepisováno	240 002	-120 123	119 879
	plně odepsáno	210 472	-210 472	0
Stroje a zařízení Celkem		450 474	-330 596	119 879
Inventář	odepisováno	3 303	-1 209	2 094
	plně odepsáno	1 537	-1 537	0
Inventář Celkem		4 841	-2 747	2 094
Celkový součet		716 331	-505 661	210 670
z toho odepisováno		437 222	-226 552	210 670
z toho plně odepsáno		279 108	-279 108	0

Zdroj: Registr majetku společnosti XY, a.s., 2014, vlastní zpracování

Budovy pochází převážně z let 1955 a 1985. Nejvýznamnější položkou je budova výrobní haly, která byla zkolaudována v roce 1955 a postupně je nutné vynakládat významné částky do její opravy. K 31. 12. 2014 je vytvořena rezerva na opravu části střechy výrobní haly ve výši 12 197 tis. Kč. Rezerva na opravu střechy byla tvořena v roce 2013 ve výši 6 098 tis. Kč a v roce 2014 druhá část ve výši 6 099 tis. Kč. Realizace opravy je plánována na rok 2015. V této oblasti by se mělo zavést komponentní odepisování a jednotlivé části budov evidovat zvlášť, zejména oddělit části, kde jsou vynakládány významné částky do oprav a odepisovat je po kratší dobu použitelnosti.

Samostatné hmotné movité věci jsou tvořeny převážně stroji a zařízeními v pořizovacích cenách 450 mil. Kč. Z toho téměř polovina strojního vybavení je již plně odepsána, ale je stále využívána při výrobě. Stejně tak dopravní prostředky, které tvoří různé manipulátory a dopravníky jsou z poloviny plně odepsány. Celkem je využíván plně odepsaný majetek v pořizovací ceně 279 108 tis. Kč. To svědčí o nesprávně stanovené době použitelnosti a délky odpisování. Podle IAS 16 má doba použitelnosti záviset na očekávaném použití a odpisová metoda má odrážet způsob, jakým jsou ekonomické užitky z aktiva využívány.

V zásobách společnosti byly identifikovány významné náhradní díly, které by mohly být podle IAS 16 vykazovány jako zařízení a odepisovány po dobu použitelnosti. Celková hodnota náhradních dílů vykazovaných v zásobách činí 10,7 mil. Kč, z toho 5 položek náhradních dílů mají ocenění jednotlivě nad 100 tis. Kč s celkovou pořizovací cenou 994 tis. Kč a dobou použitelnosti nad 1 rok. Jedná se o významné náhradní části technologií, jako jsou hydromotory, výměník a čerpadla, které jsou klíčové pro nezbytný chod výrobních zařízení. Doba jejich použitelnosti závisí na tom, kdy dojde k neopravitelné poruše. Technik údržby odhadl jejich životnost v rozmezí dvou až čtyř let k datu účetní závěrky. Jejich dodací doba by v případě poruchy byla dlouhá a znamenala by zbytečný výpadek výrobní kapacity po dlouhou dobu. Proto jsou tyto díly drženy na

skladě pro případ nutné výměny. Zbývající hodnotu tvoří několik stovek položek s nevýznamnou pořizovací cenou.

Dlouhodobý hmotný majetek zahrnuje také položky nedokončený dlouhodobý hmotný majetek ve výši 8 253 tis. Kč a poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek ve výši 6 641 tis. Kč. Všechny rozpracované investiční akce se týkají výrobního zařízení, které bude používáno pro hlavní výrobní činnost, proto budou obě položky vykázány v souladu s IAS 16 jako Pozemky, budovy a zařízení.

5.1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Společnost vykazuje k položce dlouhodobý finanční majetek podíl v ovládaných a řízených osobách ve výši 1 800 tis. Kč. Jedná se o 100% podíl v dceřiné společnosti SVS s.r.o., která byla v roce 2001 založena se základním kapitálem 1 800 tis. Kč, což v době založení tvořilo pořizovací cenu. Majetková účast je oceněna v pořizovací ceně případně snížené o opravné položky. V tomto případě ovšem není nutné tvořit opravné položky, protože velikost vlastního kapitálu dceřiné společnosti k 31. 12. 2014 byla 27 768 tis. Kč. V roce 2011 dceřiná společnost navýšila základní kapitál z vlastního kapitálu na nynějších 10 000 tis. Kč.

Podle IAS 39 jsou všechny finanční aktiva oceněny prvotně reálnou hodnotou. Podíl v dceřiné společnosti je klasifikován jako finanční aktivum vhodné k prodeji, které má být oceněné reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančního nástroje je představována cenou transakce (vydané protihodnoty). Nicméně pokud transakce nezobrazuje reálnou hodnotu, je nutné určit reálnou hodnotu pomocí tržních údajů nebo oceňovacích technik. Pro vykazování účastí ve společných podnicích a ocenění účastí v přidružených společnostech lze použít podle IFRS metodu ocenění ekvivalencí. Avšak ekvivalenční metodu pro účtování o podílech v dceřiných podnicích nelze použít v individuální účetní závěrce, ale jen při konsolidované účetní závěrce (Komora auditorů ČR, © 2012 – 2015).

Z tohoto důvodu bude v projektové části převodu účetních výkazů ponecháno vykázání podílu v dceřiné společnosti SVS s.r.o. v pořizovací ceně, tak jako doposud.

5.1.4 Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména dopravné a skladovací poplatky, provize, pojistné. Vnitropodnikové služby související s pořizováním zásob, nákupem a se

zpracováním zásob se do pořizovací ceny neaktivují. Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady výroby, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost (přímý materiál, přímé mzdy, výrobní režie a kooperace). Výdeje zásob ze skladu jsou účtovány cenami zjištěnými váženým aritmetickým průměrem.

Celkové zásoby k 31. 12. 2014 činily 151 814 tis. Kč, z toho je 83 197 tis. Kč materiál zahrnující základní materiál v podobě ocelových tyčí, dále komponenty, barvy, náhradní díly a režijní materiál, je oceněn pořizovacími cenami. Nedokončená výroba ve výši 44 498 tis. Kč je oceněna ve shodě s IAS 2, neobsahuje zásobovací, správní ani odbytovou režii. Část výrobní režie, která je zahrnuta v ocenění nedokončené výroby vychází z běžného využití kapacit zařízení podle ročního finančního plánu. Hodnota výrobků činila 24 119 tis. Kč v ocenění na úrovni výrobních nákladů (shodné ocenění s nedokončenou výrobou po uskutečnění poslední operace na výrobku). Ocenění zásob je stanoveno pomocí skutečně vynaložených nákladů.

Zásoby jsou každoročně testovány na snížení hodnoty, kdy se při inventarizaci provádí analýza obrátkovosti zásob materiálu a výrobků. Pokud uplyne od posledního výdeje materiálu delší doba než 180 dnů, zkoumá se dále existence výrobní zakázky k dané položce materiálu a existence obchodní objednávky k položce výrobků nebo nedokončené výroby. Pokud neexistují, zásoby jsou v podstatě nadbytečné a na položku zásob je vytvořena 100% opravná položka. Pomocí opravných položek v roce 2014 snížena hodnota zásob o 12 830 tis. Kč, což odpovídá 8,5 % hodnoty celkových zásob.

U nedokončených zakázek se jedná o výrobní proces s průběžnou dobou výroby 40 dnů, kde se vyrábí jednotlivé kusy výrobků v poměrně krátkém výrobním taktu. Nejedná se tedy o dlouhodobé zakázky, které by bylo možné vykazovat podle standardu IAS 11 jako stavební smlouvy. V oblasti zásob nejsou tedy identifikovány významnější rozdíly mezi ČÚL a IFRS.

5.1.5 Dlouhodobé pohledávky

Dlouhodobé pohledávky obsahují částku 53 tis. Kč z titulu poskytnutých dlouhodobých záruk za karty CCS pro tankování pohonných hmot do služebních automobilů.

Podle požadavků IFRS je nutné přepočítávat dlouhodobé pohledávky na současnou hodnotu.

5.1.6 Krátkodobé pohledávky

Krátkodobé pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. Představují pohledávky s dobou splatnosti kratší než jeden rok. Při neuhrazení pohledávky je posuzována doba po splatnosti a snížením hodnoty pomocí tvorby opravných položek je vyjádřeno riziko nezaplacení. Podle vnitřní směrnice je vytvářena opravná položka na pohledávky po splatnosti více než 60 dnů ve výši 25 %, nad 120 dnů 50 %, nad 180 dnů 75 % a nad 360 dnů 100 % hodnoty pohledávky. Podle této metodiky posuzování hodnoty pohledávek byly ke dni účetní závěrky podle analýzy stáří pohledávek vytvořeny celkem opravné položky k pohledávkám ve výši 8 450 tis. Kč. V souladu s IFRS budou krátkodobé pohledávky vykázány v netto hodnotě stejné jako podle ČÚL.

Nejvýznamnější položkou krátkodobých pohledávek jsou pohledávky z obchodních vztahů ve výši 118 736 tis. Kč, snížené o opravnou položku na netto hodnotu 110 286 tis. Kč. Vytvořená opravná položka je z části daňová a z části účetní. Ovšem rozdíl účetní a daňové hodnoty pohledávek je již zohledněn při výpočtu odložené daně, kterou účetní jednotka běžně vykazuje. Další vykazovanou položkou jsou daňové pohledávky ve výši 13 535 tis. Kč z titulu nadměrného odpočtu daně z přidané hodnoty. Společnost prodává výrobky z 87 % do zahraničí a tyto prodeje jsou osvobozeny na výstupu od DPH. Naopak proti tomu převážná část vstupů je pořizována v tuzemsku a vzniká zde nárok na odpočet DPH. V položce je také zahrnuta poskytnutá krátkodobá záloha ve výši 328 tis. Kč a dále vyplacené zálohy zaměstnancům ve výši 52 tis. Kč.

Všechny neuhrazené pohledávky v cizích měnách jsou přepočteny ke dni účetní závěrky devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným ke dni 31. 12. 2014.

Oblast krátkodobých pohledávek je vykázána v souladu s požadavky IFRS a není nutné provádět úpravy.

5.1.7 Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek obsahuje hotovostní peníze v pokladně ve výši 145 tis. Kč a bezhotovostní peníze na běžných bankovních účtech ve výši 127 109 tis. Kč. Bankovní zůstatky jsou tvořeny jak českou měnou, tak i eurovým účtem. Zůstatky v cizí měně byly přepočteny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným ke dni účetní závěrky.

Vykázání a ocenění krátkodobých finančních aktiv je v souladu s požadavky IFRS a není nutné provádět úpravy.

5.1.8 Časové rozlišení aktiv

Společnost časově rozlišuje náklady příštích období ve výši 5 672 tis. Kč. Tato položka zahrnuje vynaložené výdaje, které se týkají roku 2015, ale také let 2016 až 2018. Náklady příštích období vznikly na základě přijatých faktur a vynaložených výdajů na služby a dodávky, které se uskuteční až v roce 2015. Příštího roku se týkají dodávky a služby v celkové hodnotě 1 491 tis. Kč. Zbývající částka ve výši 4 181 tis. Kč vznikla přijetím faktur za služby certifikačních společností. Většina získaných certifikací je platná po dobu tří let a po uplynutí tohoto období společnost znovu podstupuje recertifikační audit pro obhájení a obnovení platnosti certifikátů. Vynaložené výdaje na certifikace se zúčtovávají do nákladů po dobu platnosti certifikace, tedy většinou po dobu tří let.

Podle IFRS bude část časově rozlišených nákladů ve výši 1 491 tis. Kč, která bude zúčtována do nákladů v roce 2015, vykázána jako krátkodobé pohledávky. Mezi dlouhodobé pohledávky bude zařazena zbývající část výdajů ve výši 4 181 tis. Kč, která vznikla z titulu certifikace, nutné pro dodávky výrobků na různé trhy. Dlouhodobé pohledávky bude nutné podle IFRS přepočítat na současnou hodnotu. Pohledávky nejsou úročené a pro diskontování na současnou hodnotu bude použita efektivní úroková sazba 2 %, která přibližně odpovídá průměrnému úročení používaných úročených cizích zdrojů.

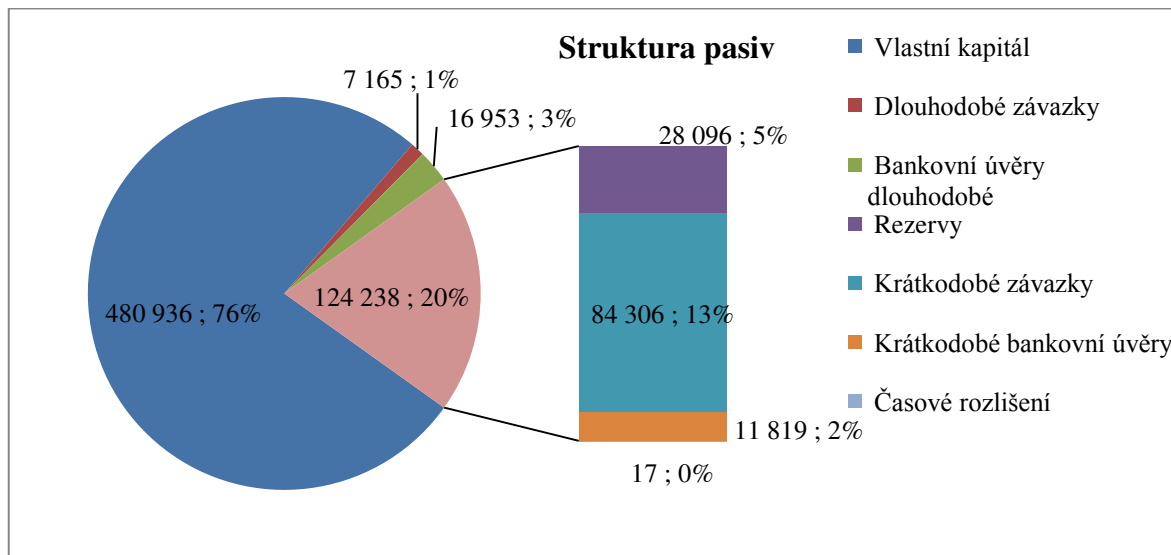
5.2 Analýza rozvahy – pasiva

Rozvaha v plném rozsahu společnosti XY, a.s., resp. pasiva je uvedena v příloze P II. Pasiva představují zdroje krytí majetku uvedených v aktivech. Položky jsou strukturovány podle původu kapitálu na vlastní a cizí kapitál.

Strukturu pasiv v rozložení podle doby splatnosti kapitálu je uvedena v grafu č. 2. Pasiva společnosti XY, a.s. tvoří z největší části vlastní kapitál (76 %), a to zejména nerozdělené zisky minulých let. Vlastní kapitál má jednoznačně dlouhodobý charakter. Dlouhodobé závazky představované z největší části odloženým daňovým závazkem tvoří pouze 1 % celkové hodnoty pasiv. Další část dlouhodobých pasiv tvoří dlouhodobé bankovní úvěry se splatností nad jeden rok a to v částce 16 953 tis. Kč tvoří 3 % bilanční sumy. Nejednoznačně přiřaditelnou položkou pasiv jsou rezervy. Podle struktury rozvahy nelze pouze z výkazu rozhodnout, zda se jedná o dlouhodobý nebo krátkodobý zdroj financování. V grafu č. 2 jsou rezervy, tvořící 5 % bilanční sumy, zařazeny do krátkodobých pasiv. Zbývající pasiva ve výši 20 % celkové hodnoty pasiv mají krátkodobý

charakter a patří mezi ně krátkodobé závazky, krátkodobá část bankovních úvěrů a časové rozlišení pasiv.

Graf 2. Struktura pasiv společnosti XY, a.s. k 31. 12. 2014



Zdroj: Vlastní zpracování.

V jednotlivých podkapitolách části 5.2 následuje analýza jednotlivých položek pasiv rozvahy za období roku 2014.

5.2.1 Vlastní kapitál

Součástí vlastního kapitálu společnosti XY, a.s. je základní kapitál ve výši 130 mil. Kč, který je tvořen 130 tis. kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 tis. Kč.

Kapitálové fondy obsahují oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací ve výši 59 756 tis. Kč. Tato částka vznikla při fúzi v roce 2008 zohledněním rozdílů mezi jmenovitou hodnotou základního kapitálu zanikající společnosti a mezi pořizovací hodnotou dlouhodobého finančního majetku v aktivech nástupnické společnosti. Nástupnická společnost měla pořizovací cenu na nižší úrovni, než činila hodnota základního kapitálu fúzované společnosti. Proto zde vznikl kladný oceňovací rozdíl. Tato hodnota se ročně nemění, má trvalý charakter podobně jako základní kapitál. Tento vzniklý rozdíl nelze použít jako u nerozděleného zisku k výplatě dividend, ale bylo by možné z kapitálového fondu po splnění určitých podmínek navýšit základní kapitál.

Fondy ze zisku tvoří rezervní fond ve výši 17 317 tis. Kč. V souvislosti se zrušením povinnost tvorby rezervního fondu s účinností zákona o obchodních korporacích již účetní

jednotka nepřiděluje část zisku do rezervního fondu, nicméně se rozhodla ponechat tento fond beze změny.

Nejvýznamnější část vlastního kapitálu tvoří nerozdělené zisky minulých let ve výši 232 330 tis. Kč. Společnost od změny vlastníka v roce 2008 zatím nevyplácela dividendy, ale celý disponibilní zisk zůstával ve společnosti pro účely dalšího rozvoje a růstu.

Výsledek hospodaření běžného období činil v roce 2014 částku 41 533 tis. Kč.

V průběhu transformace účetní závěrky podle IFRS budou prováděné změny vykázány proti položkám nerozděleného zisku.

5.2.2 Rezervy

Účetní jednotka vytvářela v letech 2013 a 2014 rezervu na opravu majetku, v každém roce 6 099 tis. Kč, v celkové výši 12 197 tis. Kč. Rezerva byla tvořena na plánovanou opravu části střechy výrobní haly. Termín provedení opravy střechy je již v roce 2015. Podle IFRS není dovoleno vytvářet rezervy na opravy majetku. Tuto problematiku je nutné vyřešit zavedením komponentního odepisování a rozdělit majetek, kterého se tvorba rezervy týká, na samostatné celky, které budou odepisovány odlišnou dobu podle jejich životnosti.

Ostatní rezervy ve výši 15 899 tis. Kč jsou tvořeny z titulu reklamačního nároku zákazníka ve výši 12 276 tis. Kč, z titulu nevyčerpané dovolené náležející zaměstnancům v roce 2014 ve výši 2 436 tis. Kč a z titulu nároků zaměstnanců vyplývajících z kolektivní smlouvy, které jim náležejí za pracovní jubilea při dosažení určité doby ve společnosti v celkové výši 1 187 tis. Kč. Rezerva týkající se reklamačního nároku zákazníka se skládá ze dvou částí, z částky 4 353 tis. Kč jako náhrada za vrácené reklamované výrobky a z částky 7 923 tis. Kč jako finanční náklady nárokováné zákazníkem jako náhradu za stažení výrobků a jejich výměnu konečným zákazníkům. U první částky existuje dostatečná jistota, že společnost XY, a.s. bude muset náhrady zákazníkovi uhradit, avšak u druhé částky za finanční škodu existují stále pochybnosti a probíhá již druhým rokem jednání a dokazování vzniklé škody zákazníkem. Nicméně zákazník zatím nebyl schopen předložit důkazy o tom, že nárokovanou částku finančních nákladů skutečně vynaložil. Z pohledu IFRS půjde spíše o podmíněný závazek, který nebude vykazován přímo v rozvaze, ale bude popsán v komentáři k výkazu o finanční pozici.

Rezerva vztahující se k nevyčerpané dovolené bude určitě čerpána zaměstnanci v roce 2015, kdy je nutné dovolenou dočerpát. Rezerva zůstane v souladu s IFRS v nezměněné výši a bude vykázána mezi krátkodobými závazky.

Nároky zaměstnanců vyplývající z kolektivní smlouvy mají dlouhodobý charakter. Po analýze jejich výpočtu bylo zjištěno, že tato rezerva ve výši 1 187 tis. Kč je vyjádřena v současné hodnotě budoucích nároků. Ve výpočtu je zohledněn počet odpracovaných let jednotlivými zaměstnanci, počet let zbývajících do čerpání odměny a také průměrné procento fluktuace. Vypočtená budoucí odměna je diskontována individuálně u každého zaměstnance podle počtu let, která zbývají do vyplacení odměny. Při výpočtu se vycházelo z průměrného důchodového věku 62 let. Jako diskontní sazba byl použit výnos z desetiletého státního dluhopisu. Vzhledem k tomu, že tato dlouhodobá rezerva je již přeceněna na současnou hodnotu, bude vykázána v nezměněné hodnotě jako dlouhodobý závazek.

V projektové části transformace účetních výkazů v souladu s IFRS bude vyloučena z pasiv rezerva na opravy majetku a také bude zrušena část rezervy vztahující se k nejistému nároku na náhradu škody zákazníkem. Tato částka nebude vykázána přímo v rozvaze, ale jako podmíněný závazek pouze okomentována v příloze. Příloha však nebude v projektové části sestavena.

5.2.3 Dlouhodobé závazky

Společnost vykazuje jako dlouhodobý závazek celkovou částku 7 165 tis. Kč, který je ve výši 87 tis. Kč tvořen závazky z obchodních vztahů, které mají splatnost delší než jeden rok vyjádřeny v nominální ceně a druhá část ve výši 7 078 tis. Kč tvoří odložený daňový závazek. Dlouhodobé závazky se splatností nad jeden rok musí být podle IFRS přepočteny na současnou hodnotu.

Odložený daňový závazek vykázáný v rozvaze je vypočten z rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv. Tabulka č. 11 ukazuje výčet všech titulů, ze kterých byla vykázána odložená daň vypočtena. Největší vliv na hodnotu odloženého daňového závazku má rozdíl mezi vyšší účetní než daňovou hodnotou dlouhodobého majetku, ten je částečně kompenzován o odloženou daňovou pohledávku z rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou zásob, pohledávek a rezerv.

Tab. 11. Tituly pro výpočet odložené daně

Položka	Účetní hodnota	Daňová hodnota	Rozdíl hodnot	Odložená daň 19 %
Dlouhodobý majetek	231 328	164 189	67 139	12 757
Zásoby	138 984	151 814	-12 830	-2 438
Pohledávky	124 254	125 412	-1 158	-220
Rezervy (-)	-28 096	-12 197	-15 899	-3 021
Celkem rozdíly hodnot podle ČÚL	466 470	429 218	37 252	
Celkem odložený daňový závazek podle ČÚL				7 078

Zdroj: Příloha k účetní závěrce společnosti XY, a.s., 2014. Vlastní zpracování

Při převodu účetní závěrky podle IFRS bude nutné ze vzniklých úprav, při kterých se změni rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a rezerv, a tím vzniknou přechodné rozdíly, vypočítat odloženou daň, která také ovlivní výsledek hospodaření.

5.2.4 Krátkodobé závazky

Vykazované krátkodobé závazky v celkové výši 84 306 tis. Kč se neliší od vykazování v rámci IFRS. Pouze položka dohadných účtů pasivních ve výši 7 697 tis. Kč bude transformována do položky závazků z obchodních vztahů.

5.2.5 Bankovní úvěry

Účetní jednotka k datu účetní závěrky využívá tři dlouhodobé bankovní úvěry v celkové výši 28 772 tis. Kč. Splácení úvěrů probíhá u dvou úvěrů měsíčně stejně tak jako placení úroků z úvěru. U třetího úvěru jsou podmínky mírně odlišné, splácení probíhá vždy každé kalendářní čtvrtletí společně s placením úroků. Konečná splatnost úvěrů je v letech 2016 a 2017. V rozvaze jsou rozděleny a vykazovány splátky do jednoho roku jako krátkodobé úvěry ve výši 11 819 tis. Kč. Krátkodobé úvěry nejsou čerpány, ale v případě potřeby provozního financování má společnost smluvně dohodnutý kontokorentní rámec. Nicméně vzhledem k poměrně vysokému zůstatku na bankovních účtech nemá společnost potřebu peněžní prostředky od banky čerpat.

Úroky z úvěrů nejsou aktivovány do pořizovací ceny majetku, ale jsou účtovány přímo do nákladů. Zůstatky nesplacených úvěrů jsou vykázány v nominální hodnotě, úroky z úvěrů jsou měsíčně inkasovány bankou a účtovány do nákladů.

Při transformaci dle IFRS je nutné jednotlivé úvěry přepočítat a vykázat v současné hodnotě. Přepočet na současnou hodnotu proběhne s ohledem na rozdílné splácení a úročení úvěrů. Pro každý bankovní úvěr bude použita jiná úroková sazba, která je

dohodnuta v úvěrové smlouvě. Pro diskontování bude použito tolik období, kolik je zbývajících splátek do konečné splatnosti. Dva úvěry se splácí měsíčně, a proto zde jako diskontní úroková sazba bude použita přepočtená měsíční úroková sazba. U třetího úvěru, který se splácí čtvrtletně, bude použito 10 čtvrtletních splátek do konce splatnosti a také diskontní sazba bude přepočítaná na čtvrtletní období. Rozdíl mezi nominálním zůstatkem úvěrů a vypočtenou současnou hodnotou úvěrů bude vykázán proti nerozděleným ziskům.

5.2.6 Časové rozlišení pasiv

Vykazovaná částka časového rozlišení pasiv ve výši 17 tis. Kč bude při transformaci rozvahy převedena do položky ostatních závazků.

5.3 Analýza výkazu zisku a ztráty

Společnost XY, a.s. sestavuje výkaz zisku a ztráty v druhovém členění. Výkaz zisku a ztráty je uveden v příloze P III. Hodnoty uvedené ve výkazu jsou v tisících Kč, položky s nulovou hodnotou byly pro zjednodušení a větší přehlednost vynechány.

5.3.1 Výkony

Výkony jsou tvořeny převážně tržbami za vlastní výrobky ve výši 762 960 tis. Kč, z toho 82 149 tis. Kč v tuzemsku a 680 811 tis. Kč v zahraničí. Tržby za prodej služeb činily 7 405 tis. Kč a to převážně za pronájem nemovitostí a souvisejících služeb. Dále je ve výkonech vykázána změna stavu zásob vlastní výroby, zde došlo ke snížení stavu o 3 121 tis. Kč.

Při prodeji vlastních výrobků je nejčastěji používána dodací podmínka EXW nebo FCA, takže současně s vystavením faktury a vyskladněním výrobků dochází také k převodu rizik a odměn z vlastnictví výrobků. Tím je splněna podmínka pro uznání výnosů podle IFRS a je možné vykázat tržby za prodej výrobků v nezměněné výši. Položky výkonů neobsahují žádné dlouhodobé zakázky, které by podléhaly nutnosti úpravy v souvislosti s neuznáním výnosů v daném roce. Pouze dojde ke změně vykazování změny stavu zásob, která je podle IFRS vykazována místo výnosů jako nákladová položka. Výnosy z pronájmu nemovitostí nepatří k hlavní ekonomické činnosti a budou vykázány v položce ostatní provozní výnosy.

5.3.2 Tržby za prodej dlouhodobého majetku a materiálu

Tržby za prodaný dlouhodobý majetek ve výši 308 tis. Kč tvoří prodej použitých automobilů, a položka tržby za prodej materiálu ve výši 7 143 tis. Kč zahrnuje prodaný kovový výrobní odpad, případně šrotovaný neupotřebitelný materiál v prodejní ceně kovového odpadu.

Prodej kovového odpadu je sice neodmyslitelně spojený s hlavní výrobní činností, nicméně je to vedlejší činnost, která není hlavní ekonomickou činností. Z toho důvodu budou tržby za prodej převážně kovového odpadu kompenzovány s nákladem spojeným s tímto prodejem, což v podmínkách společnosti XY, a.s. představuje množství prodaného výrobního odpadu oceněného v ceně šrotu.

5.3.3 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu

Pod touto položkou je vykázána hodnota 4 901 tis. Kč, která se skládá ze zůstatkové hodnoty prodaných použitých automobilů ve výši 6 tis. Kč (v době prodeje ještě nebyl majetek zcela odepsán) a zejména z hodnoty prodaného výrobního odpadu a nepotřebného materiálu oceněného cenou šrotu. Účetní jednotka neeviduje výrobní odpad skladovými transakcemi (nemá zaveden skladové hospodářství s odpadem), ale přímo množství vyvezeného a prodaného výrobního odpadu oceňuje cenou šrotu a takto účetně převádí z účtu 501 (spotřeba materiálu) na účet 542 (prodaný materiál).

Vzhledem k tomu, že tato činnost nepatří mezi hlavní ekonomickou činnost podniku, bude vykázána položka tržeb za prodaný majetek a materiál kompenzovaně se souvisejícími náklady v jedné položce jako zisk z prodeje majetku a materiálu.

5.3.4 Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy ve výši 1 615 tis. Kč představují zjištěné přebytky z provedené inventarizace zásob ve výši 939 tis. Kč, zbývající část tvoří přijaté náhrady od zaměstnanců za způsobené škody a přijaté náhrady od zaměstnanců za používání majetku společnosti pro soukromé účely. Tato položka bude podle IFRS vykázána stejně jako podle ČÚL.

5.3.5 Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady ve výši 6 488 tis. Kč zahrnují zejména náklady na pojištění majetku, pojištění odpovědnosti za škody způsobené třetím osobám ať už se jedná o škody

způsobené při samotné výrobní činnosti společnosti nebo škody způsobené vadným výrobkem při používání u konečných zákazníků. Dále ostatní provozní náklady zahrnují pojištění pohledávek proti riziku neuhrazení. Společnost se snaží takto pojišťovat veškeré pohledávky a tím omezit rizika spojená s jejich nedobytností a následným odpisem, nicméně ne vždy je možné získat úvěrový limit od pojišťovny na menší nebo rizikovější zákazníky. Při inventarizaci vzniklá manka jsou také zahrnuta v ostatních provozních nákladech. Jedná se o chybějící zásoby materiálu, nedokončené výroby a výrobků, které jsou oceněny v pořizovacích cenách nebo u nedokončené výroby ve vlastních výrobních nákladech. Mimo to jsou zde také účtovány likvidované nepotřebné zásoby oceněné v pořizovacích cenách. Výčet ostatních provozních nákladů včetně jejich hodnoty je uveden v následující tabulce.

Tab. 12. Ostatní provozní náklady v roce 2014

Titul provozních nákladů	Částka v tis. Kč
Pojištění majetku, odpovědnosti, pohledávek	2 951
Manka a škody v provozní oblasti	1 202
Likvidace nepotřebných zásob	957
Odpis nedobytných pohledávek	847
Další provozní náklady	531
Celkem provozní náklady	6 488

Zdroj: Příloha k účetní závěrce společnosti XY, a.s., 2014. Vlastní zpracování.

Položka ostatních provozních nákladů bude podle IFRS vykázána stejně jako podle ČÚL.

5.3.6 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů

V této položce je vykázána částka 420 tis. Kč. Jedná se o změnu ocenění derivátu na zajištění úrokové sazby z úvěru, který byl sjednán v roce 2008. Úvěr je splácen měsíčně a konečná splatnost je v červnu 2016. Derivát na zajištění úrokové sazby se přeceňuje každý měsíc po každé splátce a s tím souvisejícím snížením budoucího závazku (vykázaný v rozvaze v položce jiné krátkodobé závazky), který plyne z úvěru. Tím, že k uzavření smlouvy s bankou došlo v době, kdy úrokové sazby z úvěrů se pohybovaly v době konjunktury ekonomiky na úrovni 4 % s výhledem na další růst úrokových sazeb, považovalo vedení uzavření tohoto obchodu za dobré zajištění proti budoucímu růstu úrokových sazeb. Bohužel nastal vývoj opačný. Do výnosů z přecenění cenných papírů a derivátů tedy účetní jednotka účtuje rozdíl ze snížení závazku z derivátu. Současně účtuje

do finančních nákladů o rozdílu mezi skutečnou úrokovou sazbou, kterou by platila při pohyblivé úrokové sazbě a mezi pevnou úrokovou sazbou, která je dohodnuta ve smlouvě o zajištění.

V rámci převodu výkazu podle pravidel IFRS bude tato položka vykázána jako finanční náklady společně s ostatními finančními výnosy.

5.3.7 Výnosové úroky

Výnosové úroky ve výši 349 tis. Kč plynou společnosti z kladného zůstatku na běžných účtech. Položka splňuje požadavky IFRS a bude vykázána v stejné výši.

5.3.8 Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy ve výši 4 503 tis. Kč zahrnují kurzové rozdíly plynoucí z rozdílných měnových kurzů při úhradě pohledávek a závazků oproti měnovému kurzu vyhlášeného ČNB v době vzniku pohledávky nebo závazku. Dále kurzové rozdíly vznikají při přepočtu zůstatků devizových účtů, valutových pokladen, zůstatku úvěru v cizí měně a neuhrazených pohledávek a závazků ke dni účetní závěrky. Položka bude vykázána podle IFRS v nezměněné podobě společně s výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů jako jedna položka Finanční výnosy.

5.3.9 Ostatní finanční náklady

Ostatní finanční náklady zahrnují kurzové ztráty ve výši 3 487 tis. Kč. Kurzové ztráty plynoucí z rozdílných měnových kurzů při úhradě pohledávek a závazků oproti měnovému kurzu vyhlášeného ČNB v době vzniku pohledávky nebo závazku. Dále kurzové ztráty vznikají při přepočtu zůstatků devizových účtů, valutových pokladen, zůstatku úvěru v cizí měně a neuhrazených pohledávek a závazků ke dni účetní závěrky. Dále jsou v položce zahrnuty bankovní poplatky spojené s platebním stykem, vedením účtů a obnovením provozních úvěrů ve výši 1 108 tis. Kč. Náklady budou vykázány v položce Finanční náklady.

5.3.10 Výkonová spotřeba

Výkonová spotřeba obsahuje náklady na spotřebu materiálu ve výši 414 590 tis. Kč a na spotřebu energií ve výši 57 759 tis. Kč. Do spotřeby materiálu se promítá pořizovací cena všech druhů materiálů. Nakoupený materiál je přijat na sklad a následný výdej probíhá u každého druhu materiálu v ocenění váženým aritmetickým průměrem. Analýzou však

bylo zjištěno, že materiál je na skladových kartách evidován po jednotlivých tabkách (šaržích), což znamená, že téměř každá dodávka materiálu je evidována na samostatné skladové kartě a jednorázově pak vydána do výroby. V tomto případě to znamená, že výdej materiálu je prováděn v podstatě metodou FIFO.

V souladu se standardem IAS 2 je oceňování spotřebovaných zásob jak metodou váženého aritmetického průměru nebo metodou FIFO povoleno, takže vykazování výkonové spotřeby nebude nutné upravovat a zůstane ve stejné hodnotě.

5.3.11 Osobní náklady

Osobní náklady zahrnují mzdové náklady ve výši 81 026 tis. Kč tvořící hrubé mzdy zaměstnanců a dohody mimo pracovní poměr, dále odměny členům statutárních orgánů společnosti ve výši 9 205 tis. Kč, sociální a zdravotní pojištění vztahující se k těmto mzdovým nákladům a odměnám ve výši 29 060 tis. Kč (34 % z hrubých mezd) a další sociální náklady ve výši 2 277 tis. Kč (převážně poskytované stravenky zaměstnancům a jiné zaměstnanecké benefity).

Osobní náklady budou podle IFRS vykázány v nezměněné výši a všechny složky osobních nákladů budou souhrnně vykázány v položce náklady na zaměstnance.

5.3.12 Daně a poplatky

Položka obsahuje souhrn daně z nemovitostí, silniční daně a ostatních daní a poplatků předepsaných a uhrazených v roce 2014 (kromě doplatku silniční daně splatného v lednu 2015). Daně a poplatky budou vykázány podle IFRS v nezměněné výši v položce ostatní provozní náklady.

5.3.13 Odpisy dlouhodobého majetku

Odpisy dlouhodobého majetku se skládají z odpisů nehmotného majetku ve výši 118 tis. Kč a z odpisů hmotného majetku ve výši 34 185 tis. Kč. Dlouhodobý majetek je odpisován rovnoměrně. Částka bude vykázána v nezměněné výši a pod položkou odpisy.

5.3.14 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti

V účetním období roku 2014 došlo k navýšení rezerv na opravy majetku o 6 099 tis. Kč, snížení ostatních rezerv o 635 tis. Kč, navýšení opravných položek k zásobám o 1 602 tis. Kč a navýšení opravných položek k pohledávkám o 38 tis. Kč. Celkově tedy došlo ke

změně stavu rezerv a opravných položek a položka je vykázána jako náklad ve výši 7 104 tis. Kč. Podle IFRS se změna stavu rezerv nevykazuje samostatně, ale bude uvedena pod společnou položkou ostatní provozní náklady. V projektové části budou vyloučeny vytvořené rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku a také rezervy, které nesplňují definice rezerv. Z ostatních provozních nákladů budou vyloučeny položky rezerv ve výši 6 099 tis. Kč, které byly v roce 2014 vytvořeny na opravy majetku a tím zatížily náklady. Zbývající částky rezerv, které bude nutné vyloučit, byly tvořeny již v předchozích letech, a proto nebude o další částky položka ostatních provozních nákladů ponížena.

5.3.15 Nákladové úroky

Nákladové úroky vznikají z čerpaných bankovních úvěrů, v roce 2014 byly uhrazeny úroky ve výši 1 031 tis. Kč. Nákladové úroky jsou v souladu s IFRS a budou vykázány v položce finanční náklady.

5.3.16 Daň z příjmů

Daň z příjmů je rozdělena na splatnou daň z příjmů ve výši 7 889 tis. Kč, která vychází z národní legislativní úpravy a úpravy prováděné podle IFRS nemají na položku splatné daně žádný dopad.

Odložená daň je změna odložených daňových závazků a pohledávek počítaných z rozdílů účetních a daňových hodnot aktiv a závazků jak je uvedeno v části 5.2.3, kde je popsáno složení odloženého daňového závazku. V účetním období roku 2014 vzrostl odložený daňový závazek o 1 056 tis. Kč. Tato částka byla vykázána jako odložená daň jako nákladová položka ve výkazu zisků a ztrát.

Odložená daň bude ovlivněna jednotlivými úpravami v rámci převodu účetní závěrky podle standardů IFRS, kterými bude docházet ke zvyšování přechodných rozdílů ve změně účetní a daňové hodnoty aktiv a rezerv v pasivech.

5.4 Analýza výkazu o změnách vlastního kapitálu

Společnost jako součást účetní závěrky sestavuje výkaz o změnách vlastního kapitálu, který zobrazuje pohyby ve složkách vlastního kapitálu. V podstatě je zde uvedeno, jaký způsobem se účetní jednotka naložila s vytvořeným výsledkem hospodaření za předchozí rok. V příloze č. P XI je uveden výkaz o změnách vlastního kapitálu, který společnost XY, a.s. sestavila jako součást účetní závěrky za rok 2014.

Výkaz obsahuje také pohyby ve vlastním kapitálu za předchozí rok a také počáteční stav jednotlivých složek vlastního kapitálu předchozího roku. Takže ve výkazu o změnách vlastního kapitálu sestaveného k 31. 12. 2014 je zobrazený počáteční stav k 1. 1. 2013, který je totožný s hodnotami z účetní závěrky k 31. 12. 2012, dále pohyby za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013, konečný stav k 31. 12. 2013, dále pohyby za rok 2014 a stav ke dni účetní závěrky k 31. 12. 2014. Výkaz tedy obsahuje údaje za tři poslední účetní závěrky.

Z příloženého výkazu je patrné, že v roce 2013 došlo z vytvořeného zisku za rok 2012 k přidělení části disponibilního výsledku hospodaření ve výši 5 % do rezervního fondu, protože v roce 2013 bylo ještě podle tehdejšího obchodního zákoníku povinností tvořit každoročně rezervní fond. Stejnou povinnost obsahovaly shodně s právní normou i stanov y akciové společnosti. Zbývající část disponibilního zisku byla převedena do položky nerozděleného zisku. V roce 2014 valná hromada rozhodovala o rozdělení zisku dosaženého v roce 2013. Od 1. 1. 2014 je účinný nový zákon o obchodních společnostech a družstvech, kde byla povinnost tvorby rezervního fondu u obchodních společností zrušena. Povinnost tvorby rezervního fondu byla vypuštěna i ze stanov společnosti XY, a.s. Valná hromada rozhodla v roce 2014 o ponechání doposud vytvořené části rezervního fondu v nezměněném stavu, ale v další tvorbě již pokračovat nebude. Veškerý disponibilní zisk ve výši 39 101 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku.

Vzhledem k tomu, že v projektové části bude provedena transformace vykazovaných hodnot pouze za rok 2014, není možné sestavit výkaz o změnách vlastního kapitálu v souladu s IFRS. Pro potřeby sestavení výkazu o změnách vlastního kapitálu by musely být v projektu provedeny všechny související úpravy roku 2013 a také účetní závěrky roku 2012, protože jsou zde potřebné údaje o položkách vlastního kapitálu v počátečním stavu výkazu.

5.5 Analýza výkazu o peněžních tocích

Společnost XY, a.s. v rámci sestavení roční účetní závěrky sestavují i výkaz o peněžních tocích. Výkaz o peněžních tocích sestavený podle české účetní legislativy je uveden v příloze č. P XII. Výkaz je sestavován nepřímou metodou.

Při sestavování výkazu o peněžních tocích nepřímou metodou se vychází z výsledku hospodaření za účetní období a tento je následně upravován o nepeněžní operace, kterými

jsou zejména změna stavu opravných položek a rezerv, odpisy a další operace, které neovlivňují pohyb peněžních prostředků. Po těchto úpravách je vykázán čistý peněžní tok před změnami pracovního kapitálu. V roce 2014 čistý peněžní tok před změnami pracovního kapitálu činí 91 310 tis. Kč. Tento mezisoučet je dále upravován o změny stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv, změny stavu závazků a časového rozlišení pasiv, a změny stavu zásob. Po úpravách o změny stavu pracovního kapitálu tvoří další mezisoučet položku čistého provozního peněžního toku před zdaněním, za rok 2014 ve výši 63 341 tis. Kč. Vykázané změny stavu položek pracovního kapitálu nejsou pouhým rozdílem počátečního a konečného zůstatku pohledávek, závazků a zásob, ale tyto položky jsou navíc očištěny o zaplacené zálohy na daň z příjmů a vykázaný závazek daně z příjmů právnických osob ke konci účetního období. Tyto úpravy jsou zde z toho důvodu, že společnost XY, a.s. vykazuje zvlášť peněžní tok před zdaněním a vlivy daní vyjadřuje ve zvláštních položkách. V další části výkazu o peněžních tocích jsou vykázány položky vyplacených úroků a přijatých úroků v roce 2014 a dále zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost. Po těchto úpravách vychází čistý peněžní tok z provozní činnosti ve výši 56 643 tis. Kč.

Peněžní tok z investiční činnosti je tvořen výdaji vynaloženými na pořízení dlouhodobého majetku za rok 2014, částečně poníženého příjmy z prodeje stálých aktiv. Za rok 2014 činil čistý tok z investiční činnosti zápornou částku – 25 219 tis. Kč.

Peněžní tok z finanční činnosti tvoří pouze změna stavu závazků z financování, což zahrnuje zejména splátky úvěrů ve výši – 31 208 tis. Kč.

Tyto tři části peněžních toků, tedy z provozní, investiční a finanční činnosti dohromady způsobily celkový nárůst peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů o 216 tis. Kč. Konečný stav peněžních prostředků ve výši 127 254 tis. Kč navazuje na hodnotu krátkodobého finančního majetku v rozvaze.

Pro sestavení přehled o peněžních tocích je nezbytné mít k dispozici účetní výkazy rozvahu a výkaz zisků a ztrát za dvě navazující účetní období, tedy pro vyjádření peněžních toků za rok 2014 je nutné mít k dispozici účetní výkazy za rok 2014 a předchozí srovnatelné období rok 2013. Ve výkazu o peněžních tocích jsou vykázány i hodnoty za předchozí srovnatelné období. Pro vyjádření peněžních toků za rok 2013 je nutné mít k dispozici účetní výkazy za rok 2013 a za předcházející rok 2012.

Vzhledem k tomu, že v projektové části bude provedena transformace vykazovaných hodnot pouze za rok 2014, není možné sestavit výkaz o peněžních tocích v souladu s IFRS. Pro potřeby sestavení výkazu o peněžních tocích by musely být v projektu provedeny všechny související úpravy roku 2013 a také účetní závěrky roku 2012, protože jsou zde potřebné údaje o změnách položek aktiv a pasiv mezi počátečním stavem a jejich konečnými hodnotami.

6 PROJEKT TRANSFORMACE ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI XY, A.S. NA VÝKAZY PODLE IFRS

6.1 Klasifikace položek účetních výkazů podle IFRS

Pro usnadnění převodu účetních výkazů sestavených podle české účetní legislativy na účetní výkazy podle IFRS bude nejdříve provedena reklasifikace jednotlivých položek původních výkazů uvedených v přílohách P I, P II a P III na strukturu položek obsahující minimální výčet položek v souladu se standardem IAS 1 – prezentace účetní závěrky.

6.1.1 Reklasifikace položek rozvahy podle IFRS

Reklasifikace položek rozvahy podle ČÚL je naznačena v příloze P IV, kde je vždy ke každému řádku rozvahy podle české účetní legislativy (ve druhém sloupci) uveden název řádku rozvahy podle IFRS (ve čtvrtém sloupci). Následně jsou hodnoty v řádcích se stejným názvem sečteny a vykázány v jednom souhrnném řádku.

Aktiva jsou ve zjednodušeném výkazu podle IFRS rozdělena podle časového hlediska na dlouhodobé a krátkodobé aktiva a pro větší přehlednost jsou pod těmito skupinami aktiv vykázány i souhrnné řádky. Stejně tak závazky a vlastní kapitál shrnují součty podle skupin. Rozvaha ve výchozím uspořádání po reklasifikaci položek před jednotlivými úpravami je uvedena v tabulce 13.

Rozvahové položky dlouhodobého hmotného majetku – pozemky, stavby, samostatné hmotné movité věci a soubory movitých věcí, nedokončený dlouhodobý hmotný majetek a poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek – jsou sloučeny do jediného řádku „Pozemky, budovy, zařízení“. Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnující pouze software je vykázán v samostatné položce „Nehmotná aktiva“. Podíly v ovládaných a řízených osobách jsou také vykázány samostatně v položce „Finanční investice“. Dlouhodobé pohledávky z titulu záloh za poskytnuté karty k čerpání pohonných hmot jsou uvedeny samostatně.

V položce „Zásoby“ jsou souhrnně uvedeny všechny složky zásob vykázané podle české účetní legislativy zvláště v položkách materiál, nedokončená výroba a polotovary, výrobky. Položka „Obchodní a jiné pohledávky“ shrnuje položky krátkodobých pohledávek, tedy pohledávky z obchodních vztahů, krátkodobé poskytnuté zálohy a jiné pohledávky. Také

jsou zde obsaženy položky časového rozlišení aktiv. Daňové pohledávky vůči státu jsou vykázány samostatně.

Krátkodobý finanční majetek v podobě finanční hotovosti na pokladnách společnosti a zůstatků na bankovních účtech je vykázána v položce „Peníze“.

Vlastní kapitál je zvlášť rozveden na položky základního kapitálu shodnou s vykazováním podle ČÚL a dále zahrnuje položku „Ostatní fondy“, které obsahují položku „Oceňovací rozdíly při přecenění při přeměnách obchodní společností“. Vzhledem k tomu, že tato položka vznikla při fúzi nástupnické společnosti v roce 2008 z rozdílu ocenění mezi finanční investicí v aktivech nástupnické společnosti a velikostí základního kapitálu zanikající společnosti, má tato položka spíše charakter ostatních fondů, které nejsou určeny k případnému rozdělení mezi akcionáře. Položka je proto vykázána jako „Ostatní fondy“ a není součástí „Nerozdělených zisků“.

Tab. 13. Výchozí podoba výkazu o finanční pozici po reklasifikaci

Položka	v tis. Kč
AKTIVA CELKEM	629 292
Pozemky, budovy, zařízení	230 979
Investice do nemovitostí	0
Nehmotná aktiva	349
Finanční investice	1 800
Dlouhodobé pohledávky	53
Dlouhodobá aktiva celkem	233 181
Zásoby	138 984
Obchodní a jiné pohledávky	116 338
Daňové pohledávky	13 535
Peníze	127 254
Krátkodobá aktiva celkem	396 111
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	629 292
Základní kapitál	130 000
Ostatní fondy	59 756
Nerozdělené zisky	291 180
Vlastní kapitál celkem	480 936
Bankovní úvěr	16 953
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	87
Odložený daňový závazek	7 078
Dlouhodobé závazky celkem	24 118

Krátkodobé půjčky	11 819
Obchodní a jiné závazky	80 570
Splatný daňový závazek	3 753
Rezervy krátkodobé	28 096
Krátkodobé závazky celkem	124 238
Závazky celkem	148 356

Zdroj: Vlastní zpracování.

Závazky jsou rozděleny podle časového hlediska na dlouhodobé a krátkodobé. Jako „Bankovní úvěr“ je vykázána dlouhodobá část bankovních úvěrů se splatností nad jeden rok. Dlouhodobé obchodní a jiné závazky zahrnují dlouhodobou část závazků z obchodních vztahů. Zvláště je také shodně s ČÚL vykázán „Odložený daňový závazek“.

Mezi krátkodobými závazky jsou vykázány „Krátkodobé půjčky“ zahrnující krátkodobou část bankovních úvěrů splatnou do jednoho roku. Obchodní a jiné závazky zahrnují položky Závazky z obchodních vztahů, Závazky k zaměstnancům, Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, Krátkodobé přijaté zálohy, Jiné závazky, Dohadné účty pasivní a také Časové rozlišení pasiv. Daňové závazky jsou vykázány samostatně jako „Splatný daňový závazek“.

6.1.2 Reklasifikace položek výkazu zisku a ztráty podle IFRS

Podle IAS 1 je možné zvolit uspořádání položek ve výkazu o úplném výsledku mezi účelovým a druhovým uspořádáním položek. Vzhledem ke skutečnosti, že i účetní závěrka podle české účetní legislativy obsahuje druhové členění nákladů a výnosů ve výkazu zisku a ztráty, bude i pro účely IFRS zachován stejný formát členění položek. Nebude použita forma dvou samostatných výkazů, ale náklady a výnosy budou prezentovány pouze v jednom výkazu o úplném výsledku.

Reklasifikace položek výkazu zisku a ztráty podle ČÚL je naznačena v příloze P V, kde je vždy ke každému řádku výkazu zisku a ztráty podle české účetní legislativy (ve druhém sloupci) uveden název řádku výkazu o úplném výsledku podle IFRS (ve čtvrtém sloupci). Následně jsou hodnoty v řádcích se stejným názvem sečteny a vykázány v jednom souhrnném řádku v tabulce 14.

Výnosová položka „Tržby“ obsahuje tržby za vlastní výrobky a tržby za poskytování služeb. Výnosy za služby se vztahují pouze k pronajatým nemovitostem a nesouvisí

s hlavní ekonomickou činností společnosti, výnosy za služby budou v rámci úprav převedeny do položky „Ostatní provozní výnosy“.

Změna stavu zásob vlastní činnosti je vyjádřena jako nákladová položka oproti ČÚL. Všechny nákladové položky jsou ve výkazu o úplném výsledku uvedeny se záporným znaménkem a je tak na první pohled patrné, jaká položka je nákladová a jaká výnosová.

Spotřeba materiálu, energie a nákup služeb sdružuje dvě samostatné položky, jak vyplývá přímo z názvu položky. Všechny osobní náklady jsou souhrnně vykázány v položce „Náklady na zaměstnance“. Shodně s českou legislativou je samostatně vykázána položka Odpisů dlouhodobého majetku a také položka Ostatní provozní výnosy. Ostatní provozní náklady zahrnují Daně a poplatky, Změnu stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a také položku Ostatní provozní náklady. Všechny finanční výnosy a finanční náklady budou prezentovány pouze ve dvou samostatných položkách. Daně ze zisku zahrnují splatnou i odloženou daň. Výkaz o úplném výsledku ve výchozím uspořádání po reklasifikaci položek před jednotlivými úpravami je uveden v tabulce 14.

Tab. 14. Výchozí podoba výkazu o úplném výsledku po reklasifikaci

Položka	v tis. Kč
Tržby	770 365
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-3 121
Spotřeba materiálu, energie a nákup služeb	-550 582
Náklady na zaměstnance	-121 568
Odpisy	-34 304
Ostatní provozní výnosy	1 615
Ostatní provozní náklady	-14 123
Finanční výnosy	5 272
Finanční náklady	-5 626
Zisk z prodeje majetku a materiálu	2 550
Zisk před zdaněním	50 478
Daně ze zisku	-8 945
Zisk za období	41 533
Fond z přecenění pozemků, budov, zařízení	0
Úplný výsledek za období	41 533
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	41 533
Zisk připadající na menšinový podíl	0

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2 Úpravy nutné pro transformaci výkazů podle IFRS

V provedené analýze účetních výkazů společnosti XY, a.s. za rok 2014 byly vytipovány možné odlišnosti mezi českou účetní legislativou a vykazováním podle standardů IFRS. V následujících podkapitolách budou uvedeny jednotlivé úpravy a jejich dopad na výkazy. Všechny úpravy, které jsou obsahem kapitoly 6.2, jsou přehledně shrnuty v příloze P VIII v podobě podvojného účtování jednotlivých změn. Vliv každé jednotlivé provedené úpravy podle níže uvedených subkapitol je vyznačen pod stejným číselným odkazem pořadového označení úpravy ve výkazu o finanční situaci v příloze P IX a výkazu o úplném výsledku v příloze P X.

6.2.1 Úprava klasifikace a ocenění pozemků

Společnost XY, a.s. vlastní pozemky o celkové výměře 60 796 m². Z toho pro vlastní ekonomickou činnost využívá 34 864 m², na kterých z větší části stojí stavby a zbytek využívané plochy tvoří přilehlé pozemky a příjezdové komunikace a manipulační plochy. Zbývajících 25 932 m² pozemků nejsou využívány pro ekonomickou činnost, a nejsou v současnosti ani pronajaty. Tyto pozemky držené s neurčitým účelem využití v budoucnu je nutné podle standardu IAS 40 vykazovat jako „Investice do nemovitostí“.

Tab. 15. Rozdělení pozemků podle jejich využití

Využití pozemku	Výměra m ²	Účetní hodnota v Kč	Účetní hodnota Kč / m ²
Pozemky podle IAS 16	34 864	5 365 648	153,90
Pozemky podle IAS 40	25 932	49 318	1,90

Zdroj: Vlastní zpracování

Pozemky jsou oceněny podle ČÚL pořizovací cenou, i když je z tabulky 15 zřejmé, že hodnota pozemků je vzhledem k aktuální tržním cenám značně podhodnocena. Při přechodu na IFRS je možné přecenit pozemky na reálnou hodnotu, což by lépe zobrazovalo skutečnost. Pozemky se nachází v průmyslové zóně ve východní části města. Podle České společnosti certifikovaných odhadců majetku (© 2015) lze stanovit tržní cenu na minimální výši intervalu stanoveného pro pozemky v průmyslové zástavbě ve výši 300 Kč za m². Přecenění na reálnou hodnotu se bude provádět u celé třídy majetku, tedy u pozemků s využitím pro vlastní činnosti i u pozemků s neurčitým budoucím využitím vykazovaného podle IAS 40.

Tab. 16. Přecenění pozemků na reálnou hodnotu

Využití pozemku	Výměra m ²	Účetní hodnota	Tržní cena Kč / m ²	Fair value	Rozdíl z přecenění
Pozemky podle IAS 16	34 864	5 365 648	300	10 459 200	5 093 552
Pozemky podle IAS 40	25 932	49 318	300	7 779 600	7 730 283
Celkem	60 796	5 414 966	x	18 238 800	12 823 834

Zdroj: Vlastní zpracování.

Nejdříve budou převedeny pozemky v původním ocenění ve výši 49 tis. Kč do položky Investice do nemovitostí a následně budou všechny pozemky přeceněny na reálnou hodnotu. Rozdíly z přecenění položky Pozemky, budovy a zařízení budou vykázány proti vlastnímu kapitálu (fond z přecenění). Rozdíly z přecenění pozemků zařazených jako Investice do nemovitostí se proúčtují jako zisk z přecenění do běžného období (ostatní provozní výnosy). Vliv operací na odloženou daň bude popsán v samostatné části.

Tab. 17. Související operace s úpravami klasifikace a ocenění pozemků

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
1	Převod pozemku podle IAS 40	49	Investice do nemovitostí	Pozemky, budovy, zařízení
2	Přecenění pozemku na reálnou hodnotu (IAS 16 - P, B, Z)	5 094	Pozemky, budovy, zařízení	Fond z přecenění
3	Přecenění pozemku na reálnou hodnotu (IAS 40)	7 730	Investice do nemovitostí	Ostatní provozní výnosy

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.2 Úprava klasifikace pronajatých budov

Společnost nevyužívá pro hlavní ekonomickou činnost dvě administrativní budovy, které téměř z poloviny pronajímá jiným osobám. Administrativní budova 3 podle analýzy v části 5.1.2 je pronajata jen z 26 % a sklad, který je součástí Výrobní haly a skladu je pronajat pouze ze 14 % podlahové plochy a zbývající plocha budov je používána pro hlavní činnost. Navíc tyto dvě uvedené části budov by nebylo možné samostatně prodat, proto nesplňuje podmínky standardu IAS 40 pro převod do Investic do nemovitostí. Ovšem administrativní budovy 1 a 2 jsou sice pronajaty jen z části, ale ani zbývající části budov nejsou dlouhodobě využívány pro ekonomickou činnost společnosti. Proto budou převedeny pod položku Investice do nemovitostí. Pronajaté budovy není možné v současné době spolehlivě ocenit reálnou hodnotou a následně ji průběžně stanovovat, proto budou oceněny v pořizovací ceně snížené o oprávků.

Tab. 18. Pronajaté budovy pro převod pod Investice do nemovitostí

Pronajatá budova	Požizovací cena	Zůstatková cena	Celková výměra	Pronajatá výměra	Pronajatá část v %	Zůst. hodnota pro převod (IAS 40)
Administrativní budova 1	22 821	6 646	2 708	1 272	47%	6 646
Administrativní budova 2	13 873	4 612	2 381	1 281	54%	4 612
Celkem	36 694	11 258	5 089	2 553		11 258

Zdroj: Registr majetku společnosti XY, a.s., 2014. Vlastní zpracování.

Do položky Investice do nemovitostí bude převedena částka odpovídající zůstatkové hodnotě budov.

Tab. 19. Související operace s úpravami klasifikace pronajatých budov

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
4	Převod budov podle IAS 40	11 258	Investice do nemovitostí	Pozemky, budovy, zařízení

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.3 Zavedení komponentního odpisování budovy

Společnost plánuje v roce 2015 opravovat, resp. vyměnit část střechy výrobní haly, protože již nevyhovuje podmínkám a bezpečnosti v náročném výrobním provozu. Pro tyto účely tvořila v roce 2013 a 2014 rezervu ve výši 6 099 tis. Kč a k 31. 12. 2014 je vytvořena ve výši 12 197 tis. Kč. Podle koncepčního rámce nesplňuje rezerva na opravy majetku definici závazku, protože odtok peněz v budoucnosti není dostatečně jistý. Proto musí být rezerva na opravu majetku zrušena. Podle IAS 16 by měla pro takové případy zavést komponentní odpisování majetku, kdy by měla rozdělit jednotlivé části majetku, které nemají shodnou životnost a odepisovat je zvlášť. Budova výrobní haly byla zkolaudována v roce 1955 a technické zhodnocení je prováděno s každou větší investicí do výrobních zařízení, kdy jsou budovány nové rozvody energií. Pořizovací cena budovy včetně technických zhodnocení je 84 714 tis. Kč a po 59 letech odpisování činí zůstatková hodnota 40 654 tis. Kč a zbývající doba odpisování 20 let. Technický pracovník odhadl zbývající hodnotu střechy výrobní haly přibližně na desetinu celkové zůstatkové hodnoty, tedy 4 100 tis. Kč. Zbývající životnost střechy je pouze 6 let, ale část střechy bude vyměněna již v roce 2015 (první etapa). Změna metody odpisování je podle standardu IAS 8 změnou účetního pravidla, který by se měla opravit retrospektivně. Vzhledem k nedostatku informací a dlouhé době odpisování od roku 1955 bude proveden prospektivní přepočítání a změna bude uplatněna až od roku 2014. Budova bude rozdělena na

dva komponenty – střechu se zbývající životností 6 let a plášť a konstrukce budovy se zbývající životností jako doposud dalších 20 let.

Tab. 20. Komponentní odpisy budovy

Část budovy	Zůstatková hodnota	Zbývající životnost	Roční odpis v roce 2014	Nový odpis od roku 2014
Střecha	4 100	6	2 031	683
Plášť a konstrukce budovy	36 554	20		1 828
Celkem	40 654	x	2 031	2 511

Zdroj: Vlastní zpracování.

Rozdíl odpisů plynoucí z úpravy = 2 031 tis. Kč – 2 511 tis. Kč = - 480 tis. Kč

Komponenty budou odepisovány lineární metodou stejně jako doposud. Nový odpis bude určen podílem zůstatkové ceny a zbývajícího počtu let životnosti. Z provedené změny plyne dopad do výkazu o úplném výsledku, který je nutné upravit o rozdíl mezi odpisy spočítanými podle české účetní legislativy a nově podle IFRS, a sice navýšení odpisů o 480 tis. Kč proti výsledku hospodaření běžného roku.

Tab. 21. Související operace se zavedením komponentního odpisování

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
5	Úprava odpisů	480	Odpisy	Pozemky, budovy, zařízení

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.4 Aktivace významných náhradních dílů

Významné náhradní díly s délkou životnosti nad jeden rok a větší pořizovací cenou jsou vykázány v zásobách v celkové výši 994 tis. Kč. Náhradní díly jsou drženy na skladě zejména z důvodu dlouhé dodací doby dodavatelem a nutnosti omezit případný výpadek výroby v případě poruchy. V tabulce je uvedena odhadnutá doba životnosti náhradního dílu v letech v případě jeho použití, za kterou je nutné opět náhradní díl vyměnit za nový.

Tab. 22. Významné náhradní díly

Náhradní díl	Pořizovací cena	Doba použitelnosti	Roční odpis
Čerpadlo 1	158	3	53
Čerpadlo 2	145	2	73
Deskový výměník	428	4	107
Hydromotor 1	152	3	51
Hydromotor 2	111	3	37
Celkem	994	x	320

Zdroj: Evidence zásob společnosti XY, a.s., 2014. Vlastní zpracování.

Uvedené náhradní díly budou převedeny ve výkazu o finanční pozici do položky dle IAS 16 – Pozemky, budovy, zařízení v pořizovací ceně. Nový odpis bude vypočítán podílem pořizovací ceny a počtu let použitelnosti, jak je uvedeno v tabulce 22.

Tab. 23. Související operace spojené s aktivací náhradních dílů

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
6	Převod náhradních dílů podle IAS 16	994	Pozemky, budovy, zařízení	Zásoby
7	Odpis náhradních dílů 2014	320	Odpisy	Pozemky, budovy, zařízení

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.5 Dlouhodobé pohledávky

V rozvaze je vykázána uhrazená dlouhodobá záloha ve výši 53 tis. Kč z titulu poskytnuté zálohy za vydané CCS karty na čerpání pohonných hmot. Společnost očekává, že uhrazenou zálohu dostane zpět po 5 letech. Standardy IFRS vyžadují vyjádření dlouhodobých pohledávek v současné hodnotě, čímž dojde k vykázání reálné hodnoty, kterou by společnost inkasovala nyní, kdyby nebyla dohodnuta delší splatnost. Pro diskontování na současnou hodnotu bude použita stanovená vnitřní úroková míra 2 % p. a., která odpovídá průměrné úrokové míře, za kterou společnost čerpá externí úročené zdroje.

$$\text{Současná hodnota dl. pohledávky} = \frac{53 \text{ tis. Kč}}{(1 + 0,02)^5} = 48 \text{ tis. Kč}$$

Nominální hodnota pohledávky je 53 tis. Kč, splatnost je 5 let, současná hodnota pohledávky na začátku roku 2014 je 48 tis. Kč, výnos za rok 2014 je 2 % z pohledávky na začátku roku 2014, tj. 960 Kč, současná hodnota na konci roku 2014 je tedy 48 960 Kč. Ve výkazech budou uvedeny částky v celých tisících zaokrouhleně.

Tab. 24. Výpočet současné hodnoty z dlouhodobé pohledávky

Dl. pohledávky z časového rozlišení rozpouštěné do nákladů do roku:	2016	2017	2018	Celkem
Nominální hodnota	240	510	3 431	4 181
Počet let diskontování	3	4	5	x
Současná hodnota (leden 2014)	226	471	3 108	3 805
Rozdíl nominální a současné hodnoty	-14	-39	-323	-376
Úrok 2014	5	9	62	76
Současná hodnota (prosinec 2014)	231	480	3 170	3 881

Zdroj: Vlastní zpracování.

Položky časového rozlišení, které byly reklasifikovány do položky Obchodní a jiné pohledávky, obsahují pohledávky z certifikací (náklady příštích období), které se postupně zúčtovávají do nákladů déle než jeden rok.

Tyto pohledávky odpovídající nominální částce 4 181 tis. Kč budou nejdříve převedeny na Dlouhodobé pohledávky a následně přepočteny na současnou hodnotu podobně jako u výše uvedené dlouhodobé zálohy.

Tab. 25. Související operace spojené s převodem a oceněním dlouhodobých pohledávek

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
8	Snížení dlouhodobé zálohy na současnou hodnotu	5	Nerozdělené zisky	Dlouhodobé pohledávky
9	Výnos z úroku za rok 2014	1	Dlouhodobé pohledávky	Finanční výnosy
10	Převod dlouhodobé části nákladů příštích období v nominální hodnotě	4 181	Dlouhodobé pohledávky	Obchodní a jiné pohledávky
11	Snížení dlouhodobé pohledávky na současnou hodnotu	376	Nerozdělené zisky	Dlouhodobé pohledávky
12	Výnos z úroku za rok 2014	76	Dlouhodobé pohledávky	Finanční výnosy

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.6 Zrušení rezervy na opravy majetku

Společnost XY, a.s. tvořila v roce 2013 a 2014 rezervu ve výši 6 099 tis. Kč, celkem je vytvořena ve výši 12 197 tis. Kč. Podle koncepčního rámce nesplňuje rezerva na opravy majetku definici závazku, protože odtok peněz v budoucnosti není dostatečně jistý. Proto musí být rezerva na opravu majetku zrušena. Část rezervy, která byla tvořena v předešlém roce 2013, bude proúčtována proti zvýšení Nerozdělených zisků, druhá část rezervy vytvořená v roce 2014 ovlivnila náklady běžného roku, a proto bude proúčtována proti snížení Ostatních provozních nákladů.

Tab. 26. Související operace spojené se zrušením rezervy na opravu majetku

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
13	Zrušení rezervy tvořené v minulých letech	6 099	Rezervy krátkodobé	Nerozdělené zisky
14	Zrušení rezervy tvořené v roce 2014	6 098	Rezervy krátkodobé	Ostatní provozní náklady

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.7 Rezervy a podmíněné závazky

Rezerva z reklamačního nároku zákazníka se skládá ze dvou částí, z částky 4 353 tis. Kč jako náhrada za vrácené reklamované výrobky a z částky 7 923 tis. Kč jako finanční náklady nárokované zákazníkem jako náhradu stažených výrobků z trhu a jejich výměnu konečným zákazníkům. U první částky existuje dostatečná jistota, že společnost XY, a.s. bude muset náhrady zákazníkovi uhradit, druhou částku za finanční škodu společnost neuznala a probíhá již druhým rokem jednání a dokazování vzniklé škody zákazníkem. Zákazník zatím nebyl schopen předložit důkazy o tom, že nárokovanou částku finančních nákladů skutečně vynaložil. Z pohledu IFRS bude částka nejistého závazku ve výši 7 923 tis. Kč zveřejněna jako podmíněný závazek popsany v komentáři k výkazům. Rezerva bude ve stejné výši zrušena proti nerozděleným ziskům, protože její tvorba proběhla již v minulých letech.

Tab. 27. Související operace spojené se zrušením rezervy na nejistý závazek

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
15	Zrušení rezervy tvořené v minulých letech	7 923	Rezervy krátkodobé	Nerozdělené zisky

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.8 Rezerva na budoucí nároky zaměstnanců

Vytvořená rezerva z titulu nevyčerpané dovolené náležející zaměstnancům v roce 2014 ve výši 2 436 tis. Kč bude čerpána do nákladů v roce 2015, protože je nutné dovolenou z předchozího roku vyčerpat nejpozději do konce příštího roku. Proto bude rezerva v nezměněné výši ponechána v krátkodobých rezervách.

V kolektivní smlouvě se společnost zavázala vyplácet odměny zaměstnancům při odchodu do důchodu v závislosti na počtu let odpracovaných ve společnosti. Výše budoucích nároků každého zaměstnance byla jednotlivě spočítána podle odpracované doby ve společnosti s přihlédnutím k počtu let, za kterou každý zaměstnanec dosáhne věku 62 let, kdy se v průměru očekává odchod do důchodu. Částka vytvořené rezervy ve výši 1 187 tis. Kč je vyjádřena v současné hodnotě. Vzhledem k tomu, že očekávané plnění nastane z podstatné části zaměstnanců za více než jeden rok, rezerva ve výši 1 187 tis. Kč bude pouze převedena a vykázána v položce Rezervy dlouhodobé.

Tab. 28. Související operace spojené s reklasifikací dlouhodobé rezervy

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
16	Přesun dlouhodobé části rezervy na benefity	1 187	Rezervy krátkodobé	Rezervy dlouhodobé

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.9 Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky ve výši 87 tis. Kč jsou ve jmenovité hodnotě vyjádřeny závazky z obchodních vztahů, které mají podle splátkového kalendáře splatnost až v roce 2016. Podle IFRS budou podobně jako dlouhodobé pohledávky přepočítány na současnou hodnotu. Pro přepočet bude použita diskontní míra ve výši 2 % p. a.

Tab. 29. Výpočet současné hodnoty z dlouhodobých závazků

Dlouhodobé závazky	v tis. Kč
Nominální hodnota	87
Počet let diskontování do roku 2016	3
Současná hodnota (leden 2014)	82
Rozdíl nominální a současné hodnoty	-5
Úrok 2014	2
Současná hodnota (prosinec 2014)	84

Zdroj: Vlastní zpracování.

Tab. 30. Související operace spojené s přeceněním dlouhodobých závazků

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
17	Snížení dlouhodobých závazků na současnou hodnotu	5	Dlouhodobé závazky	Nerozdělené zisky
18	Náklad z úroku za rok 2014	2	Finanční náklady	Dlouhodobé závazky

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.10 Reklasifikace výnosů

Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb obsahovaly podle české účetní legislativy nejenom výnosy za hlavní ekonomickou činnost společnosti, ale také tržby za služby z titulu výnosů z pronájmu nemovitostí. Výnosy z pronájmu ve výši 7 405 tis. Kč budou převedeny do položky Ostatní provozní výnosy.

Tab. 31. Související operace spojené s reklasifikací výnosů

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
19	Reklasifikace výnosů z pronájmu	7 405	Tržby	Ostatní provozní výnosy

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.11 Dlouhodobé bankovní úvěry

Společnost XY, a.s. využívá tři dlouhodobé úvěry v celkové výši 28 772 tis. Kč. Dva úvěry jsou spláceny měsíčně a jeden čtvrtletně. Konečná splatnost úvěrů je v letech 2016 a 2017. V rozvaze podle ČÚL jsou zvlášť vykazovány splátky do jednoho roku jako krátkodobé úvěry ve výši 11 819 tis. Kč. Tato hodnota krátkodobých splátek je ovšem vyjádřena ve jmenovité hodnotě splátek.

Tab. 32. Přehled čerpaných nesplacených bankovních úvěrů

v tis. Kč	Zůstatek úvěru	Konečná splatnost	Splácení	Počet splátek	Splátka	Úroková sazba p.a.	Splátky 2015	Splátky 2016	Splátky 2017
Úvěr 1	9 375	12/2016	měsíčně	24	391	1,80%	4 692	4 683	0
Úvěr 2	9 397	12/2017	měsíčně	36	261	2,05%	3 127	3 127	3 143
Úvěr 3	10 000	6/2017	čtvrtletně	10	1 000	3,90%	4 000	4 000	2 000
Celkem	28 772	x	x	x	x	x	11 819	11 810	5 143

Zdroj: Vlastní zpracování.

Bankovní úvěry je nutné přepočítat na současnou hodnotu stejně jako dlouhodobé závazky. U každého úvěru je smluvena odlišná úroková sazba, která bude použita jako pro diskontování při výpočtu současné hodnoty úvěrových závazků. Nejdříve bude přepočítán Úvěr 3, který je splácen čtvrtletně, výpočet nebude tak obsáhlý a je možné jej uvést přímo v textu práce.

Nejdříve je nutné spočítat současnou hodnotu celého úvěru, aby bylo možné vyjádřit výši úroku v každém období, konečného stavu úvěrového závazku v současné hodnotě na konci každého čtvrtletí po provedení splátky. Roční úroková sazba 3,9 % p. a. bude přepočtena na stejné období periodicity splátkování, tedy na čtvrtletní sazbu 0,98 % p. q.

$$SH = \frac{1000}{(1 + 0,0098)} + \frac{1000}{(1 + 0,0098)^2} + \dots + \frac{1000}{(1 + 0,0098)^{10}} = 9\,484 \text{ tis. Kč}$$

Tab. 33. Splácení úvěru č. 3 vyjádřené v současné hodnotě

Poř. číslo splátky	Měsíc splátky	PS závazek	Splátka	Úrok	Snížení závazku	KS závazek	Současná hodnota splátek
1	2015/3	9 484,0	1 000,0	92,5	907,5	8 576,5	990,3
2	2015/6	8 576,5	1 000,0	83,6	916,4	7 660,1	980,8
3	2015/9	7 660,1	1 000,0	74,7	925,3	6 734,8	971,3
4	2015/12	6 734,8	1 000,0	65,7	934,3	5 800,5	961,9
5	2016/3	5 800,5	1 000,0	56,6	943,4	4 857,0	952,6
6	2016/6	4 857,0	1 000,0	47,4	952,6	3 904,4	943,4
7	2016/9	3 904,4	1 000,0	38,1	961,9	2 942,4	934,3
8	2016/12	2 942,4	1 000,0	28,7	971,3	1 971,1	925,3
9	2017/3	1 971,1	1 000,0	19,2	980,8	990,3	916,4
10	2017/6	990,3	1 000,0	9,7	990,3	0,0	907,5
Celkem		x	10 000,0	516,0	9 484,0	x	9 484,0

Zdroj: Vlastní zpracování.

Současná hodnota úvěru k 31. 12. 2014 činí 9 484 tis. Kč, z toho částka 3 684 tis. Kč je suma splátek vyjádřených v současné hodnotě do konce roku 2015 a bude vykázána jako krátkodobé půjčky (šedě označené buňky ve sloupci „Snížení závazku“ v tabulce 33). Zbývající částka ve výši 5 800 tis. Kč je dlouhodobá část bankovního úvěru vyjádřená v současné hodnotě, která je splatná až v letech 2016 a 2017. Přepočtení dlouhodobého úvěru na současnou hodnotu vyjadřuje, jakou částku by bylo nutné zaplatit hned na splacení celého úvěru po zohlednění časové hodnoty peněz (znehodnocení). Rozdíl mezi vykázanou hodnotou úvěrového závazku podle ČÚL a současnou hodnotou bude vykázán oproti zvýšení nerozdělených zisků jako důsledek minulých událostí (jakoby byl úvěr vykazován v současné hodnotě od počátku čerpání v roce 2007). Spočítané úroky budou do finančních nákladů účtovány od 2015.

Podobným způsobem budou přepočteny na současnou hodnotu i další dva úvěry. Pro diskontování úvěru č. 1 (přepočtení je uvedeno v příloze P VI), bude použita úroková sazba dohodnutá ve smlouvě ve výši 1,8 % p. a.. Úvěr je splácen měsíčně, takže pro přepočtení je nutné použít pro každou splátku měsíční diskontní sazbu ve výši dvanáctiny roční sazby, tedy 0,15 % p. m. Do konce splatnosti chybí 24 měsíčních splátek. Současná hodnota úvěru činí 9 202 tis. Kč, z toho částka 4 564 tis. Kč (součet buněk označených šedou barvou ve sloupci „snížení závazku“), další část ve výši 4 638 tis. Kč tvoří dlouhodobý úvěrový závazek vyjádřený v současné hodnotě se splatností nad jeden rok.

Poslední úvěr č. 2 je přepočten na současnou hodnotu v příloze P VII. Nominální hodnota úvěru ve výši 9 397 tis. Kč je přepočtena na současnou hodnotu ve výši 9 106 tis. Kč. Diskontní úrokovou mírou byla roční úroková sazba sjednaná ve smlouvě o úvěru ve výši 2,05 % p. a., přepočtená podle periodicity splátek na měsíční úrokovou sazbu ve výši 0,17 % p. m. Do konce splatnosti úvěru zbývá 36 splátek, které byly přepočteny na současnou hodnotu. Splátky v roce 2015 (označené v tabulce přílohy P VII šedou barvou ve sloupci „snížení závazku“) tvoří v souhrnu 2 968 tis. Kč závazek z krátkodobých půjček, zbývající část úvěru ve výši 6 137 tis. Kč bude vykázána v položce dlouhodobých úvěrů. V tabulce č. 34 je uvedena rekapitulace výše uvedených přepočtů nesplacených zůstatků bankovních úvěrů. Je zde vyjádřena celková současná hodnota jednotlivých úvěrů a jejich rozdělení na krátkodobé a dlouhodobé z hlediska splatnosti do jednoho roku a nad jeden rok. Takto budou vykázány ve výkazech podle IFRS. Rozdíl bude promítnut do nerozdělených zisků.

Tab. 34. Rekapitulace zůstatků bankovních úvěrů v současné hodnotě

v tis. Kč	Zůstatek úvěru (nominální)	Současná hodnota úvěru	Krátkodobé půjčky SH	Dlouhodobý úvěr SH	Rozdíl mezi nominální a současnou hodnotou úvěru
Úvěr 1	9 375,0	9 201,6	4 563,9	4 637,7	173,4
Úvěr 2	9 397,0	9 105,5	2 968,3	6 137,2	291,5
Úvěr 3	10 000,0	9 484,0	3 683,6	5 800,5	516,0
Celkem	28 772,0	27 791,2	11 215,8	16 575,4	980,8
Nominální hodnota			11 819,0	16 953,0	
Rozdíl Nominální - Současná hodnota			-603,2	-377,6	-980,8

Zdroj: Vlastní zpracování.

Tab. 35. Související operace spojené s přepočtem dlouhodobých úvěrů na současnou hodnotu

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
20	Úprava krátkodobých půjček o rozdíl při přepočtu na SH	603	Krátkodobé půjčky	Nerozdělené zisky
21	Úprava dlouhodobých úvěrů o rozdíl při přepočtu na SH	378	Bankovní úvěr	Nerozdělené zisky

Zdroj: Vlastní zpracování.

6.2.12 Odložená daň

Transformace účetní závěrky podle IFRS nemá výši splatné daně ze zisku žádný dopad, protože splatná daň z příjmu vychází pouze z národní legislativní úpravy. Provedenými

úpravami bude ovlivněna výše odložené daně, která vyplývá z rozdílů účetní a daňové hodnoty aktiv a závazků. Odložená daň se počítá ze souhrnného rozdílu hodnoty účetní a daňové základny, která se vynásobí platnou daňovou sazbou. V tabulce jsou uvedeny všechny rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků, které jsou podkladem pro výpočet odložené daně.

Tab. 36. Vliv provedených úprav na odloženou daň resp. odložený daňový závazek

Odložená daň podle ČÚL:	Účetní hodnota	Daňová hodnota	Rozdíl hodnot	Odložená daň 19 %
Dlouhodobý majetek	231 328	164 189	67 139	12 757
Zásoby	138 984	151 814	-12 830	-2 438
Pohledávky	124 254	125 412	-1 158	-220
Rezervy (-)	-28 096	-12 197	-15 899	-3 021
Celkem rozdíly hodnot podle ČÚL	466 470	429 218	37 252	
Celkem odložený daňový závazek podle ČÚL				7 078

Změny odložené daně z úprav podle IFRS:	Účetní hodnota	Daňová hodnota	Rozdíl hodnot	Odložená daň 19 %
Přecenění pozemku na reálnou hodnotu (IAS 16) - odložená daň ve VK	5 094		5 094	968
Přecenění pozemku na reálnou hodnotu (IAS 40)	7 730		7 730	1 469
Komponentní odpisování - snížení majetku	-480		-480	-91
Náhradní díly - snížení zásob, zvýšení majetku	-320		-320	-61
Přecenění dlouhodobých pohledávek na SH	-304		-304	-58
Zrušení rezerv	20 120		20 120	3 823
Přecenění dlouhodobých závazků a úvěrů na SH	984		984	187
Celkem rozdíly hodnot podle IFRS	499 294	429 218	70 076	
Celkem odložený daňový závazek podle IFRS				13 315
Změna odložené daně				5 269
Změna odložené daně ve VK				968
Změna odložené daně celkem				6 237

Zdroj: Vlastní zpracování.

V první části tabulky č. 36 je uvedeno složení odloženého daňového závazku podle české účetní legislativy. Ve druhé části tabulky jsou uvedeny rozdíly vzniklé z jednotlivých úprav v souladu s IFRS. Odložená daň tvoří změnu stavu odloženého daňového závazku oproti předchozímu období a bude zaúčtována do nákladů a vykázána ve výkazu o úplném výsledku. Celkový odložený závazek vyplývá z celkových rozdílů účetní a daňové hodnoty aktiv a závazků.

Tab. 37. Související operace spojené se změnami odložené daně

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
22	Odložená daň	5 269	Daně ze zisku	Odložený daňový závazek
23	Odložená daň ve VK	968	Odložená daň ve VK	Odložený daňový závazek

Zdroj: Vlastní zpracování.

Přechodný rozdíl v účetní a daňové základně, který ovlivňuje výpočet odložené daně je následující:

- Hodnota pozemků byla přeceněna na reálnou hodnotu (úprava v kapitole 6.2.1). Rozdíl ve výši 12 824 tis. Kč mezi pořizovací cenou uvedenou v rozvaze podle ČÚL a reálnou hodnotou tvoří rozdíl pro výpočet odložené daně.
- Zavedením komponentního odepisování majetku, resp. budovy, na kterou byla tvořena rezerva na opravu střechy, došlo k rozdělení na dvě samostatné položky s úpravou doby odepisování (úprava v kapitole 6.2.3). Střecha bude nově odepisována do roku plánované výměny, a tím došlo ke zrychlení odepisování a snížení účetní hodnoty majetku. Přechodný rozdíl ze snížení majetku (Pozemky, budovy, zařízení) snižuje účetní hodnotu majetku o 480 tis. Kč.
- V kapitole 6.2.4 byla provedena aktivace významných náhradních dílů a tím došlo ke snížení zásob o 994 tis. Kč, navýšení odpisovaného majetku také o 994 tis. Kč, ale zároveň se začaly náhradní díly odepisovat ve výši 320 tis. Kč. Účetní hodnota majetku se tedy navýšila jen o 674 tis. Kč. Aktivace náhradních dílů způsobilo celkové snížení aktiv, základny pro výpočet odložené daně, o částku 320 tis. Kč.
- Přecenění dlouhodobých pohledávek v kapitole 6.2.5 na současnou hodnotu snižují účetní hodnotu pohledávek o 304 tis. Kč.
- Zrušení rezerv vytvořených podle ČÚL, které nesplňují definici rezerv podle IFRS navýšily hodnotu pasiv (vlastního kapitálu) o 20 120 tis. Kč a zároveň došlo ke snížení rozdílu mezi účetní hodnotou a daňovou základnou pro výpočet odložené daně (úprava v kapitole 6.2.6 a 6.2.7).
- Poslední úpravou ovlivňující přechodný rozdíl je přepočtení dlouhodobých závazků a úvěrů na současnou hodnotu (úprava v kapitole 6.2.9 a 6.2.11). Účetní hodnota těchto závazků byla snížena o 984 tis. Kč, což také přispělo k odloženému daňovému závazku.

Ostatní úpravy provedené v kapitole 6.2, které nebyly uvedeny v přecházejícím výčtu, neovlivnily výpočet odložené daně.

6.3 Sestavení účetní závěrky podle IFRS

V této části práce budou přehledně uvedeny výkaz o finanční situaci a výkaz o úplném výsledku jednak s výchozími hodnotami podle ČÚL, v dalším sloupci budou uvedeny souhrnně všechny změny v jednotlivých položkách vyjádřené absolutní částkou a procentní změnou k původní hodnotě. V posledním sloupci budou uvedeny finální hodnoty po úpravách ve shodě se standardy IFRS.

Cílem této práce není sestavení kompletní účetní závěrky obsahující hodnoty běžného a srovnatelného období, ale pouze úprava výkazů s hodnotami za rok 2014 pro získání hodnot, které budou následně využity pro srovnání výsledků finanční analýzy podle ČÚL a podle IFRS. Vzhledem k tomu, že finanční analýza vychází z hodnot uvedených v rozvaze a výkazu o úplném výsledku, není nutné pro tyto účely sestavovat výkaz o peněžních tocích a výkaz o pohybech ve vlastním kapitálu. Stejně tak nebude sestaven komentář popisující významné položky účetních výkazů a ostatní důležité doplňující informace.

6.3.1 Výkaz o finanční situaci

Po transformaci výkazu o finanční situaci podle IFRS se celková bilanční suma zvýšila o 11 720 tis. Kč, tj. o 1,9 % bilanční sumy. Nejvýznamnější úprava v aktivech ovlivňující toto navýšení bylo přecenění pozemků na reálnou hodnotu. Tím došlo k navýšení bilanční sumy o 12 824 tis. Kč. Ostatní úpravy v aktivech zapříčinily spíše pokles bilanční sumy, protože při přeceňování dlouhodobých pohledávek na současnou hodnotu došlo ke snížení sumy pohledávek. Dlouhodobé pohledávky byly sice navýšeny o 3 877 tis. Kč, ale tato změna je způsobena pouze převodem z položky časového rozlišení. I tato převedená pohledávka byla přepočtena na současnou hodnotu a byla ponížena o rozdíl mezi jmenovitou a současnou hodnotou. Stejně tak u aktivace náhradních dílů do majetku a zavedení jejich odpisování ponížilo bilanční sumu, došlo k ponížení položky zásob a nárůstu odpisovaného zařízení, ale už jen ve snížené hodnotě o uplatněné odpisy za rok 2014. V pasivech došlo k nejvýznamnějšímu přesunu mezi položkami rezerv (součást závazků), které byly zrušeny ve výši 20 120 tis. Kč (tj. 3,2 % bilanční sumy), a nerozděleným ziskem ve vlastním kapitálu, kam byly účtovány veškeré úpravy, které

nejsou pouhou reklasifikací položek. Nerozdělené zisky byly celkem navýšeny o 26 587 tis. Kč, z toho částka 14 627 tis. Kč vychází z úprav minulých let, které neovlivnily výkaz o úplném výsledku a byly zohledněny přímo v rozvaze proti vlastnímu kapitálu.

Tab. 38. Výkaz o finanční situaci společnosti XY, a.s. k 31. 12. 2014

Položka	ČÚL, v tis. Kč	Změna v tis. Kč	Změna v %	IFRS, v tis. Kč
AKTIVA CELKEM	629 292	11 720	1,9%	641 012
Pozemky, budovy, zařízení	230 979	-6 019	-2,6%	224 960
Investice do nemovitostí	0	19 037	x	19 037
Nehmotná aktiva	349	0	0,0%	349
Finanční investice	1 800	0	0,0%	1 800
Dlouhodobé pohledávky	53	3 877	7315,1%	3 930
Dlouhodobá aktiva celkem	233 181	16 895	7,2%	250 076
Zásoby	138 984	-994	-0,7%	137 990
Obchodní a jiné pohledávky	116 338	-4 181	-3,6%	112 157
Daňové pohledávky	13 535	0	0,0%	13 535
Peníze	127 254	0	0,0%	127 254
Krátkodobá aktiva celkem	396 111	-5 175	-1,3%	390 936
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	629 292	11 720	1,9%	641 012
Základní kapitál	130 000	0	0,0%	130 000
Ostatní fondy	59 756	0	0,0%	59 756
Nerozdělené zisky	291 180	26 587	9,1%	317 767
Vlastní kapitál celkem	480 936	26 587	5,5%	507 523
Bankovní úvěr	16 953	-378	-2,2%	16 575
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	87	-3	-3,4%	84
Odložený daňový závazek	7 078	6 237	88,1%	13 315
Rezervy dlouhodobé	0	1 187	x	1 187
Dlouhodobé závazky vůči zaměstnancům	0	0	x	0
Dlouhodobé závazky celkem	24 118	7 043	29,2%	31 161
Krátkodobé půjčky	11 819	-603	-5,1%	11 216
Obchodní a jiné závazky	80 570	0	0,0%	80 570
Splatný daňový závazek	3 753	0	0,0%	3 753
Rezervy krátkodobé	28 096	-21 307	-75,8%	6 789
Krátkodobé závazky celkem	124 238	-21 910	-17,6%	102 328
Závazky celkem	148 356	-14 867	-10,0%	133 489

Zdroj: Vlastní zpracování.

Zbývající část ve výši 11 960 tis. Kč tvoří úpravy, které mají dopad do výsledku hospodaření běžného období a jsou také sumou úprav ve výkazu o úplném výsledku. Úpravy dlouhodobých závazků a bankovních úvěrů se týkaly jejich přecenění na současnou hodnotu, tím došlo ke snížení vykazované hodnoty závazků oproti navýšení nerozdělených zisků ve vlastním kapitálu.

6.3.2 Výkaz o úplném výsledku

Tab. 39. Výkaz o úplném výsledku společnosti XY, a.s. za období končící 31. 12. 2014

Položka	ČÚL, v tis. Kč	Změna v tis. Kč	Změna v %	IFRS, v tis. Kč
Tržby	770 365	-7 405	-1,0%	762 960
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-3 121	0	0,0%	-3 121
Spotřeba materiálu, energie a nákup služeb	-550 582	0	0,0%	-550 582
Náklady na zaměstnance	-121 568	0	0,0%	-121 568
Odpisy	-34 304	-800	2,3%	-35 104
Ostatní provozní výnosy	1 615	15 135	937,2%	16 750
Ostatní provozní náklady	-14 123	6 098	-43,2%	-8 025
Finanční výnosy	5 272	77	1,5%	5 349
Finanční náklady	-5 626	-2	0,0%	-5 628
Zisk z prodeje majetku a materiálu	2 550	0	0,0%	2 550
Zisk před zdaněním	50 478	13 103	26,0%	63 581
Daně ze zisku	-8 945	-5 269	58,9%	-14 214
Zisk za období	41 533	7 834	18,9%	49 367
Fond z přecenění pozemků, budov, zařízení	0	5 094	x	5 094
Odložená daň ve VK	0	-968	x	-968
Úplný výsledek za období	41 533	11 960	28,8%	53 493
Zisk připadající vlastníkův mateřské společnosti	41 533	11 960	28,8%	53 493
Zisk připadající na menšinový podíl	0	0	x	0

Zdroj: Vlastní zpracování.

Při transformaci výkazu zisku a ztráty podle ČÚL došlo k celkovému navýšení zisku za období o 7 834 tis. Kč a úplného výsledku za období o 11 960 tis. Kč. Největší vliv mělo i zde přecenění pozemků na reálnou hodnotu. Přecenění pozemku využívaného pro ekonomickou činnost bylo promítnuto do ostatního úplného výsledku v částce 5 094 tis. Kč, kdežto přecenění pozemku zařazeného v investicích do nemovitostí ovlivňuje ostatní provozní výnosy částkou 7 730 tis. Kč. Zrušení rezervy, která byla podle ČÚL tvořena v roce 2014, poníží ostatní provozní náklady o 6 098 tis. Kč. Ze všech

přechodných rozdílů je vykázána odložená daň jako rozdíl mezi dříve vykázanou odloženým daňovým závazkem a nově vzniklým daňovým závazkem. Odložená daň snižuje zisk za období o dalších 5 269 tis. Kč. Zvláště je vykázána odložená daň ze zvýšení účetní hodnoty pozemků podle IAS 16 přeceněných na reálnou hodnotu.

6.4 Ekonomické přínosy a náklady zavedení procesu transformace výkaznictví podle IFRS

Společnost XY, a.s. má povinnost vést účetnictví podle ČÚL a zatím žádný z vlastníků nepožaduje, aby společnost sestavovala a předkládala účetní závěrku podle IFRS. Potřeba převodu účetní závěrky podle pravidel IFRS vyvstala pouze z interního zájmu vedení společnosti o získání srovnatelných údajů, jako výchozího podkladu k provedení a pokud možno budoucího provádění finanční analýzy se záměrem srovnávat ukazatele měření finanční výkonnosti a finanční pozice se svými konkurenty. Konkurenční společnosti působí převážně v Evropě a jiných zahraničních zemích a dostupné finanční výkazy z účetních závěrek získané prostřednictvím kreditních společností jsou sestavené převážně podle IFRS. Vzhledem k tomu, že většinou jsou dostupné pouze roční účetní výkazy konkurentů, není nutné pro potřeby srovnání sestavovat účetní závěrku podle IFRS častěji než jednou za rok. Sestavení účetní závěrky podle IFRS metodou úpravy finálních účetních výkazů nevyžaduje žádné speciální vybavení, je možné využít standardního kancelářského softwarového balíčku MS Office a zejména tabulkový kalkulátor MS Excel. Úpravy ani nevyžadují složité propočty, nejdůležitější fází transformace účetních výkazů je identifikace oblastí, které je nutné upravit. Pro první převod účetní závěrky podle IFRS je možné využít externí specialisty, zejména pro nastavení převodového můstku a vysvětlení základních principů a zaškolení. Není nutné využívat externí specialisty pro pravidelné transformace, nicméně bude nutné proškolit stávající zaměstnance ekonomického oddělení, kteří se zatím s problematikou IFRS nesečkali. Náklady na zavedení projektu transformace účetního výkaznictví podle IFRS budou tedy představovat náklady na první transformace externí firmou a dále náklady na prvotní zaškolení zaměstnanců, případně roční souhrnné školení zahrnující změny legislativy pro následující období. Ostatní náklady v souvislosti s pravidelnými převody účetních závěrek by neměly vznikat. Vzhledem k velikosti a počtu zaměstnanců ekonomického oddělení by neměly náklady na zaškolení a počáteční poradenství přesáhnout 100 tis. Kč.

Přínosy projektu se dají jen těžko vyjádřit konkrétní hodnotou. Vedení společnosti získá nástroj, prostřednictvím kterého bude dostávat srovnatelné a srozumitelné výkazy s věrnějším zobrazením skutečné finanční pozice a finanční výkonnosti řízeného podniku. Zaměstnanci ekonomického oddělení budou připraveni na případné zavedení povinnosti účetního výkaznictví podle standardů IFRS ať už z titulu změny vlastníka a přidružení do zahraniční skupiny, kde bude nový vlastník výkaznictví podle IFRS vyžadovat, nebo pokud bude mít společnost tuto povinnost ze zákona.

6.5 Dopady transformace účetního výkaznictví podle IFRS na výsledky finanční analýzy společnosti XY, a.s.

Na závěr této práce bude provedena finanční analýza poměrových ukazatelů, která přispěje ke komplexnímu posouzení finanční situace společnosti XY, a.s. Budou porovnány poměrové ukazatele vypočtené z účetních výkazů sestavených podle ČÚL a podle IFRS a bude analyzován vliv užití IFRS na měření výkonnosti společnosti.

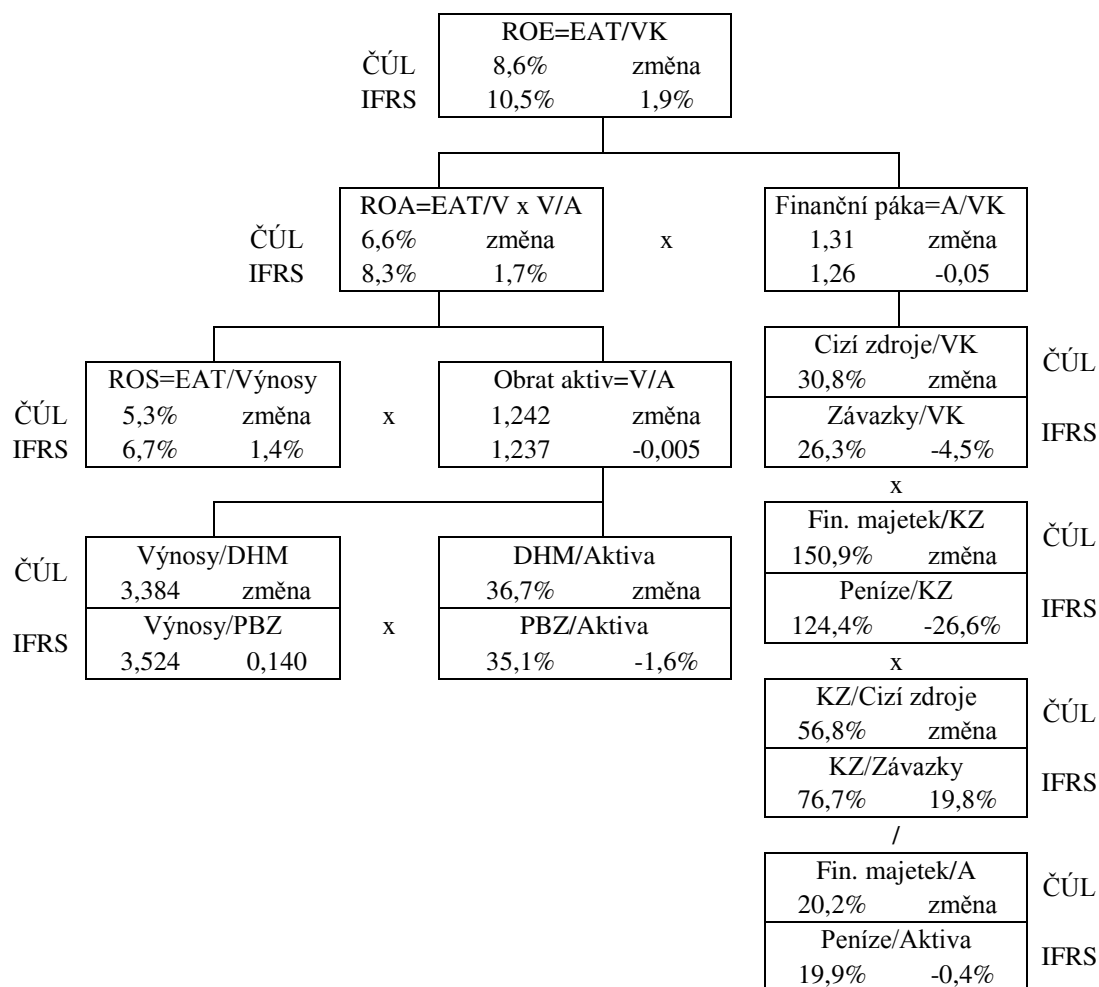
Pro porovnání výkonnosti a identifikaci hlavních faktorů, které ovlivňují výkonnost, bude proveden pyramidový rozklad rentability vlastního kapitálu (ROE), který v sobě vhodně zahrnuje rentabilitu celkových aktiv, rentabilitu tržeb, obratovost aktiv a finanční páku jako ukazatel zadluženosti. Rentabilita vlastního kapitálu je vrcholovým ukazatelem, který vypovídá o zhodnocení vloženého kapitálu vlastníky společnosti a o schopnosti vytvářet nové zdroje.

Pro výpočet ROE je použitý zisk po zdanění (EAT), který zohledňuje i efekt zdanění. Pro rozklad rentability vlastního kapitálu byl použitý rozklad na dílčí ukazatele:

$$\begin{aligned} \text{Rentabilita VK} &= \text{Rentabilita aktiv} \times \text{Obratovost aktiv} \times \text{Finanční páka} = \\ &= \frac{\text{zisk po zdanění}}{\sum \text{výnosy}} \times \frac{\sum \text{výnosy}}{\text{aktiva}} \times \frac{\text{aktiva}}{\text{vlastní kapitál}} \end{aligned}$$

Ukazatel podílu zisku po zdanění k výnosům představuje vztah pro výpočet rentability tržeb, resp. výnosů. Místo hodnoty tržeb bylo použito sumy výnosů vzhledem k použití podobné veličiny jak podle ČÚL tak podle IFRS. Suma výnosů z českých účetních výkazů tvoří všechny položky ve výkazu zisků a ztrát označených římskou číslicí. Suma výnosů z účetního výkazu o úplném výsledku je tvořena všemi kladnými hodnotami. Rozdílem mezi pojetím položek dle ČÚL a IFRS je započítání změny stavu zásob vlastní činnosti do výnosů podle ČÚL, v IFRS je změna stavu zásob vlastní činnosti počítána do nákladů.

Schéma 1. Pyramidální rozklad rentability vlastního kapitálu v pojetí podle ČÚL a IFRS



Zdroj: Paseková, 2012. Vlastní zpracování.

Ukazatel rentability vlastního kapitálu vzrostl o 1,9 % na 10,5 % oproti rentabilitě VK počítaného z českých účetních výkazů. Změnu ovlivňuje vyšší rentabilita celkových aktiv, která je podle IFRS o 1,7 % vyšší. Oproti ČÚL je vyšší i rentabilita výnosů o 1,4 %, která je ovlivněna vyšším ziskem po zdanění a naopak nižšími výnosy (vliv změny vykazování stavu zásob vlastní činnosti v nákladech). Výnosy byly sice ovlivněny promítnutím přecenění pozemků používaných pro vlastní ekonomickou činnost, nicméně do ukazatele rentability výnosů vstupuje toto přecenění i do zisku po zdanění (částečně ponížené o odloženou daň). Celkový zisk po zdanění (úplný výsledek za období) vzrostl po úpravách z částky 41,5 mil. Kč na 53,4 mil. Kč, což pozitivně ovlivňuje všechny ukazatele rentability. Ukazatel obratovosti aktiv mírně poklesl z 1,242 na 1,237. Pokles zapříčinil nárůst hodnoty aktiv, který ovlivňují i úpravy minulých let účtované přímo proti vlastnímu kapitálu. Tím došlo k většímu nárůstu aktiv, než rostly výnosy. Z další úrovně rozkladu obratovosti aktiv je patrný nárůst obrátky pozemků, budov a zařízení a to z důvodu

vyčlenění majetku, který není používán pro vlastní ekonomickou činnost do položky Investice do nemovitostí, jež se v tomto poměru neprojevuje. Poměr hodnoty pozemků, budov a staveb na celkových aktivech tento závěr jen potvrzuje. Finanční páka je ovlivněna zejména nárůstem vlastního kapitálu, kde se zvýšily nerozdělené zisky vlivem všech úprav provedených při transformaci a to ve větším poměru než byl nárůst aktiv. Celkové závazky jsou vykazovány v nižší výši vlivem přepočtu na současnou hodnotu a také zrušením rezerv, které byly v rámci úprav přesunuty do nerozdělených zisků ve vlastním kapitálu. Tím došlo k podstatnému přesunu z cizích zdrojů do vlastního kapitálu, což podstatně ovlivnilo také finanční páku. Podle rozkladu ukazatele finanční páky je také patrná výrazná změna poměru krátkodobých závazků k celkovým závazkům. Jednak došlo k výraznému poklesu celkových závazků ze 148 mil. Kč na 133 mil. Kč, ale zároveň došlo k nárůstu krátkodobých závazků vlivem přesunu většiny zbývajících položek rezerv do krátkodobých závazků.

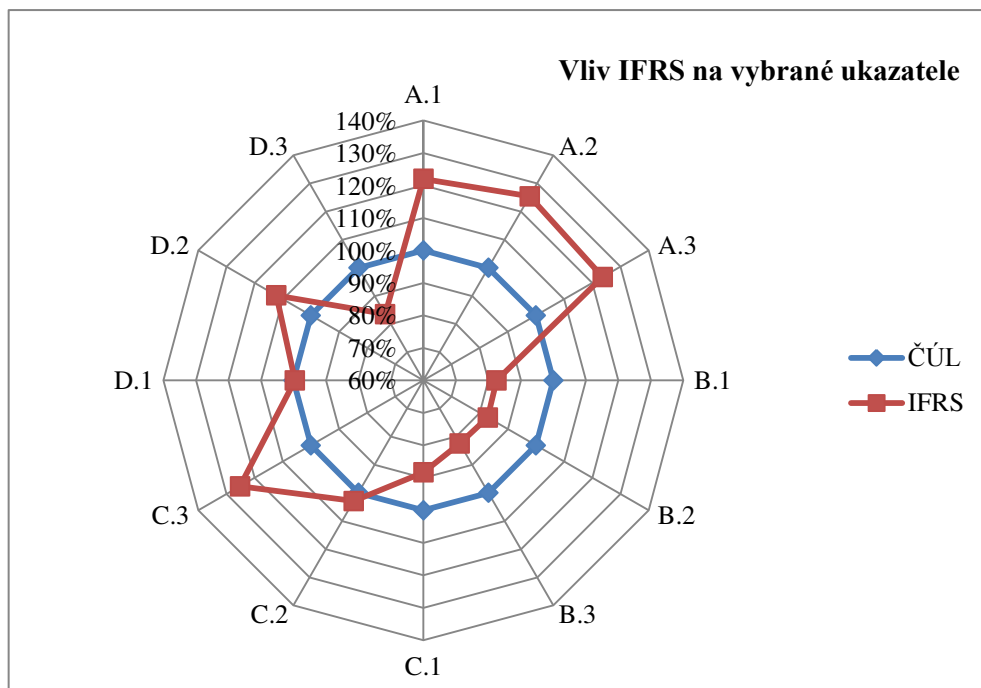
V další části finanční analýzy byly vybrány tři ukazatele rentability (označeny v tabulce 40 A.1 až A.3), které se již vyskytly v rozkladu rentability vlastního kapitálu, ale jsou použity znovu pro přehlednější představu v následujícím grafickém zobrazení komplexního pohledu na výkonnost a finanční pozici společnosti. Přehled doplňují tři ukazatele likvidity (B.1 až B.3), tři ukazatele zadluženosti (C.1 až C.3) a tři ukazatele obrátkovosti (D.1 až D.3).

Tab. 40. Vliv IFRS na ukazatele poměrové finanční analýzy

Ozn.	Ukazatel	Výpočet	Hodnota podle		Abs. změna	Relativní změna
			ČÚL	IFRS		
A.1	Rentabilita vlastního kapitálu ROE	EAT / VK	8,6%	10,5%	1,9%	22,0%
A.2	Rentabilita aktiv ROA	EBIT / Aktiva	8,2%	10,3%	2,1%	25,4%
A.3	Rentabilita výnosů	EBIT / Výnosy	6,6%	8,2%	1,6%	23,7%
B.1	Běžná likvidita	Krátk.aktiva / KZ	4,6	3,8	-0,8	-17,5%
B.2	Pohotová likvidita	(KA-zásoby) / KZ	3,0	2,5	-0,5	-17,1%
B.3	Hotovostní likvidita	Peníze / KZ	1,5	1,2	-0,3	-17,6%
C.1	Celková zadluženost	Závazky / A	0,24	0,21	-0,03	-11,7%
C.2	Krytí dluh.majetku dluh.kapitálem	(Dluh.Z+VK) / Dluh.A	2,1	2,2	0,1	2,9%
C.3	Úrokové krytí	EBIT / Úroky	50,0	62,5	12,6	25,2%
D.1	Obratovost aktiv	Výnosy / Aktiva	1,2	1,2	0,0	-0,4%
D.2	Obratovost krátk.pohledávek	Výnosy / Krátk.pohl.	6,3	7,1	0,8	12,3%
D.3	Obratovost krátk.závazků	Výnosy / KZ	9,3	7,7	-1,5	-16,4%

Zdroj: Paseková, 2012. Vlastní zpracování.

Graf 3. Vliv IFRS na vybrané poměrové ukazatele finanční analýzy



Zdroj: Paseková, 2012. Vlastní zpracování.

V uvedeném grafu 1 jsou zobrazeny výsledky poměrových ukazatelů z tabulky 40, kde modrá spojnice grafu zobrazuje výchozí hodnoty ukazatelů vypočtených podle ČÚL a červená spojnice grafu zobrazuje relativní změny stejných poměrových ukazatelů vypočtených z hodnot účetních výkazů sestavených podle IFRS. Porovnání ukazuje u všech ukazatelů rentability vyšší hodnoty oproti ČÚL z důvodu vyššího zisku před i po zdanění. Navýšení ukazatelů dosahuje přes 20 % původního výsledku. Všechny vybrané ukazatele likvidity jsou naopak nižší než podle ČÚL a to vlivem zvýšení krátkodobých závazků při transformaci výkazů. Ovšem i po snížení vykazují hodnoty likvidity stále velmi vysokých hodnot oproti doporučeným hodnotám. Celková zadluženost se mírně snížila vlivem navýšení bilanční sumy a zároveň snížení celkových závazků, zejména o zrušené rezervy. Z důvodu navýšení vlastního kapitálu v položce nerozdělených zisků došlo k navýšení dlouhodobých zdrojů, v poměru k dlouhodobým aktivům (i když byly navýšeny o přeceněné pozemky na reálnou hodnotu) došlo mírnému navýšení krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji. Poměr vychází přes 2, což nasvědčuje překapitalizování, velká část oběžného majetku je kryta z dlouhodobých zdrojů. Celková obrátka aktiv zůstala téměř beze změny. Vlivem snížení pohledávek došlo ke zvýšení obrátky pohledávek. U závazků je situace opačná, došlo zde ke zvýšení krátkodobých závazků a tím ke snížení jejich obrátky.

ZÁVĚR

Společnost XY, a.s. působí jako významný exportér zejména do evropských zemí. Většina konkurenčních firem působí v zahraničí. S pokračující globalizací je nutné bedlivé sledování hospodaření konkurentů a samozřejmě srovnávání dosažené výkonnosti a finanční pozice konkurentů se srovnatelnými údaji řízené společnosti. V podmínkách české účetní legislativy jsou sestavované účetní výkazy z velké části podmaněny vlivům daňových zákonů a sledují spíše zájmy veřejné správy, nikoliv zájmy investorů, resp. případných věřitelů. Cílem práce bylo charakterizovat vybrané standardy IFRS, uvést významné rozdíly mezi českou účetní legislativou a IFRS, převést účetní výkazy, které jsou součástí účetní závěrky v souladu s IFRS a porovnat vliv implementace IFRS na vybrané ukazatele výkonnosti a finanční pozice firmy.

V teoretické části by zmíněn historický vývoj harmonizace účetního výkaznictví v Evropě a vývojové tendence ve světě. Další část teoretické práce popisuje Koncepční rámec tvořící obecné východisko pro všechny ostatní standardy IFRS, jsou zde definovány jednotlivé části účetní závěrky podle IFRS. Byl proveden výběr podstatných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, které mají vliv na převod účetních výkazů, a uvedeny rozdíly mezi českou účetní legislativou a IFRS. V praktické části je analyzována obsahová struktura účetních výkazů jako hlavních částí účetní závěrky společnosti XY, a.s. za rok 2014 a v každém bloku byly vymezeny problémové oblasti, které je nutné upravit při transformaci účetních výkazů. V projektové části byly aplikovány konkrétní úpravy položek účetních výkazů, které vedly až k sestavení účetních výkazů v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Následně byly uvedeny přínosy a náklady projektu prvotního převodu účetní závěrky a zavedení pravidelné transformace. Sestavené účetní výkazy byly použity pro výpočet poměrových ukazatelů výkonnosti a finanční pozice a výsledky byly porovnány s poměrovými ukazateli vypočtenými z účetních výkazů sestavených podle české účetní legislativy.

Důsledkem aplikace úprav účetních výkazů podle IFRS došlo k navýšení bilanční sumy o 11 720 mil. Kč a výsledek hospodaření za rok 2014 vzrostl o 11 960 tis. Kč. Největšími vlivy promítnutými v účetních výkazech bylo přecenění pozemků na reálnou hodnotu zvyšující bilanční sumu, zrušení rezerv, které nelze tvořit podle IFRS, což se projevilo ve snížení závazků a navýšení vlastního kapitálu, dále přecenění dlouhodobých pohledávek

a závazků, v neposlední řadě zavedení komponentního odpisování budovy a aktivace náhradních dílů do majetku společnosti.

Na závěr bylo provedeno porovnání vlivů IFRS na poměrové ukazatele. Transformace pozitivně ovlivnila ukazatele rentability, především vlivem vyššího zisku, negativně byly ovlivněny ukazatele likvidity v důsledku navýšení krátkodobých závazků, zadluženost společnosti se snížila v důsledku promítnutí všech úprav do navýšení vlastního kapitálu, a konečně obrátka aktiv se na jedné straně u pohledávek zvýšila jejich snížením po přecenění na současnou hodnotu a na druhé straně se u závazků snížila vlivem nárůstu krátkodobých závazků po vykázaní rezerv vztahujících se k příštímú účetnímu období v položce krátkodobých závazků.

Celkový vliv transformace účetních výkazů podle IFRS není z pohledu změny výkonnosti a finanční pozice zcela zásadní. Je nutné poznamenat, že největší vlivy se vztahují k úpravám minulých let, zejména přecenění pozemků na reálnou hodnotu a vyloučení rezerv. Ostatní běžné úpravy nemají významný dopad. Projekt poskytl vedení společnosti XY, a.s. představu o vlivu transformace účetních výkazů podle IFRS na výkonnost a finanční pozici a také žádanou informační základnu pro případné porovnání výkonnosti a finanční pozice s konkurenčními společnostmi.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- BOHUŠOVÁ, Hana. *Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS: vybrané IAS/IFRS v podmínkách českých podniků*. Vyd. 1. Praha: ASPI, 2008. 307 s. ISBN 978-80-7357-366-9.
- BOHUŠOVÁ, Hana. *Konvergence systémů IFRS a US GAAP pro vznik jediného systému finančního výkaznictví*. Vyd. 1. Brno: Policy Research Center, ©2013. 276 s. ISBN 978-80-87909-00-3.
- DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 3., aktualiz. a rozš. vyd. Brno: Computer Press, 2011. xi, 327 s. Daně a účetnictví. ISBN 978-80-251-3652-2.
- FICBAUER, Jiří a FICBAUER, David. *Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy*. 5., aktualiz. vyd. Ostrava: Key Publishing, 2012. 174 s. Ekonomie. ISBN 978-80-7418-143-6.
- JÍLEK, Josef a SVOBODOVÁ, Jitka. *Účetnictví podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013*. Praha: GRADA, 2013. 448 s. ISBN 978-80-247-4710-1.
- KRAFTOVÁ, Ivana a David SUCHÁNEK. *Finanční účetnictví s akcentem na IFRS*. Vyd. 1. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2010, 145 s. ISBN 978-80-7395-301-0.
- KRUPOVÁ, Lenka. *IAS v příkladech: srovnání vybraných mezinárodních účetních standardů s českou účetní legislativou*. 1. vyd. Praha: Vox, 2002, 215 s. ISBN 8086324222.
- KRUPOVÁ, Lenka, Radka LOJA a Jiří PELÁK. *IAS v příkladech II. díl: srovnání vybraných mezinárodních účetních standardů s českou účetní legislativou v příkladech*. 1. vyd. Praha: VOX, 2003, 190 s. ISBN 80863242302.
- KRUPOVÁ, Lenka. *IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví: [aplikace v podnikové praxi: stav k 1.1.2009]*. Vyd. 1. Praha: VOX, 2009. iv, 804 s. Účetnictví. ISBN 978-80-86324-76-0.
- LOJA, Radka a Helena VOJÁČKOVÁ. *Účetní závěrka podle IFRS se zaměřením na majetek*. 1. vyd. Praha: Bilance, 2005, 325 s. ISBN 8086371484.
- MACKENZIE, Bruce. *Interpretation and application of International financial reporting standards*. Hoboken: Wiley, 2011, 1114 s. ISBN 978-0-470-55442-5.

MLÁDEK, Robert. *Postupy účtování podle IFRS: IFRS policies and procedures*. Vyd. 1. Praha: Leges, 2009, 351 s. ISBN 978-80-87212-13-4.

MUELLER, Gerhard G. *Accounting an International Perspective: A Suppl. to Introductory Accounting Textbooks*. 2nd Ed. Homewood: Irwin, 1991. 18, 150 s. Irwin Perspectives in Internat. Business. ISBN 0-256-09089-0.

PASEKOVÁ, Marie. *Implementace IFRS do malých a středních podniků*. Vyd. 1. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2012, 183 s. ISBN 978-80-7357-866-4.

PROCHÁZKA, David. *Konverze české účetní závěrky na účetní závěrku dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví*. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2011. 149 s. Sborník. ISBN 978-80-245-1834-3.

SAXUNOVÁ, Darina. *Financial statements under the US GAAP and IFRS: theory, concepts, problems of financial accounting*. 1st ed. Prague: Wolters Kluwer, 2014, 190 s. ISBN 978-80-7478-646-4.

STROUHAL, Jiří. *Slovník pojmů IFRS: aktuálně platné definice pojmů IFRS, překladový můstek z ČJ do AJ a zpět, vazby na jednotlivé IAS-IFRS*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2014, 214 s. ISBN 978-80-7478-545-0.

ŠRÁMKOVÁ, Alice a JANOUŠKOVÁ, Martina a VOJÁČKOVÁ, Helena. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – praktické aplikace*. Praha: Institut Svazu účetních, 2009. 480 s. ISBN 978-80-86716-61-9.

WEYGANDT, Jerry J, Paul D KIMMEL a Donald E KIESO. *Financial accounting: IFRS edition*. Hoboken: John Wiley, c2011, xii, 707, [119] s. ISBN 978-0-470-55200-1.

Internetové zdroje:

Česká společnost certifikovaných odhadců majetku, o.s. *Ceny pozemků*. [online]. © 2015. [cit. 2015-04-07]. Dostupné z:

http://www.cscom.cz/ceny_pozemku.php?ob=589250#app_top

Deloitte. *IFRS do kapsy 2011*. [online]. [cit. 2015-02-12]. Dostupné z:

<http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/audit/IFRSdoKapsy2011.pdf>

Komora auditorů České republiky. *Metodická pomůcka pro audit společností připravujících účetní závěrku podle IFRS – říjen 2011*. [online]. © 2012 – 2015. [cit. 2015-

04-08]. Dostupné z: <http://www.kacr.cz/file/768/Priloha-A8-2011-Metodicka%20pomucka.pdf>.

IASPlus. *Standards*. [online]. © 2015 Deloitte Global Services Limited. [cit. 2015-03-04]. Dostupné z: <http://www.iasplus.com/en/standards>.

PricewaterhouseCoopers. *Kapesní průvodce IFRS a rozdíly proti českému účetnictví 2012*. [online]. © 2012-2015. [cit. 2015-03-06]. Dostupné z: <http://www.pwc.com/cz/cs/ucetnictvi/ifrs-publikace/ifrs-pocket-guide-cz-gaap-rozdily-2013.pdf>

Zpráva auditora o ověření účetní závěrky za rok 2014 společnosti XY, a.s. 2014.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

A	aktiva
Abs.	absolutní
BPCS	podnikový informační a plánovací systém (Business Planning and Control System)
CCS	Česká společnost pro platební karty
ČNB	Česká národní banka
ČÚL	česká účetní legislativa
DHM	dlouhodobý hmotný majetek
Dlouh.	dlouhodobá
EAT	zisk po zdanění (Earning after Taxes)
EBIT	zisk před úroky a daněmi (Earnings before Interest and Taxes)
ERP	podnikový informační a plánovací systém (Enterprise Resource Planning)
ES	Evropská společenství
EU	Evropská unie
EXW	dodací podmínka „ze závodu“ (Ex Works)
FASB	Rada FASB (Financial Accounting Standards Board)
FCA	dodací podmínka „vyplaceně dopravci“ (Free Carrier)
FIFO	metoda oceňování první dovnitř, první ven (First In, First Out)
Fin.	finanční
IAS	Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards)
IASB	Rada IASB (International Accounting Standards Board)
IASC	Výbor pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Committee)
IFAC	Mezinárodní federace účetních (The International Federation of Accountants)
IFRIC	Výbor pro interpretace standardů mezinárodního účetního výkaznictví (International Financial Reporting Interpretations Committee)
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards)
KA	krátkodobá aktiva
Krátk.	krátkodobá
KS	konečný stav
KZ	krátkodobé závazky

LCM	metoda LCM (Lower Cost or Market), oceňování zásob nižší z hodnot - nákladů na pořízení nebo čisté realizovatelné hodnoty
MD	strana účtu „má dáti“
MS	Microsoft
Ozn.	označení
p.a.	roční (per annum)
p.m.	měsíčně (per mensem)
p.q.	čtvrtletně (per quartale)
PBZ	pozemky, budovy, zařízení
pohl.	pohledávky
PPROI	podnikový informační a plánovací systém (Product, Process & Resources Return on Investment)
PS	počáteční stav
ROE	rentabilita vlastního kapitálu (Return on Equity)
ROS	rentabilita tržeb resp. výnosů (Return on Sales)
SH	současná hodnota
SIC	Stálý interpretační výbor (Standing Interpretations Committee)
SQL	standardizovaný strukturovaný dotazovací jazyk (Structured Query Language)
tis.	tisíce
US GAAP	Národní účetní standardy USA (Generally Accepted Accounting Principles)
V	výnosy
VK	vlastní kapitál

SEZNAM SCHÉMAT

Schéma 1. Pyramidální rozklad rentability vlastního kapitálu v pojetí podle ČÚL a IFRS.....	84
--	----

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1. Struktura aktiv společnosti XY, a.s. k 31. 12. 2014	40
Graf 2. Struktura pasiv společnosti XY, a.s. k 31. 12. 2014.....	49
Graf 3. Vliv IFRS na vybrané poměrové ukazatele finanční analýzy	86

SEZNAM TABULEK

Tab. 1. Přehled rozdílů v oblasti nehmotných aktiv mezi IFRS a ČÚL	33
Tab. 2. Přehled rozdílů v oblasti dlouhodobého hmotného majetku mezi IFRS a ČÚL	33
Tab. 3. Přehled rozdílů v oblasti investic do nemovitostí mezi IFRS a ČÚL.....	34
Tab. 4. Přehled rozdílů v oblasti zásob mezi IFRS a ČÚL.....	35
Tab. 5. Přehled rozdílů v oblasti rezerv, podmíněných závazků a podmíněných aktiv mezi IFRS a ČÚL.....	35
Tab. 6. Přehled rozdílů v oblasti výnosů mezi IFRS a ČÚL	35
Tab. 7. Přehled rozdílů v oblasti změn měnových kurzů mezi IFRS a ČÚL.....	36
Tab. 8. Přehled ocenění pozemků vykazovaných v aktivech společnosti XY, a.s.	41
Tab. 9. Přehled pronajímaných budov	43
Tab. 10. Složení dlouhodobého hmotného majetku podle tříd	43
Tab. 11. Tituly pro výpočet odložené daně	52
Tab. 12. Ostatní provozní náklady v roce 2014.....	55
Tab. 13. Výchozí podoba výkazu o finanční pozici po reklasifikaci.....	63
Tab. 14. Výchozí podoba výkazu o úplném výsledku po reklasifikaci	65
Tab. 15. Rozdělení pozemků podle jejich využití	66
Tab. 16. Přecenění pozemků na reálnou hodnotu	67
Tab. 17. Související operace s úpravami klasifikace a ocenění pozemků	67
Tab. 18. Pronajaté budovy pro převod pod Investice do nemovitostí	68
Tab. 19. Související operace s úpravami klasifikace pronajatých budov	68
Tab. 20. Komponentní odpisy budovy.....	69
Tab. 21. Související operace se zavedením komponentního odpisování.....	69
Tab. 22. Významné náhradní díly.....	69
Tab. 23. Související operace spojené s aktivací náhradních dílů.....	70
Tab. 24. Výpočet současné hodnoty z dlouhodobé pohledávky.....	70
Tab. 25. Související operace spojené s převodem a oceněním dlouhodobých pohledávek.....	71
Tab. 26. Související operace spojené se zrušením rezervy na opravu majetku	71
Tab. 27. Související operace spojené se zrušením rezervy na nejistý závazek	72
Tab. 28. Související operace spojené s reklasifikací dlouhodobé rezervy.....	73
Tab. 29. Výpočet současné hodnoty z dlouhodobých závazků	73
Tab. 30. Související operace spojené s přeceněním dlouhodobých závazků.....	73

Tab. 31. Související operace spojené s reklasifikací výnosů.....	74
Tab. 32. Přehled čerpaných nesplacených bankovních úvěrů	74
Tab. 33. Splácení úvěru č. 3 vyjádřené v současné hodnotě	75
Tab. 34. Rekapitulace zůstatků bankovních úvěrů v současné hodnotě.....	76
Tab. 35. Související operace spojené s přepočtem dlouhodobých úvěrů na současnou hodnotu	76
Tab. 36. Vliv provedených úprav na odloženou daň resp. odložený daňový závazek	77
Tab. 37. Související operace spojené se změnami odložené daně.....	78
Tab. 38. Výkaz o finanční situaci společnosti XY, a.s. k 31. 12. 2014	80
Tab. 39. Výkaz o úplném výsledku společnosti XY, a.s. za období končící 31. 12. 2014.....	81
Tab. 40. Vliv IFRS na ukazatele poměrové finanční analýzy	85

SEZNAM PŘÍLOH

- Příloha P I: Rozvaha – aktiva společnosti XY, a.s. k datu 31. 12. 2014 v tis. Kč dle ČÚL
- Příloha P II: Rozvaha - pasiva společnosti XY, a.s. k datu 31. 12. 2014 v tis. Kč dle ČÚL
- Příloha P III: Výkaz zisku a ztráty společnosti XY, a.s. v druhovém členění za období končící 31. 12. 2014 v tis. Kč dle ČÚL
- Příloha P IV: Rozvaha – převodový můstek
- Příloha P V: Výkaz zisku a ztráty – převodový můstek
- Příloha P VI: Přepočtení úvěru č. 1 na současnou hodnotu
- Příloha P VII: Přepočtení úvěru č. 2 na současnou hodnotu
- Příloha P VIII: Přehled účtování úprav podle IFRS
- Příloha P IX: Přehled úprav ve výkazu o finanční situaci
- Příloha P X: Přehled úprav ve výkazu o úplném výsledku
- Příloha P XI: Výkaz o změnách vlastního kapitálu společnosti XY, a.s. k datu 31. 12. 2014 podle ČÚL
- Příloha P XII: Výkaz o peněžních tocích společnosti XY, a.s. za období končící 31. 12. 2014 podle ČÚL

PŘÍLOHA P I: ROZVAHA - AKTIVA SPOLEČNOSTI XY, A.S.
K DATU 31.12.2014 V TIS. KČ DLE ČÚL

		31.12.2014			31.12.2013
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	1 177 366	548 074	629 292	638 378
B.	Dlouhodobý majetek	759 922	526 794	233 128	243 706
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	20 581	20 232	349	258
B.I.3.	Software	17 634	17 285	349	258
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2 947	2 947		
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	736 640	505 661	230 979	241 648
B.II.1.	Pozemky	5 415		5 415	5 415
B.II.2.	Stavby	217 906	141 172	76 734	75 185
B.II.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	498 425	364 489	133 936	150 454
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	8 253		8 253	8 356
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	6 641		6 641	2 238
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	2 701	901	1 800	1 800
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	1 800		1 800	1 800
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	901	901		
C.	Oběžná aktiva	411 772	21 280	390 492	390 155
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	151 814	12 830	138 984	131 361
C.I.1.	Materiál	83 197	6 477	76 720	64 963
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	44 498	2 897	41 601	43 257
C.I.3.	Výrobky	24 119	3 456	20 663	23 028
C.I.5.	Zboží				113
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	53		53	53
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	53		53	53
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	132 651	8 450	124 201	131 703
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	118 736	8 450	110 286	111 552
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	13 535		13 535	15 645
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	328		328	4 438
C.III.9.	Jiné pohledávky	52		52	68
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	127 254		127 254	127 038
C.IV.1.	Peníze	145		145	160
C.IV.2.	Účty v bankách	127 109		127 109	126 878
D. I.	Časové rozlišení	5 672		5 672	4 517
D.I.1.	Náklady příštích období	5 672		5 672	4 517

Zdroj: Finanční výkazy společnosti XY, a.s., 2014. Vlastní zpracování.

PŘÍLOHA P II: ROZVAHA - PASIVA SPOLEČNOSTI XY, A.S.
K DATU 31.12.2014 V TIS. KČ DLE ČÚL

		31.12.2014	31.12.2013
	PASIVA CELKEM	629 292	638 378
A.	Vlastní kapitál	480 936	439 403
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	130 000	130 000
A.I.1.	Základní kapitál	130 000	130 000
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	59 756	59 756
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	59 756	59 756
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	17 317	17 317
A.III.1.	Rezervní fond	17 317	17 317
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	232 330	193 229
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	232 330	193 229
A.V.1.	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	41 533	39 101
B.	Cizí zdroje	148 339	198 953
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	28 096	22 632
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	12 197	6 099
B.I.4.	Ostatní rezervy	15 899	16 533
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	7 165	6 431
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	87	409
B.II.10.	Odložený daňový závazek	7 078	6 022
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	84 306	109 434
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	63 353	84 905
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	5 259	7 020
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 803	3 219
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	3 753	2 427
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	942	3
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	7 697	10 925
B.III.11.	Jiné závazky	499	935
<i>B.IV.</i>	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	28 772	60 456
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	16 953	28 945
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	11 819	31 511
C. I.	Časové rozlišení	17	22
C.I.1.	Výdaje příštích období	17	22

Zdroj: Finanční výkazy společnosti XY, a.s., 2014. Vlastní zpracování.

**PŘÍLOHA P III: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI XY, A.S.
V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2014 V TIS.
KČ DLE ČÚL**

		Období do 31.12.2014	Období do 31.12.2013
II.	Výkony	767 244	715 051
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	770 365	720 043
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-3 121	-4 992
B.	Výkonová spotřeba	550 582	505 939
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	472 349	436 142
B.2.	Služby	78 233	69 797
+	Přidaná hodnota	216 662	209 112
C.	Osobní náklady	121 568	123 395
C.1.	Mzdové náklady	81 026	89 875
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	9 205	1 344
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	29 060	29 232
C.4.	Sociální náklady	2 277	2 944
D.	Daně a poplatky	531	547
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	34 304	37 065
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	7 451	6 427
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	308	90
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	7 143	6 337
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	4 901	4 640
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	6	
F.2.	Prodaný materiál	4 895	4 640
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	7 104	12 307
IV.	Ostatní provozní výnosy	1 615	7 023
H.	Ostatní provozní náklady	6 488	18 287
*	Provozní výsledek hospodaření	50 832	26 321
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		15 000
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		15 000
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	420	618
X.	Výnosové úroky	349	163
N.	Nákladové úroky	1 031	1 583
XI.	Ostatní finanční výnosy	4 503	13 215
O.	Ostatní finanční náklady	4 595	8 562
*	Finanční výsledek hospodaření	-354	18 851
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	8 945	6 071
Q 1.	- splatná	7 889	6 862
Q 2.	- odložená	1 056	-791
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	41 533	39 101
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	41 533	39 101
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	50 478	45 172

Zdroj: Finanční výkazy společnosti XY, a.s., 2014. Vlastní zpracování.

PŘÍLOHA P IV: ROZVAHA – PŘEVODOVÝ MŮSTEK

	české výkazy	v tis. Kč	IFRS bez úprav
	AKTIVA CELKEM	629 292	
B.	Dlouhodobý majetek	233 128	
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>349</i>	
B.I.3.	Software	349	Nehmotná aktiva
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>230 979</i>	
B.II.1.	Pozemky	5 415	Pozemky, budovy, zařízení
B.II.2.	Stavby	76 734	Pozemky, budovy, zařízení
B.II.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	133 936	Pozemky, budovy, zařízení
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	8 253	Pozemky, budovy, zařízení
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	6 641	Pozemky, budovy, zařízení
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>1 800</i>	
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	1 800	Finanční investice
C.	Oběžná aktiva	390 492	
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>138 984</i>	
C.I.1.	Materiál	76 720	Zásoby
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	41 601	Zásoby
C.I.3.	Výrobky	20 663	Zásoby
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>53</i>	
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	53	Dlouhodobé pohledávky
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>124 201</i>	
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	110 286	Obchodní a jiné pohledávky
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	13 535	Daňové pohledávky
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	328	Obchodní a jiné pohledávky
C.III.9.	Jiné pohledávky	52	Obchodní a jiné pohledávky
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>127 254</i>	
C.IV.1.	Peníze	145	Peníze
C.IV.2.	Účty v bankách	127 109	Peníze
D. I.	Časové rozlišení	5 672	
D.I.1.	Náklady příštích období	5 672	Obchodní a jiné pohledávky

	české výkazy	v tis. Kč	IFRS bez úprav
	PASIVA CELKEM	629 292	
A.	Vlastní kapitál	480 936	
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	130 000	
A.I.1.	Základní kapitál	130 000	Základní kapitál
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	59 756	
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	59 756	Ostatní fondy
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	17 317	
A.III.1.	Rezervní fond	17 317	Nerozdělené zisky
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	232 330	
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	232 330	Nerozdělené zisky
A.V.1.	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	41 533	Nerozdělené zisky
B.	Cizí zdroje	148 339	
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	28 096	
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	12 197	Rezervy krátkodobé
B.I.4.	Ostatní rezervy	15 899	Rezervy krátkodobé
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	7 165	
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	87	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
B.II.10.	Odložený daňový závazek	7 078	Odložený daňový závazek
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	84 306	
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	63 353	Obchodní a jiné závazky
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	5 259	Obchodní a jiné závazky
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 803	Obchodní a jiné závazky
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	3 753	Splatný daňový závazek
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	942	Obchodní a jiné závazky
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	7 697	Obchodní a jiné závazky
B.III.11.	Jiné závazky	499	Obchodní a jiné závazky
<i>B.IV.</i>	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	28 772	
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	16 953	Bankovní úvěr
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	11 819	Krátkodobé půjčky
C. I.	Časové rozlišení	17	
C.I.1.	Výdaje příštích období	17	Obchodní a jiné závazky

Zdroj: Paseková, 2012. Vlastní zpracování.

PŘÍLOHA P V: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY – PŘEVODOVÝ MŮSTEK

	české výkazy	v tis. Kč	IFRS bez úprav
II.	Výkony	767 244	
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	770 365	Tržby
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-3 121	Změna stavu zásob vlastní činnosti
B.	Výkonová spotřeba	550 582	
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	472 349	Spotřeba materiálu, energie a nákup služeb
B.2.	Služby	78 233	Spotřeba materiálu, energie a nákup služeb
+	Přidaná hodnota	216 662	
C.	Osobní náklady	121 568	
C.1.	Mzdové náklady	81 026	Náklady na zaměstnance
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	9 205	Náklady na zaměstnance
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	29 060	Náklady na zaměstnance
C.4.	Sociální náklady	2 277	Náklady na zaměstnance
D.	Daně a poplatky	531	Ostatní provozní náklady
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	34 304	Odpisy
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	7 451	
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	308	Zisk z prodeje majetku a materiálu
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	7 143	Zisk z prodeje majetku a materiálu
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	4 901	
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	6	Zisk z prodeje majetku a materiálu
F.2.	Prodaný materiál	4 895	Zisk z prodeje majetku a materiálu
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	7 104	Ostatní provozní náklady
IV.	Ostatní provozní výnosy	1 615	Ostatní provozní výnosy
H.	Ostatní provozní náklady	6 488	Ostatní provozní náklady
*	Provozní výsledek hospodaření	50 832	
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	420	Finanční výnosy
X.	Výnosové úroky	349	Finanční výnosy
N.	Nákladové úroky	1 031	Finanční náklady
XI.	Ostatní finanční výnosy	4 503	Finanční výnosy
O.	Ostatní finanční náklady	4 595	Finanční náklady
*	Finanční výsledek hospodaření	-354	
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	8 945	
Q 1.	- splatná	7 889	Daně ze zisku
Q 2.	- odložená	1 056	Daně ze zisku
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	41 533	
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	41 533	
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	50 478	

Zdroj: Vlastní zpracování.

**PŘÍLOHA P VI: PŘEPOČET ÚVĚRU Č. 1 NA SOUČASNOU
HODNOTU**

Poř. číslo splátky	Měsíc splátky	PS závazek	Splátka	Úrok	Snížení závazku	KS závazek	Současná hodnota splátek
1	2015/1	9 201,6	391,0	13,8	377,2	8 824,4	390,4
2	2015/2	8 824,4	391,0	13,2	377,8	8 446,7	389,8
3	2015/3	8 446,7	391,0	12,7	378,3	8 068,3	389,2
4	2015/4	8 068,3	391,0	12,1	378,9	7 689,4	388,7
5	2015/5	7 689,4	391,0	11,5	379,5	7 310,0	388,1
6	2015/6	7 310,0	391,0	11,0	380,0	6 929,9	387,5
7	2015/7	6 929,9	391,0	10,4	380,6	6 549,3	386,9
8	2015/8	6 549,3	391,0	9,8	381,2	6 168,2	386,3
9	2015/9	6 168,2	391,0	9,3	381,7	5 786,4	385,8
10	2015/10	5 786,4	391,0	8,7	382,3	5 404,1	385,2
11	2015/11	5 404,1	391,0	8,1	382,9	5 021,2	384,6
12	2015/12	5 021,2	391,0	7,5	383,5	4 637,7	384,0
13	2016/1	4 637,7	391,0	7,0	384,0	4 253,7	383,5
14	2016/2	4 253,7	391,0	6,4	384,6	3 869,1	382,9
15	2016/3	3 869,1	391,0	5,8	385,2	3 483,9	382,3
16	2016/4	3 483,9	391,0	5,2	385,8	3 098,1	381,7
17	2016/5	3 098,1	391,0	4,6	386,4	2 711,7	381,2
18	2016/6	2 711,7	391,0	4,1	386,9	2 324,8	380,6
19	2016/7	2 324,8	391,0	3,5	387,5	1 937,3	380,0
20	2016/8	1 937,3	391,0	2,9	388,1	1 549,2	379,5
21	2016/9	1 549,2	391,0	2,3	388,7	1 160,5	378,9
22	2016/10	1 160,5	391,0	1,7	389,3	771,3	378,3
23	2016/11	771,3	391,0	1,2	389,8	381,4	377,8
24	2016/12	381,4	382,0	0,6	381,4	0,0	368,5
Celkem		x	9 375,0	173,4	9 201,6	x	9 201,6

Zdroj: Vlastní zpracování.

**PŘÍLOHA P VII: PŘEPOČET ÚVĚRU Č. 2 NA SOUČASNOU
HODNOTU**

Poř. číslo splátky	Měsíc splátky	PS závazek	Splátka	Úrok	Snížení závazku	KS závazek	Současná hodnota splátek
1	2015/1	9 105,5	260,6	15,6	245,0	8 860,5	260,2
2	2015/2	8 860,5	260,6	15,1	245,5	8 615,0	259,7
3	2015/3	8 615,0	260,6	14,7	245,9	8 369,1	259,3
4	2015/4	8 369,1	260,6	14,3	246,3	8 122,8	258,8
5	2015/5	8 122,8	260,6	13,9	246,7	7 876,1	258,4
6	2015/6	7 876,1	260,6	13,5	247,1	7 629,0	257,9
7	2015/7	7 629,0	260,6	13,0	247,6	7 381,4	257,5
8	2015/8	7 381,4	260,6	12,6	248,0	7 133,4	257,1
9	2015/9	7 133,4	260,6	12,2	248,4	6 885,0	256,6
10	2015/10	6 885,0	260,6	11,8	248,8	6 636,1	256,2
11	2015/11	6 636,1	260,6	11,3	249,3	6 386,9	255,8
12	2015/12	6 386,9	260,6	10,9	249,7	6 137,2	255,3
13	2016/1	6 137,2	260,6	10,5	250,1	5 887,1	254,9
14	2016/2	5 887,1	260,6	10,1	250,5	5 636,5	254,4
15	2016/3	5 636,5	260,6	9,6	251,0	5 385,6	254,0
16	2016/4	5 385,6	260,6	9,2	251,4	5 134,2	253,6
17	2016/5	5 134,2	260,6	8,8	251,8	4 882,3	253,1
18	2016/6	4 882,3	260,6	8,3	252,3	4 630,1	252,7
19	2016/7	4 630,1	260,6	7,9	252,7	4 377,4	252,3
20	2016/8	4 377,4	260,6	7,5	253,1	4 124,3	251,9
21	2016/9	4 124,3	260,6	7,0	253,6	3 870,7	251,4
22	2016/10	3 870,7	260,6	6,6	254,0	3 616,7	251,0
23	2016/11	3 616,7	260,6	6,2	254,4	3 362,3	250,6
24	2016/12	3 362,3	260,6	5,7	254,9	3 107,4	250,1
25	2017/1	3 107,4	260,6	5,3	255,3	2 852,2	249,7
26	2017/2	2 852,2	260,6	4,9	255,7	2 596,4	249,3
27	2017/3	2 596,4	260,6	4,4	256,2	2 340,3	248,9
28	2017/4	2 340,3	260,6	4,0	256,6	2 083,7	248,4
29	2017/5	2 083,7	260,6	3,6	257,0	1 826,6	248,0
30	2017/6	1 826,6	260,6	3,1	257,5	1 569,1	247,6
31	2017/7	1 569,1	260,6	2,7	257,9	1 311,2	247,2
32	2017/8	1 311,2	260,6	2,2	258,4	1 052,9	246,7
33	2017/9	1 052,9	260,6	1,8	258,8	794,1	246,3
34	2017/10	794,1	260,6	1,4	259,2	534,8	245,9
35	2017/11	534,8	260,6	0,9	259,7	275,1	245,5
36	2017/12	275,1	275,6	0,5	275,1	0,0	259,2
Celkem		x	9 396,6	291,1	9 105,5	x	9 105,5

Zdroj: Vlastní zpracování.

PŘÍLOHA P VIII: PŘEHLED ÚČTOVÁNÍ ÚPRAV PODLE IFRS

Úprava	Popis účtování	v tis. Kč	MD	Dal
1	Převod pozemku podle IAS 40	49	Investice do nemovitostí	Pozemky, budovy, zařízení
2	Přecenění pozemku na reálnou hodnotu (IAS 16 - P, B, Z)	5 094	Pozemky, budovy, zařízení	Fond z přecenění
3	Přecenění pozemku na reálnou hodnotu (IAS 40)	7 730	Investice do nemovitostí	Ostatní provozní výnosy
4	Převod budov podle IAS 40	11 258	Investice do nemovitostí	Pozemky, budovy, zařízení
5	Úprava odpisů	480	Odpisy	Pozemky, budovy, zařízení
6	Převod náhradních dílů podle IAS 16	994	Pozemky, budovy, zařízení	Zásoby
7	Odpis náhradních dílů 2014	320	Odpisy	Pozemky, budovy, zařízení
8	Snížení dlouhodobé zálohy na současnou hodnotu	5	Nerozdělené zisky	Dlouhodobé pohledávky
9	Výnos z úroku za rok 2014	1	Dlouhodobé pohledávky	Finanční výnosy
10	Převod dlouhodobé části nákladů příštích období v nominální hodnotě	4 181	Dlouhodobé pohledávky	Obchodní a jiné pohledávky
11	Snížení dlouhodobé pohledávky na současnou hodnotu	376	Nerozdělené zisky	Dlouhodobé pohledávky
12	Výnos z úroku za rok 2014	76	Dlouhodobé pohledávky	Finanční výnosy
13	Zrušení rezervy tvořené v minulých letech	6 099	Rezervy krátkodobé	Nerozdělené zisky
14	Zrušení rezervy tvořené v roce 2014	6 098	Rezervy krátkodobé	Ostatní provozní náklady
15	Zrušení rezervy tvořené v minulých letech	7 923	Rezervy krátkodobé	Nerozdělené zisky
16	Přesun dlouhodobé části rezervy na benefity	1 187	Rezervy krátkodobé	Rezervy dlouhodobé
17	Snížení dlouhodobých závazků na současnou hodnotu	5	Dlouhodobé závazky	Nerozdělené zisky
18	Náklad z úroku za rok 2014	2	Finanční náklady	Dlouhodobé závazky
19	Reklasifikace výnosů z pronájmu	7 405	Tržby	Ostatní provozní výnosy
20	Úprava krátkodobých půjček o rozdíl při přepočtu na SH	603	Krátkodobé půjčky	Nerozdělené zisky
21	Úprava dlouhodobých úvěrů o rozdíl při přepočtu na SH	378	Bankovní úvěr	Nerozdělené zisky
22	Odložená daň	5 269	Daně ze zisku	Odložený daňový závazek
23	Odložená daň ve VK	968	Odložená daň ve VK	Odložený daňový závazek

Zdroj: Vlastní zpracování.

PŘÍLOHA P IX: PŘEHLED ÚPRAV VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

Položka	ČÚL, v tis. Kč	Přecenění pozemků			Reklas	Komponent	Náhradní díly	
		1	2	3			4	5
AKTIVA CELKEM	629 292							
Pozemky, budovy, zařízení	230 979	-49	5 094		-11 258	-480	994	-320
Investice do nemovitostí	0	49		7 730	11 258			
Nehmotná aktiva	349							
Finanční investice	1 800							
Dlouhodobé pohledávky	53							
Dlouhodobá aktiva celkem	233 181							
Zásoby	138 984						-994	
Obchodní a jiné pohledávky	116 338							
Daňové pohledávky	13 535							
Peníze	127 254							
Krátkodobá aktiva celkem	396 111							
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	629 292							
Základní kapitál	130 000							
Ostatní fondy	59 756							
Nerozdělené zisky	291 180		5 094	7 730		-480		-320
Vlastní kapitál celkem	480 936							
Bankovní úvěr	16 953							
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	87							
Odložený daňový závazek	7 078							
Rezervy dlouhodobé	0							
Dlouhodobé závazky vůči zaměstnancům	0							
Dlouhodobé závazky celkem	24 118							
Krátkodobé půjčky	11 819							
Obchodní a jiné závazky	80 570							
Splatný daňový závazek	3 753							
Rezervy krátkodobé	28 096							
Krátkodobé závazky celkem	124 238							
Závazky celkem	148 356							

Zdroj: Vlastní zpracování.

Položka	ČÚL, v tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky, reklas a přecenění					Zrušení rezerv		
		8	9	10	11	12	13	14	15
AKTIVA CELKEM	629 292								
Pozemky, budovy, zařízení	230 979								
Investice do nemovitostí	0								
Nehmotná aktiva	349								
Finanční investice	1 800								
Dlouhodobé pohledávky	53	-5	1	4 181	-376	76			
Dlouhodobá aktiva celkem	233 181								
Zásoby	138 984								
Obchodní a jiné pohledávky	116 338			-4 181					
Daňové pohledávky	13 535								
Peníze	127 254								
Krátkodobá aktiva celkem	396 111								
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	629 292								
Základní kapitál	130 000								
Ostatní fondy	59 756								
Nerozdělené zisky	291 180	-5	1		-376	76	6 099	6 098	7 923
Vlastní kapitál celkem	480 936								
Bankovní úvěr	16 953								
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	87								
Odložený daňový závazek	7 078								
Rezervy dlouhodobé	0								
Dlouhodobé závazky vůči zaměstnancům	0								
Dlouhodobé závazky celkem	24 118								
Krátkodobé půjčky	11 819								
Obchodní a jiné závazky	80 570								
Splatný daňový závazek	3 753								
Rezervy krátkodobé	28 096						-6 099	-6 098	-7 923
Krátkodobé závazky celkem	124 238								
Závazky celkem	148 356								

Zdroj: Vlastní zpracování.

Položka	ČÚL, v tis. Kč	Reklas		Dlouhodobé závazky		Reklas		Bankovní úvěry		Odložená daň	
		16	17	18	19	20	21	22	23		
AKTIVA CELKEM	629 292										
Pozemky, budovy, zařízení	230 979										
Investice do nemovitostí	0										
Nehmotná aktiva	349										
Finanční investice	1 800										
Dlouhodobé pohledávky	53										
Dlouhodobá aktiva celkem	233 181										
Zásoby	138 984										
Obchodní a jiné pohledávky	116 338										
Daňové pohledávky	13 535										
Peníze	127 254										
Krátkodobá aktiva celkem	396 111										
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	629 292										
Základní kapitál	130 000										
Ostatní fondy	59 756										
Nerozdělené zisky	291 180		5	-2		603	378	-5 269	-968		
Vlastní kapitál celkem	480 936										
Bankovní úvěr	16 953						-378				
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	87		-5	2							
Odložený daňový závazek	7 078							5 269	968		
Rezervy dlouhodobé	0	1 187									
Dlouhodobé závazky vůči zaměstnancům	0										
Dlouhodobé závazky celkem	24 118										
Krátkodobé půjčky	11 819					-603					
Obchodní a jiné závazky	80 570										
Splatný daňový závazek	3 753										
Rezervy krátkodobé	28 096	-1 187									
Krátkodobé závazky celkem	124 238										
Závazky celkem	148 356										

Zdroj: Vlastní zpracování.

PŘÍLOHA P X: PŘEHLED ÚPRAV VE VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Položka	ČÚL, v tis. Kč	Přecenění pozemků		Komponent	Náhradní díly	Dlouhodobé pohledávky		Zrušení rezerv	Dlouhodobé závazky	Reklas	Odložená daň		IFRS, v tis. Kč
		2	3			5	7				9	12	
Tržby	770 365										-7 405		762 960
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-3 121												-3 121
Spotřeba materiálu, energie a nákup služeb	-550 582												-550 582
Náklady na zaměstnance	-121 568												-121 568
Odpisy	-34 304			-480	-320								-35 104
Ostatní provozní výnosy	1 615		7 730							7 405			16 750
Ostatní provozní náklady	-14 123							6 098					-8 025
Finanční výnosy	5 272					1	76						5 349
Finanční náklady	-5 626								-2				-5 628
Zisk z prodeje majetku a materiálu	2 550												2 550
Zisk před zdaněním	50 478												63 581
Daně ze zisku	-8 945										-5 269		-14 214
Zisk za období	41 533												49 367
Fond z přecenění pozemků, budov, zařízení	0	5 094											5 094
Odložená daň ve VK	0											-968	-968
Úplný výsledek za období	41 533												53 493
Zisk připadající vlastníkůům mateřské společnosti	41 533												53 493
Zisk připadající na menšinový podíl	0												0

Zdroj: Vlastní zpracování.

**PŘÍLOHA P XI: VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU SPOLEČNOSTI XY, A.S. K DATU 31. 12. 2014
PODLE ČÚL**

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31. 12. 2012	130 000	59 756	15 989	167 997		26 560	400 302
Rozdělení výsledku hospodaření			1 328	25 232		-26 560	
Změna základního kapitálu							
Vyplacené podíly na zisku							
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku							
Výdaje z kapitálových fondů							
Výsledek hospodaření za běžné období						39 101	39 101
Stav k 31. 12. 2013	130 000	59 756	17 317	193 229		39 101	439 403
Rozdělení výsledku hospodaření				39 101		-39 101	
Změna základního kapitálu							
Vyplacené podíly na zisku							
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku							
Výdaje z kapitálových fondů							
Výsledek hospodaření za běžné období						41 533	41 533
Stav k 31. 12. 2014	130 000	59 756	17 317	232 330		41 533	480 936

Zdroj: Vlastní zpracování.

**PŘÍLOHA P XII: VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH SPOLEČNOSTI
XY, A.S. ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2014 PODLE ČÚL**

		Období do 31. 12. 2014	Období do 31. 12. 2013
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	127 038	34 029
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	50 478	45 172
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	40 832	34 776
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	34 304	37 065
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	7 104	12 307
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-302	-90
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku		-15 000
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	682	1 420
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-956	-926
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	91 310	79 948
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-27 969	41 522
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	7 484	-7 956
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-25 966	36 862
A.2.3.	Změna stavu zásob	-9 487	12 616
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku		
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	63 341	121 470
A.3.	Vyplacené úroky	-1 031	-1 583
A.4.	Přijaté úroky	349	163
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-6 016	-4 891
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.7.	Přijaté podíly na zisku		15 000
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	56 643	130 159
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-25 527	-17 996
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	308	90
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-25 219	-17 906
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-31 208	-19 244
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu		
C.2.1.	Peněžní zvýšení základního kapitálu		
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky		
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů		
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku		
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-31 208	-19 244
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	216	93 009
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	127 254	127 038

Zdroj: Vlastní zpracování.