

Projekt transformace účetních výkazů spol. Pramet Tools, s. r. o. na účetní výkazy podle IAS/IFRS

Bc. Eva Macková



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav podnikové ekonomiky

akademický rok: 2004/2005

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: Bc. Eva MACKOVÁ

Studijní program: N 6208 Ekonomika a management

Studijní obor: Podniková ekonomika

**Téma práce: Projekt transformace účetních výkazů společnosti
Pramet Tools, s. r. o. na účetní výkazy podle IAS/IFRS**

Zásady pro vypracování:

- 1. Vymezte rámec aktuálních projektových příležitostí firmy Pramet Tools, s. r. o., definujte ideu a hypotézu projektového řešení.**
- 2. Konfrontujte záměr ideje a hypotézy, dostupné literární prameny z oblasti mezinárodních účetních standardů spolu se zpracovanou analýzou k podpoře projektového řešení.**
- 3. Zpracujte syntézu poznatků vyplývajících z bodu 2.**
- 4. Formulujte diagnózu projektu jako určující východisko pro adresné zpracování projektu.**
- 5. Vypracujte projekt převodu účetních výkazů na účetní výkazy podle IAS.**
- 6. Verifikujte projektové řešení v návaznosti na bod 5.**
- 7. Prezентуйте a zdůvodněte efektivnost daného projektového řešení spolu se závěrečným doporučením pro Pramet Tools, s. r. o.**

ABSTRAKT

Abstrakt česky

Předmětem diplomové práce je převedení účetní závěrky společnosti Pramet Tools, s. r. o. za rok 2004 sestavené podle českých účetních předpisů na závěrku sestavenou dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a srovnání výsledků ukazatelů finanční analýzy před a po převedení závěrky dle IAS/IFRS. Práce je rozčleněna na tři základní části. První, teoretická, část objasňuje důvody harmonizace účetnictví, provádí charakteristiku základních účetních systémů, popisuje jednotlivé Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a charakterizuje ukazatele finanční analýzy. Druhá, analytická, část se zaměřuje na převod účetní závěrky a konstrukci ukazatelů finanční analýzy spolu s jejich srovnáním. Závěrečná, projektová, část obsahuje vypracování samotné účetní závěrky podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví včetně rozvahy, výkazu zisku a ztrát, výkazu peněžních toků, výkazu změn vlastního jmění, účetních metod a přílohy účetní závěrky.

Abstrakt v anglickém jazyce

The subject of my graduation theses is transformation of financial statement of Pramet Tools, s. r. o. company into financial statement in accordance with International Financial Reporting Standards and the comparison of financial analysis ratios before and after transformation of financial statement. Theses are divided in three parts. In theoretical part is explained the substance of rise and development International Financial Reporting Standards, described the structure of IAS/IFRS, introduced standards and financial analysis ratios. In analytical part are transformed separate statements and made financial analysis before and after transformation of financial statement. In project part are demonstrated separate statements in financial statements in accordance with IAS/IFRS.

Ráda bych vyjádřila poděkování paní Ing. Marii Pasekové za cenné teoretické a praktické rady, za odborné vedení a pomoc při zpracování diplomové práce. Děkuji také pracovníkům podniku za čas, který mi věnovali a za pomoc při získávání podkladů a informací potřebných k vypracování mé práce. Zvláště bych chtěla poděkovat ekonomickému řediteli Ing. Milanu Mrázovi a vedoucímu účetnictví a financování Ing. Alanu Šnapkovi, kteří byli velmi ochotni se mnou spolupracovat a poskytnout mi veškeré potřebné informace.

Ve Zlíně 7. května 2005

.....

OBSAH

OBSAH	5
ÚVOD.....	3
I. TEORETICKÁ ČÁST	4
1 HARMONIZACE ÚČETNICTVÍ.....	5
2 MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY.....	7
2.1 ÚVOD	7
2.2 PŘEDMLUVA	7
2.3 KONCEPČNÍ RÁMEC	7
2.4 ÚČETNÍ STANDARDY IAS/IFRS	12
2.4.1 IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	13
2.4.2 IAS 2 Zásoby	14
2.4.3 IAS 4 Účetní odpisy	15
2.4.4 IAS 7 Výkaz peněžních toků	16
2.4.5 IAS 8 Čistý zisk nebo ztráta za období, změny v účetních pravidlech	19
2.4.6 IAS 12 Daně ze zisku	21
2.4.7 IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení	23
2.4.8 IAS 17 Pronájmy	25
2.4.9 IAS 18 Výnosy	27
2.4.10 IAS 23 Výpůjční náklady	29
2.4.11 IAS 25 Účtování investic	29
2.4.12 IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky	29
2.4.13 IAS 38 Nehmotný dlouhodobý majetek	30
2.5 INTERPRETACE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ SIC/IFRIC.....	32
2.6 FINANČNÍ ANALÝZA PODNIKU.....	32
2.6.1 Metody finanční analýzy	33
2.6.2 Analýza rozdílových a tokových ukazatelů	33
2.6.3 Analýza poměrových ukazatelů	34
II. ANALYTICKÁ ČÁST	36
3 TRANSFORMACE VÝSLEDOVKY.....	37
3.1 POLOŽKY VÝSLEDOVKY.....	37
3.1.1 Tržby za prodej zboží	37
3.1.2 Náklady vynaložené na prodané zboží	37
3.1.3 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	37
3.1.4 Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby	38
3.1.5 Aktivace	38
3.1.6 Spotřeba materiálu a energie	38
3.1.7 Služby.....	39
3.1.8 Osobní náklady.....	39
3.1.9 Daně a poplatky.....	40
3.1.10 Odpisy	40

3.1.11	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	40
3.1.12	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	41
3.1.13	Tvorba a zúčtování rezerv	41
3.1.14	Zúčtování opravných položek do provozních nákladů a výnosů	42
3.1.15	Ostatní provozní výnosy.....	42
3.1.16	Ostatní provozní náklady	42
3.1.17	Provozní výsledek hospodaření.....	43
3.1.18	Výnosové úroky.....	43
3.1.19	Nákladové úroky	43
3.1.20	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	43
3.1.21	Ostatní finanční výnosy.....	43
3.1.22	Ostatní finanční náklady.....	44
3.1.23	Výsledek hospodaření z finančních operací.....	44
3.1.24	Splatná daň z příjmů za běžnou činnost.....	44
3.1.25	Odložená daň z příjmu	46
3.1.26	Výsledek hospodaření za běžnou činnost.....	47
3.1.27	Mimořádné výnosy.....	47
3.1.28	Mimořádné náklady.....	47
3.1.29	Mimořádný výsledek hospodaření	47
3.1.30	Výsledek hospodaření za účetní období.....	47
3.1.31	Výsledek hospodaření před zdaněním.....	48
3.2	VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	49
4	TRANSFORMACE ROZVAHY – AKTIVA	51
4.1	STÁLÁ AKTIVA.....	51
4.1.1	Dlouhodobý nehmotný majetek	51
4.1.2	Dlouhodobý hmotný majetek	51
4.1.3	Dlouhodobý finanční majetek	53
4.2	OBĚŽNÁ AKTIVA.....	53
4.2.1	Zásoby	53
4.2.2	Dlouhodobé pohledávky.....	54
4.2.3	Krátkodobé pohledávky	54
4.2.4	Finanční majetek	55
4.3	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ.....	55
4.4	ROZVAHA – AKTIVA	55
5	TRANSFORMACE ROZVAHY – PASIVA.....	58
5.1	VLASTNÍ KAPITÁL.....	58
5.1.1	Základní kapitál.....	58
5.1.2	Kapitálové fondy	58
5.1.3	Fondy ze zisku.....	58
5.1.4	Hospodářský výsledek minulých let.....	58
5.1.5	Hospodářský výsledek běžného účetního období.....	59
5.2	CIZÍ ZDROJE.....	59
5.2.1	Rezervy.....	59
5.2.2	Dlouhodobé závazky	60
5.2.3	Krátkodobé závazky	60

5.2.4	Bankovní úvěry a výpomoci.....	62
5.3	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ.....	62
5.4	ROZVAHA – PASIVA.....	63
6	TRANSFORMACE VÝKAZU PENĚŽNÍCH TOKŮ	65
7	FINANČNÍ ANALÝZA	67
7.1	FINANČNÍ ANALÝZA DLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH VÝKAZŮ A DLE IAS/IFRS.....	67
7.1.1	Analýza rozdílových a tokových ukazatelů.....	67
7.1.2	Analýza poměrových ukazatelů	68
7.1.3	Závěr finanční analýzy	73
III.	PROJEKTOVÁ ČÁST.....	76
8	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI PRAMET TOOLS, S. R. O. SESTAVENÁ DLE IAS/IFRS.....	77
8.1	VÝSLEDOVKA.....	77
8.2	ROZVAHA	78
8.3	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	80
8.4	VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU	81
8.5	KOMENTÁŘ K ÚČETNÍM VÝKAZŮM	81
8.5.1	Prohlášení o shodě.....	81
8.5.2	Obecné údaje	82
8.5.3	Aplikovaná účetní pravidla a způsoby oceňování	84
8.5.4	Doplňující informace k účetním výkazům	87
8.5.5	Předpokládaný vývoj podnikání	88
8.5.6	Shrnutí změn z převodu účetní závěrky na závěrku dle IAS/IFRS	89
	ZÁVĚR	90
	RESUMÉ	92
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	93
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK	95
	SEZNAM OBRÁZKŮ	96
	SEZNAM TABULEK.....	97

ÚVOD

Reformní kroky účetnictví v ČR se uskutečňují na pozadí historicky nejvýznamnějších změn, ke kterým v oboru účetnictví kdy v Evropě došlo. Požadavky uživatelů účetních informací a sílící ekonomický vliv nadnárodních společností společně s působením kapitálových trhů na sjednocování účetního výkaznictví vyústily do procesu, jehož cílem je jednotné účetní výkaznictví.

Přechod na nový systém výkaznictví podle IAS/IFRS, zejména v evropských zemích, je velmi náročný. Připravit se na tento náročný úkol je však mnohem komplikovanější, protože téměř všechny současně existující standardy byly do určité míry podrobeny revizi. Pro regulátory účetnictví to znamená permanentně zasahovat do systému účetních pravidel a na ně navazujících norem na národní úrovni. Další rozhodovací problém pro regulátory účetnictví vyplývá ze samotného Nařízení Evropského parlamentu a Rady o uplatňování IAS/IFRS, které má dvě části. První část Nařízení prikazuje, že jedinými pravidly, které je možné použít k sestavení konsolidované účetní závěrky u společností s veřejně obchodovatelnými cennými papíry jsou IAS/IFRS. Druhá část Nařízení povoluje členským státům EU rozšířit povinnost zavedení jednotných účetních pravidel nejen na jiné společnosti než společnosti s veřejně obchodovatelnými cennými papíry pro sestavování konsolidované účetní závěrky, ale i k sestavení individuální účetní závěrky podle svého uvážení.

České účetnictví se proto svými reformními kroky dostalo na úroveň ostatních evropských států, které řeší v kontextu své historické zkušenosti, ovšem za nových podmínek již vydaného Nařízení Evropského parlamentu a Rady o uplatňování IAS/IFRS stejně nálehavé úkoly. V současnosti je proto v ČR předmětem zkoumání a následné diskuse, zda-li požadavek na používání IAS pro konsolidovanou účetní závěrku má být rozšířen i na individuální účetní závěrku. S tím jak Evropská komise zpřesňuje své požadavky na sjednocování účetního výkaznictví, vyvstávají jasněji i možnosti účetního systému v České republice.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 HARMONIZACE ÚČETNICTVÍ

Od doby vzniku Evropského hospodářského společenství a podepsání tzv. Římských dohod v padesátých letech bylo jasné, že spolu s vytvořením společného trhu musí dojít také ke změnám v účetnictví členských států. Dohoda si kladla za cíl uskutečnit spojení členských zemí a vytvoření společného trhu. Na základě této smlouvy, jež představuje právní základ harmonizace, se uskutečňuje přizpůsobování legislativy členských států prostřednictvím vydávaných norem – direktiv. Tyto direktivy členské státy zabudovávají do svých národních legislativ. [1]

Avšak i poté, co jednotlivé země EU zabudovaly do svého účetnictví direktivy EU, zůstávají jejich účetní systémy značně odlišné. Direktivy totiž zahrnují v mnohých případech právo volby, což umožňuje jednotlivé zemi respektovat svá specifika. Mezi ně patří historický vývoj, současné ekonomické prostředí a řada dalších aspektů. Důsledkem toho je nesrovnatelnost účetních informací v rámci EU. [2]

Od poloviny 60. let vykonává činnost Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASC) se sídlem v Londýně. Jeho cílem je synchronizovat sestavování a obsah položek účetních výkazů na celosvětové úrovni. V roce 1973 se Výbor začal zabývat vypracováním uceleného souboru účetních standardů pro účetní výkaznictví. V roce 1977 byl ustanoven Stálý interpretační výbor (SIC), jehož cílem je zvýšit přesnost při sporné aplikaci některého ze standardů. V dubnu 2001 zahájila činnost Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB), která nahradila IASC. V roce 2002 byl reorganizován rovněž SIC a přejmenován na Výbor pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC). Když se IASB ujala svých povinností, rozhodla o tom, že veškeré standardy a interpretace vydané jejím předchůdcem zůstávají v platnosti až do okamžiku jejich zrušení. Soubor standardů zveřejňovaný Radou se nazývá Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS), přičemž tento termín zahrnuje rovněž veškeré stávající IAS a interpretace. [6]

Zatímco do roku 2000 nebyly obecně IAS příliš rozšiřovány, od tohoto roku, kdy instituce sdružené v Komisi burz cenných papírů doporučily světovým burzám přijetí standardů, mohly účetní jednotky sestavovat i oficiálně účetní závěrky podle IAS. Druhou významnou událostí bylo rozhodnutí Rady EU, že společnosti kotované na burzách budou od roku 2005 sestavovat konsolidované účetní závěrky podle IAS/IFRS. Proces globalizace kapitálových trhů vytváří nutnost přibližování účetních pravidel a účetních výkazů různých

zemí tak, aby předkládané výkazy byly patřičně vzdělanému uživateli srozumitelné, tj. nutnost harmonizace účetnictví.

[1]

2 MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY

Mezinárodní účetní standardy obsahují:

- a. Úvod
- b. Předmluvu
- c. Koncepční rámec
- d. Účetní standardy IAS/IFRS
- e. Interpretace Mezinárodních účetních standardů SIC/IFRIC [5]

2.1 Úvod

Úvod definuje účel Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, řídící orgány Výboru pro mezinárodní účetní standardy a jeho pracovní program.

2.2 Předmluva

Druhou částí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je předmluva k výkladu standardů. V předmluvě se stanovují následující cíle:

- formulovat a ve veřejném zájmu vyhlášovat účetní standardy, které by měly být dodržovány při zveřejňování finančních účetních výkazů; propagovat jejich celosvětové přijetí a dodržování,
- pracovat všeobecně pro zlepšení a harmonizaci právních předpisů, účetních standardů a postupů vztahujících se k předkládání finančních účetních výkazů.

2.3 Koncepční rámec

Koncepční rámec napomáhá IASB při:

- tvorbě budoucích Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a revizi standardů stávajících,
- prosazování harmonizace různých legislativních úprav účetnictví, účetních standardů a postupů vztahujících se k sestavování a zveřejňování účetní závěrky, a to tím, že představuje společné východisko, které snižuje počet různých

alternativních účetních řešení povolených Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Koncepční rámec může být také nápomocen:

- předkladatelům účetní závěrky při aplikaci Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a při řešení otázek, které teprve budou předmětem nějakého Mezinárodního standardu účetního výkaznictví,
- auditorům při vytváření názoru na to, zda je účetní závěrka sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví,
- uživatelům účetních závěrek při interpretaci informací obsažených v účetních závěrkách sestavených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví,
- těm, kteří se zajímají o práci IASB tím, že jim poskytuje informace o jejím přístupu k formulaci účetních standardů. [4]

Koncepční rámec není účetním standardem, a proto nedefinuje účetní postupy pro žádný konkrétní problém. Koncepční rámec vychází ze dvou základních předpokladů:

- Předpoklad trvání podniku v dohledné budoucnosti
- Aktuální báze

Obsah koncepčního rámce je rozdělen do následujících kapitol:

- Předmluva
- Úvod
- Účel účetní závěrky
- Základní předpoklady
- Kvalitativní vlastnosti účetní závěrky
- Základní položky účetní závěrky
- Podmínky zobrazení základních položek účetní závěrky
- Oceňování základních položek účetní závěrky
- Pojetí vlastního kapitálu a jeho zachování

V předmluvě koncepčního rámce jsou vyjádřeny jeho cíle. Tyto cíle jsou pak podrobněji konkretizovány v úvodu ke koncepčnímu rámci, kde se podrobněji vysvětluje účel jeho zpracování. Koncepční rámec sleduje výše uvedené cíle z pozic tzv. externích uživatelů informací zveřejňovaných v účetní závěrce. Mezi uživatele účetní závěrky podle Koncepčního rámce patří investoři, zaměstnanci, poskytovatelé výpůjčního kapitálu, dodavatelé a jiní obchodní věřitelé, zákazníci, vlády a jejich orgány, veřejnost.

Účelem účetní závěrky je poskytnout informace o finanční situaci, výkonnosti a o změnách ve finanční situaci podniku, které jsou užitečné pro široký okruh uživatelů provádějících ekonomická rozhodnutí. Všechny tři pojmy jsou podrobněji vymezeny.

Koncepční rámec chápe základní předpoklady ve smyslu obecně uznávaných zásad, které není třeba explicitně uvádět v příloze, pokud je způsob sestavení účetní závěrky respektuje. V porovnání s jinými obecně uznávanými zásadami je jejich vymezení poněkud úzké - vymezuje pouze aktuální princip a princip tzv. předpokladu trvání podniku, které stručně charakterizuje.

Kvalitativní charakteristiky publikovaných informací účetní závěrky vymezuje koncepční rámec – srozumitelnosti, relevanci, spolehlivost, srovnatelnost a snahu o věrné zobrazení. V podrobnějších úvahách se ještě zabývá některými dalšími vlastnostmi vykazovaných informací, které mohou buď jejich vypovídací schopnost ovlivnit, nebo mohou vést ke střetům při zajišťování či respektování uvedených zásad.

Základní položky, které se bezprostředně vztahují k měření finanční pozice patří aktiva, dluhy a vlastní kapitál. Základním měřítkem výkonnosti, resp. základem, z něhož se odvíjí podrobnější měření efektivnosti je zisk s tím, že jeho základní složkou jsou výnosy a náklady. Pojmy aktiva, dluhy, vlastní kapitál, zisk, náklady a výnosy jsou pak charakterizovány ze dvou hledisek:

- Hledisko podstaty a obsahových rysů
- Hledisko podmínky, která umožňuje jejich zobrazení ve výkazech či jiných částech účetní závěrky

[3]

Aktivum je zdroj využívaný podnikem, jehož existence je výsledkem minulých skutečností a od něhož se očekává, že přinese podniku budoucí ekonomický prospěch. Budoucím ekonomickým prospěchem obsaženým v aktivu se rozumí jeho potenciál přispět přímo nebo nepřímo k toku peněz a peněžních ekvivalentů do podniku.

Aktiva jsou výsledkem minulých transakcí nebo jiných minulých skutečností, tzn. že očekávané transakce a události nedávají samy o sobě vznik aktivu.

Aktivum je uznáno a vykázáno v rozvaze, pokud je pravděpodobné, že přinese podniku budoucí ekonomický prospěch a pokud ho lze ocenit náklady pořízení nebo hodnotou, kterou lze spolehlivě vyjádřit.

Závazek je současnou povinností, která vznikla na základě minulých skutečností a od jehož vypořádání se očekává, že vyústí v odtok zdrojů jako ekonomického prospěchu z podniku. Závazek je povinnost nebo odpovědnost jednat nebo konat určitým způsobem. Závazky mohou být právně vymahatelné v důsledku závazné smlouvy nebo zákonem stanoveného požadavku.

Závazky jsou výsledkem minulých transakcí nebo jiných minulých skutečností. Například pořízení zboží a užití služeb dávají vzniknout obchodním závazkům a obdržení bankovní půjčky vyvolává závazek půjčku splatit.

Závazek je uznán a vykázán v rozvaze, pokud je pravděpodobné, že jeho vypořádání vyvolá odliv ekonomických zdrojů – nositelů ekonomického prospěchu, a pokud lze částku, za niž se toto vypořádání uskuteční, spolehlivě měřit.

Vlastní kapitál je zbytkový podíl na aktivech podniku po odečtení všech jeho závazků. Vlastní kapitál, i když je takto definován, lze v rozvaze rozčlenit do podskupin. Taková rozčlenění do podskupin mohou být důležitá pro rozhodovací potřeby uživatelů účetní závěrky, pokud vyjadřují právní anebo jiná omezení možností, které podnik má při rozdělování vlastního kapitálu nebo při jeho jiném užití.

Obsahové pojetí **zisku** je poněkud zúžené. Zdůrazněna je jeho kriteriální funkce. Zisk je chápán jako měřítko výkonnosti nebo jako základ jiných měření jako je výnosnost vloženého kapitálu a zisk na akcii.

Výnosy jsou zvýšením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období, které se projevilo přírůstkem nebo zvýšením užitečnosti aktiv nebo snížením závazků a které vedlo ke zvýšení vlastního kapitálu jiným způsobem než vkladem do vlastního kapitálu vlastníků. Souhrnné vymezení výnosů zahrnuje jak výnosy z běžných činností, tak i přínosy. Výnos je výsledkem běžných činností podniku a vyjadřuje se řadou různých pojmů, jako jsou například výnosy z prodeje, poplatků, úroků, dividend a nájemného. Přínosy představují ostatní položky, které vyhovují definici výnosů a mohou, ale nemusí být výsledkem

běžných činností. Přínosy představují zvýšení ekonomického prospěchu, a tím se ve své podstatě neliší od výnosů. Výnosy jsou uznány a vykázány ve výsledovce, pokud došlo nárůstem aktiv nebo snížením závazků ke zvýšení budoucího ekonomického prospěchu, které lze spolehlivě vyjádřit.

Náklady jsou snížením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období, které se projevilo úbytkem nebo snížením užitečnosti aktiv nebo zvýšením závazků a které vedlo ke snížení vlastního kapitálu jiným způsobem než odčerpáním z vlastního kapitálu vlastníky. Definice nákladů zahrnuje ztráty, jakož i takové náklady, které vznikají v rámci běžných činností podniku. Náklady, jež vznikají v rámci běžných činností podniku, zahrnují například náklady prodaných výkonů, mzdy a odpisy. Náklady se obvykle projevují ve formě úbytku nebo snížení užitečnosti aktiv, jako jsou peníze a peněžní ekvivalenty, zásoby, pozemky, budovy a zařízení. Ztrátami jsou ostatní složky, které vyhovují definici nákladů a mohou, ale nemusí, vznikat v rámci běžných podnikových činností. Ztráty představují snížení ekonomického prospěchu, a tím se ve své podstatě neliší od jiných nákladů. Náklady jsou uznány a vykázány ve výsledovce, pokud došlo snížením aktiv nebo zvýšením závazků ke snížení budoucího ekonomického prospěchu, které lze spolehlivě vyjádřit. [5]

Pro oceňování podnikových aktiv a dluhů se v Koncepčním rámci uvádí přehled následujících základních způsobů oceňování:

- historická (pořizovací) cena,
- běžná reprodukční cena,
- běžná (čistá) realizovatelná hodnota,
- současná hodnota.

Koncepční rámec vymezuje dvě základní pojetí, vedoucí k různému ocenění vlastního kapitálu vloženého do podnikání a ovlivňující tedy následně i způsob vyjádření, vypovídací schopnost a kvantitativní úroveň zisku:

- pojetí měřeného buď nominálně, nebo v přepočtu na současnou kupní sílu,
- pojetí vyjádřené naturální výrobní nebo podnikatelskou kapacitou podniku. [4]

2.4 Účetní standardy IAS/IFRS

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS jsou předkládány Radou pro mezinárodní účetní standardy. Do konce roku 2002 byly vydávány pod zkratkou IAS (v překladu Mezinárodní účetní standardy). Od roku 2003 jsou nové standardy vydávány pod zkratkou IFRS (v překladu Mezinárodní standardy účetního výkaznictví). Obě řady standardů platí současně do té doby, než budou stávající IAS nahrazeny novými IFRS.

Standardy jsou rozčleněny do čtyř hlavních částí:

- Definice pojmů
- Způsoby oceňování
- Kritéria pro rozpoznání (vykázání) položky v účetní závěrce
- Požadavky na zveřejnění

U některých standardů existují dvě možnosti zpracování jednoho problému. Jsou označovány jako „Základní řešení“ a „Povolená alternativa“ a podnik si z nich může vybrat.

[5]

Nyní se budu zabývat určitými Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, které měly platnost v roce 2004.

IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetních výkazů

IAS 2 – Zásoby

IAS 7 – Výkazy peněžních toků

IAS 8 – Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby

IAS 10 – Události po rozvahovém dni

IAS 11 – Stavební smlouvy

IAS 12 – Daně ze zisku

IAS 14 – Vykazování podle segmentů

IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení

IAS 17 – Leasingy

IAS 18 – Výnosy

IAS 19 – Zaměstnanecké požitky

IAS 20 – Vykazování státních dotací a zveřejnění státní podpory

IAS 21 – Dopady změn směnných kursů cizích měn

IAS 23 – Výpůjční náklady

IAS 27 – Konsolidovaná a samostatná účetní závěrka

IAS 28 – Investice do přidružených podniků

IAS 31 – Investice do společných podniků

IAS 32 – Finanční nástroje: zveřejňování a prezentace

IAS 33 – Zisk na akcii

IAS 34 – Mezitímní účetní výkaznictví

IAS 35 – Ukončované činnosti

IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv

IAS 37 – Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva

IAS 38 – Nehmotná aktiva

IAS 40 – Investice do nemovitostí

IFRS 3 – Podnikové kombinace

IFRS 5 – Stálá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti

[4]

2.4.1 IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky

Cílem tohoto standardu je stanovit základnu pro předkládání standardní účetní závěrky, aby se zajistila srovnatelnost mezi účetními závěrkami jiných podniků. K dosažení tohoto cíle vytyčuje tento standard všeobecná ustanovení o předkládání účetní závěrky, směrnice týkající se její struktury a minimální požadavky na obsah účetní závěrky. Rozpoznávání, vyčíslování a zveřejňování specifických transakcí se provádí v souladu s ostatními Mezinárodními účetními standardy.

Tento standard se aplikuje při předkládání veškerých standardních účetních závěrek připravených a zveřejněných v souladu s IAS/IFRS. Cílem účetní závěrky je poskytnout

informace o finanční pozici, výkonnosti a peněžních tocích podniku, které jsou širokému okruhu uživatelů užitečné při ekonomických rozhodováních. K dosažení tohoto cíle poskytuje účetní závěrka podniku informace o jeho aktivech, závazcích, vlastním kapitálu, výnosech a nákladech, včetně zisků a ztrát a peněžních tocích.

Kompletní sada výkazů účetní závěrky obsahuje tyto součásti: rozvahu, výsledovku, výkaz zahrnující buď všechny změny ve vlastním kapitálu nebo změny ve vlastním kapitálu jiné než ty, které vyplývají z kapitálových transakcí s vlastníky a z rozdělování vlastníkům, výkaz peněžních toků, účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Standard dále uvádí obecná ustanovení, mezi které patří věrné zobrazení a soulad s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Ve standardu jsou také charakterizována účetní pravidla, kterými jsou specifické principy, základny, konvence, postupy a praktiky přijaté podnikem pro přípravu a předkládání účetní závěrky.

Dále jsou specifikovány krátkodobá aktiva, krátkodobé závazky. Aktivum je krátkodobé, pokud se očekává, že bude realizováno nebo drženo pro prodej nebo spotřebu v normálním průběhu provozního cyklu podniku nebo je drženo primárně z důvodů obchodování nebo pro krátkodobost a očekává se, že bude realizováno v rámci dvanácti měsíců od rozvahového dne nebo se jedná o peněžní prostředky nebo peněžní ekvivalenty, které nejsou omezeny v použití.

Závazek je krátkodobý, pokud se očekává, že bude uhrazen v normálním průběhu provozního cyklu podniku nebo má být uhrazen v rámci dvanácti měsíců od rozvahového dne.

Účetní závěrka se předkládá nejméně ročně.

Obsahem IAS 1 jsou dále informace vykazované přímo v rozvaze nebo v rozvaze a v komentáři a výsledovce nebo ve výsledovce a komentáři. Popisuje obsah komentáře a pravidla pro předkládání účetní závěrky. [6]

2.4.2 IAS 2 Zásoby

Hlavním účelem standardu je stanovit pravidla účetního zobrazení stavu a pohybu zásob, a to zejména v podmínkách, které jsou adekvátní použití tzv. historického účetnictví. Jako hlavní problém vymezuje vyjádření výše nákladů, které sice byly vynaloženy ve

sledovaném období, které však nebudou vykazovány jako náklady vynaložené na dosažení souvisejících výnosů, ale budou aktivovány v ocenění zásob.

Zásoby podle IAS 2 jsou charakterizovány jako:

- aktiva určená pro prodej v běžném podnikání,
- aktiva ve výrobním procesu pro takový prodej,
- aktiva ve formě surovin nebo spotřebního materiálu, která budou spotřebovávána ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb.

Ocenění zásob by mělo zahrnovat veškeré náklady spojené s nákupem, přeměnou a jiné náklady vynaložené v souvislosti s uvedením zásob na jejich současné místo a do současného stavu. Standard umožňuje použít dva způsoby ocenění – náklady na nákup a náklady na přeměnu.

IAS 2 klade požadavky na zveřejnění těchto informací:

- účetní zásady, které účetní jednotka respektuje při kvantifikaci zásob, a to až do úrovně tzv. nákladových vzorců,
- celková hodnotově vyjádřená výše zásob, dále rozčleněná podle druhů zásob „v členěních vhodných pro podnik“, ovšem při respektování obecného členění zásob na zboží, suroviny, materiál, nedokončenou výrobu a hotové výrobky,
- výše zásob oceněných v čisté realizovatelné hodnotě,
- celková výše zúčtovaných (stornovaných) opravných položek k zásobám včetně popisu důvodů, které účetní jednotku vedly ke snížení nebo eliminaci opravné položky,
- hodnotově vyjádřená výše zásob, které byly dány do zástavy jako záruka na krytí závazků účetní jednotky.

2.4.3 IAS 4 Účetní odpisy

Standard č. 4 se zabývá účtováním odpisů a platí pro všechna odepisovaná aktiva mimo pozemků, budov a zařízení, lesů a podobných obnovitelných přírodních zdrojů, výdajů na průzkum pro těžbu nerostů, ropy, zemního plynu a podobných neobnovitelných přírodních zdrojů, výdajů na výzkum a vývoj a goodwillu. Standard dále charakterizuje základní pojmy jako odpis, odepisovaná aktiva, dobu životnosti a odepisovanou částku. Metody

odpisování by se neměly měnit mezi účetními obdobími, pokud k tomu nenastaly důležité okolnosti, které musí být vyčísleny a zveřejněny. Pro každou hlavní třídu odepisovaných aktiv by měly být zveřejněny:

- použité metody odpisování,
- doby životnosti nebo použité odpisové sazby,
- celkové výše odpisů za období,
- pořizovací ceny odepisovaných aktiv a k nim vztahující se oprávky.

2.4.4 IAS 7 Výkaz peněžních toků

Za hlavní účel informací z výkazu peněžních toků (CF) je považováno zobrazení schopnosti podniku vytvářet peníze či peněžní ekvivalenty a poskytnout podklady pro stanovení potřeb podniku využívat peněžních toků. Výkaz CF není dobrovolným výkazem, ale je nedílnou součástí účetní závěrky. [7]

IAS 7 obsahuje několik termínů, jejichž definice jsou obsaženy v úvodu a jsou východiskem pro následnou práci s konkrétními pravidly:

- Peníze – zahrnují peněžní hotovost a vklady na požádání. Peněžní hotovosti jsou jakékoliv peníze, které podniky drží ve svých pokladnách, přičemž může jít o české koruny nebo o valuty. Vklady na požádání zahrnují zejména běžné bankovní účty, se kterými může podnik volně disponovat.
- Peněžní ekvivalenty – jsou krátkodobé (splatnost k datu jejich pořízení činí maximálně 3 měsíce) vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněz a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě, např. bankovní termínový vklad uzavřený na dobu jednoho měsíce, depozitní směnka s dobou splatnosti tři měsíce atd.
- Peněžní toky – jsou přítoky a odtoky peněz a peněžních ekvivalentů a představují jakékoliv jejich zvýšení (příjem od odběratelů z prodeje zboží či poskytnutí služby, čerpání úvěru od banky atd.) a jakékoliv jejich snížení (úhrada závazků dodavatelům, výplata mezd zaměstnancům atd.).

V rámci vnitřní struktury výkazu peněžních toků se rozlišují tři kategorie činností, které jsou v IAS 7 definovány následovně:

- Provozní činnosti – jsou hlavní výdělečné činnosti podniku a ostatní činnosti, které nespádají do investičních činností nebo do financování.
- Investiční činnosti – zahrnují pořízení a prodej dlouhodobých aktiv a ostatních investic, které nejsou zahrnuty do peněžních ekvivalentů.
- Financování – jsou činnosti, které vyplývají ze změny velikosti a složení vlastního kapitálu a výpůjček podniku. [4]

Standard uvádí dva základní přístupy k vykazování peněžních toků pouze u provozní činnosti, kde dovoluje stanovení výkazu CF přímou i nepřímou metodou. Přímá metoda je charakterizována uvedením hlavních skupin peněžních příjmů a výdajů v nekompenzované hrubé podobě. IAS 7 preferuje tento způsob. Nepřímá metoda získávání části výkazu CF je výsledkem úpravy čistého hospodářského výsledku o změny stavu zásob, provozních pohledávek a závazků za období, nepeněžní položky a o všechny položky, které souvisí s peněžními toky z investiční činnosti nebo z financování. Vykazování peněžních toků z investiční činnosti a z financování lze pouze přímou metodou. [7]

IAS 7 - Výkazy peněžních toků se ve svém textu dotýká několika specifických oblastí (úroky, dividendy, daně ze zisku, cizí měny atd.), jejichž vykazování na výkazu peněžních toků nemusí být vždy jednoznačné. Proto je vhodné je přiblížit.

Peněžní toky z titulu úroků – jsou jak kladné, tak záporné. Základní požadavek IAS 7 je vykazovat přijaté a placené úroky separátně na samostatných řádcích výkazu peněžních toků. Tyto položky nesmí být kompenzovány na čistou výši. V případě vykazování přijatých úroků lze uvážit alternativu peněžního toku z provozní činnosti (přijaté úroky souvisejí s vlastním procesem tvorby čistého výsledku hospodaření) nebo investiční činnosti (úroky plynou z uskutečněných investic). Placené úroky mohou být taktéž zahrnuty do provozní činnosti (souvisejí s vlastním procesem tvorby čistého výsledku hospodaření). Alternativou je však také kategorie financování (vyjadřují náklady na získaný cizí kapitál).

Peněžní toky z titulu dividend – dividendy jsou v rámci výkazu peněžních toků řešeny obdobně jako úroky. Základním požadavkem IAS 7 je vykazovat přijaté dividendy separátně od vyplácených dividend. U přijatých dividend jde o zařazení do investiční činnosti, neboť jde o realizovaný výnos plynoucí z držené majetkové investice. Jako alternativu IAS 7 umožňuje zahrnutí do provozní činnosti, neboť souvisejí s vlastním procesem tvorby čistého výsledku hospodaření. Naopak placené dividendy v první řadě

představují peněžní tok, který se zahrnuje do kategorie financování, neboť jde o cenu peněz získaných z emise vlastních kapitálových nástrojů.

Peněžní toky z titulu daní ze zisku – zde přichází v úvahu vykázání v rámci všech kategorií výkazu. Pokud lze snadno identifikovat daňový peněžní tok v souvislosti s určitou individuální transakcí, která způsobuje peněžní tok klasifikovaný do provozní činnosti, investiční činnosti nebo do činnosti související s financováním, měl by podnik příslušný daňový peněžní tok vykázat obdobně jako podkladovou transakci, např. placená srážková daň z objemu vyplácených dividend – placené dividendy jsou většinou zahrnuty do části financování, a tak i srážková daň placená podnikem musí být zahrnuta do financování.

Peněžní toky nenominované v cizí měně – podle platných pravidel IAS 7 musí být peněžní toky z transakcí v cizí měně vykázány ve funkční měně podniku, přičemž k přepočtu mezi funkční a cizí měnou se použije směnný kurs platný k datu uskutečnění peněžního toku.

Peněžní toky plynoucí z mimořádných položek – původní podoba IAS 7 platná do konce roku 2004 požadovala, aby podnik vyčíslil peněžní toky plynoucí do podniku i z podniku v souvislosti s mimořádnými událostmi separátně na výkazu peněžních toků v rámci provozní činnosti a na hrubé bázi, tj. samostatný řádek jako pro peněžní příjmy, tak pro peněžní výdaje. Od 1. ledna 2005 došlo ke zrušení mimořádné oblasti výkazu zisku a ztráty a zároveň ke zrušení požadavků na samostatné vykazování příslušných mimořádných peněžních příjmů a výdajů na výkazu peněžních toků.

Peněžní toky z titulu finančního leasingu – dopad finančního leasingu na výkaz peněžních toků sestavený podle IAS/IFRS se projeví zejména uskutečněnými splátkami závazku, přičemž tyto splátky jsou zahrnuty do kategorie financování. Dalšími peněžními toky jsou placené úroky z finančního leasingu, které lze zahrnout podle politiky podniku jak do provozní činnosti, tak do financování. Pokud podnik sestavuje peněžní tok z provozní činnosti nepřímou metodou, vstupuje do výkazu peněžních toků také výše odpisů předmětu leasingu jako úpravy zisku z běžné činnosti.

IAS 7 vedle pravidel na sestavení výkazu peněžních toků požaduje, aby podnik v příloze k účetním výkazům zveřejnil několik dodatečných informací, které přímo a jasně definuje.

Jde o tyto skutečnosti:

- složky peněz a peněžních ekvivalentů k datu rozvahy a srovnání mezi částkami uvedenými ve výkazu peněžních toků a ekvivalentními částkami zahrnutými v rozvaze, pokud takové srovnání jednoznačně nevyplývá;
- zůstatky peněz a peněžních ekvivalentů, které jsou drženy podnikem, ale nejsou k dispozici pro použití skupinou;
- částku nevyčerpaných úvěrových příslibů, které mohou být použitelné pro budoucí provozní činnosti a k vypořádání kapitálových závazků, s uvedením jakýchkoliv omezení pro jejich použití;
- souhrnné částky peněžních toků podle jednotlivých činností, které souvisejí s podíly ve společných podnicích, jež se vykazují metodou poměrné konsolidace;
- souhrnnou částku peněžních toků, která představuje zvýšení provozní kapacity odděleně od takových peněžních toků, které jsou požadovány k udržení provozní kapacity;
- částku peněžních toků, které plynou v jednotlivých kategoriích pro každý vykazovaný odvětvový a územní segment v souladu s IAS 14 - Vykazování podle segmentů.

[4]

2.4.5 IAS 8 Čistý zisk nebo ztráta za období, změny v účetních pravidlech

Standard charakterizuje základní pojmy jako mimořádné položky, běžnou činnost, přerušené operace, základní chyby a účetní pravidla.

Mimořádné položky jsou charakterizovány jako příjmy nebo výdaje, které vznikají z transakcí, které jsou odlišné od běžných aktivit podniku, a proto se očekává, že jsou náhodné. Standard přímo uvádí možnosti mimořádných položek jako např. vyvlastnění aktiv, zemětřesení nebo jiná přírodní katastrofa.

V běžné činnosti potom standard požaduje zveřejnění takových položek, které mají dopad na výkonnost podniku za období jako např. snížení hodnoty zásob, pozemků, budov a zařízení, jakož i stornování tohoto snížení, restrukturalizace podnikových činností, vyřazení pozemků, budov a zařízení, vyřazení dlouhodobých investic, přerušené operace, urovnání soudních sporů a ostatní stornování rezerv.

Pro přerušené operace by měly být zveřejněny následující fakta:

- podstata přerušené operace,
- odvětvové popřípadě zeměpisné oblasti, ve kterých je přerušená operace vykazována,
- datum přerušení pro účetní účely,
- způsob přerušení,
- zisk nebo ztráta při přerušení a účetní pravidla použitá pro měření tohoto zisku nebo ztráty,
- příjem a zisk nebo ztráta z běžné činnosti, vyplývající z přerušené operace za běžné období a odpovídající částky, vyplývající z těchto operací, za každé vykazované období.

Standard dále rozlišuje chyby na chyby běžné a základní, kdy chyby běžné jsou způsobeny matematickými omyly, omyly při používání účetních pravidel, nesprávným výkladem skutečnosti, podvodem nebo přehlédnutím. Oprava těchto chyb se podle IAS/IFRS provádí v běžném účetním období. Naproti tomu chyby základní jsou takové chyby, které určitým způsobem zkreslují účetní výkazy a ty potom nemohou být pokládány k datu jejich zveřejnění za spolehlivé. Opravy těchto chyb řeší standard dvojím způsobem, základním a alternativním řešením. Základní řešení spočívá v úpravě výkazů toho období, kdy k chybě došlo a následnému přepočtení účetních výkazů minulých účetních období. Alternativní řešení spočívá v promítnutí chyby do výkazů běžného období se současným uvedením, jak by vypadaly přepočtené výkazy za období, kdy k chybě došlo. Dále standard uvádí, co je nutno zveřejnit při opravě základní chyby při použití základního a alternativního řešení.

Změny v účetních pravidlech standard povoluje pouze tehdy, vyžaduje-li to zákon nebo vyhlášené požadavky na národní úpravu účetnictví nebo pokud změna bude mít za následek lepší vypovídací schopnost účetních výkazů. Pokud dojde ke změně standardu, mělo by být účtováno v souladu se změnou tohoto standardu. Změny standard opět řeší základním a alternativním řešením.

Základní řešení spočívá ve zpětném použití účetního pravidla, a to znamená úpravu výkazů z minulých let. Alternativní řešení spočívá ve vyčíslení dopadů změn v účetním pravidle ve výkazech běžného období se současným zveřejněním, jak by vypadaly výkazy minulých let, pokud by se pravidlo používalo již v těchto obdobích. Alternativní řešení se může

použít pouze v případě, pokud není možno promítnout změnu zpětně, protože částka úpravy výkazů není spolehlivě vyčíslitelná. [6]

2.4.6 IAS 12 Daně ze zisku

Úkolem standardu je předepsat způsob účetního postupu pro daně ze zisku. Zásadní otázkou v oblasti účtování daně ze zisku je, jak zúčtovat běžné a budoucí daňové důsledky:

- budoucí dodatečné úhrady (zaplacení) zaúčtovaných částek aktiv (pasiv), které jsou uváděny v bilancích podniků,
- transakce a jiné události běžného období, které jsou uváděny v účetních výkazech podniků.

Podstatné při uznávání aktiv nebo pasiv je, že vykazující podnik očekává dodatečnou úhradu nebo zaplacení zúčtovaných položek aktiv nebo pasiv. Jestliže je pravděpodobné, že dodatečná úhrada nebo zaplacení uvedených položek způsobí větší (menší) budoucí placenou daň, než by byla, kdyby tato úhrada nebo zaplacení neměly žádný daňový dopad, tento standard požaduje, aby podnik vykazoval odložený daňový závazek (nebo daňovou pohledávku) s určitými výjimkami. [7]

Při volbě vhodné koncepce byla nadobro opuštěna metoda odložení a přistouplо se k závazkové metodě s rozvahovým přístupem. Základním kamenem rozvahového přístupu je porovnání účetních a „daňových“ výkazů, především rozvahy s tzv. „daňovou rozvahou“. Tu si lze představit jako pomyslnou bilanci sestavenou na základě daňových pravidel, následkem čehož je zde možné naléznout i položky v účetní bilanci se vůbec nevyskytující.

V praxi je tedy nezbytné porovnat hodnotu aktiva či závazku v rozvaze, tj. jeho účetní hodnotu, s daňovou základnou. Daňová základna představuje částku přiřaditelnou danému aktivu či závazku při výpočtu daňového základu. Vznikne-li mezi těmito hodnotami nesoulad, pak se při splnění předepsaných podmínek vykáže odložená daňová pohledávka či závazek ve výši odpovídající součinu vzniklého rozdílu a platné či budoucí platné daňové sazby. Ve výsledovce se zúčtuje pouze změna stavu, tedy rozdíl mezi počátečním a koncovým stavem odložené daně v rozvaze.

Standard charakterizuje základní pojmy jako účetní hospodářský výsledek, zdanitelný zisk, daňová ztráta, daňový náklad, daňový výnos, běžná daň, odložené daňové závazky a pohledávky, přechodné rozdíly, daňový základ a daňový základ aktiva a pasiva.

Odložený daňový závazek – je roven částce daní ze zisku, o kterou se v budoucích obdobích z hlediska existujících zdanitelných přechodných rozdílů zvýší splatná daň. Je možné říci, že odložený daňový závazek je jakýsi „závazek vůči státnímu rozpočtu“, který vznikl v běžném období, ale bude splatný během následujících období. Jde tedy o jakousi přechodnou položku typu výdajů příštích období.

Odložený daňový závazek vzniká v souvislosti s aktivem v okamžiku, kdy účetní hodnota aktiva převyšuje jeho daňovou základnu, tj. při existenci zdanitelného přechodného rozdílu, z jehož definice lze odvodit, že při budoucí přeměně účetní hodnoty aktiva v ekonomický prospěch bude částka zdanitelných ekonomických přínosů převyšovat částku daňově uznatelných nákladů. Za jinak stejných okolností tedy společnost docílí kladného daňového základu, což činí pravděpodobné, že následně dojde ke snížení ekonomického prospěchu formou daňových plateb. Proto (až na výjimky) standard požaduje rozpoznání veškerých odložených daňových závazků vznikajících ze zdanitelných přechodných rozdílů.

Odložená daňová pohledávka – představuje částku daně ze zisku, o kterou bude moci účetní jednotka v budoucnu snížit splatnou daň, a to s ohledem na existenci:

- odčitatelných přechodných rozdílů,
- nevyužitých daňových ztrát či
- nevyužitých daňových odpočtů.

Opět se zde může použít poměr k „pohledávce vůči státnímu rozpočtu“, který však nepostihuje podstatu této částky tak věrně jako u „závazku vůči státnímu rozpočtu“. Přirovnání je neodpovídající, jelikož neexistuje reciproční vztah ze strany státu. Finanční úřad nemá neodvolatelnou povinnost účetní jednotce výši odložené daňové pohledávky v budoucnu vyplatit. Jedná se pouze o část jakési „přeplacené“ daně, která se bude moci v budoucnu započítat jen potud, pokud účetní jednotka vytvoří dostatečnou výši daňového základu.

Proto není výjimečné, že nebudeme moci vykázat odloženou daňovou pohledávku. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví uvažují o rozpoznání odložené daňové

pohledávky jen do té míry, do které je pravděpodobné, že účetní jednotka bude schopna vytvořit dostatečný daňový základ, proti kterému by mohla odčitatelné přechodné rozdíly uplatnit. [4]

2.4.7 IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení

Cílem standardu je popsat přístup k účtování pozemků, budov a zařízení. Základní problém spočívá v časovém uznání aktiv, určení jejich účetní hodnoty a účtování odpisů. Je velmi důležité odlišit, kdy se jedná o výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a kdy o běžné provozní náklady. O náklady na pořízení se jedná vždy, když má podnik jistotu, že bude mít z daného aktiva budoucí ekonomický užitek a náklady spojené s pořízením aktiva jsou měřitelné.

V IAS 16 je doporučeno účtovat samostatně o jednotlivých částech některých zařízení, pokud mají tyto části rozdílnou dobu životnosti a vzhledem ke způsobu užívání jsou u nich uplatněny jiné odpisové sazby a metody (např. letadla a jejich motory). [7]

Pozemky, budovy a zařízení se oceňují pořizovací cenou, která obsahuje cenu pořízení včetně nákladů spojených s jejich pořízením. Režijní náklady jsou součástí pořizovací ceny pouze tehdy, pokud mohou být vztaženy přímo k pořízení daného aktiva nebo jsou nezbytně nutné k jeho uvedení do provozu. Vlastními náklady se pozemky, budovy a zařízení oceňují stejně jako při koupi, přičemž z ocenění musí být vyloučeny všechny vnitřní zisky. Účetní ocenění může být sníženo o dotace. Pozemky, budovy a zařízení mohou být pořízeny i výměnou za obdobná aktiva. Pokud je však adekvátní hodnota nového aktiva nižší než hodnota aktiva vyměněného, ocení se nové aktivum nižší hodnotou.

Další náklady na pozemky, budovy a zařízení, které budou vynaloženy v budoucnu, se stanou součástí ocenění aktiv jen tehdy, pokud se zlepší jejich výkonnost a podniku z nich bude plynout větší ekonomický užitek a v případě, že se tyto náklady v budoucnu podniku vrátí. [6]

V rozvaze jsou pozemky, budovy a zařízení vykazovány:

- v netto hodnotách (zůstatkových cenách), tj. vstupní účetní ocenění minus odpisy, eventuelně prodejní cena, pokud je nižší,

- alternativně v tržních cenách minus všechny přeceněné budoucí odpisy. Užití tržních cen předpokládá použití pozemků, budov a zařízení i nadále ve stejném nebo obdobném oboru podnikání a cena musí být stanovena kvalifikovaným odhadcem. [7]

Podle IAS 16 je možno v závislosti na pohybu tržních cen provést nové ocenění. Toto se provádí vždy, když se účetní hodnota výrazně liší od hodnot tržních. Při novém ocenění jsou následně všechny akumulované odpisy buď přepočteny stejným poměrem jako nová cena nebo vyloučeny z účetnictví proti brutto účetní ceně a netto účetní částka je pak přepočtena ve vztahu k částce nového ocenění. Pokud je nově oceněna jedna položka, měla by být přeceněna celá třída, kam toto aktivum patří.

Pokud je při novém ocenění účetní hodnota zvýšena, pak se zachycuje rozdíl do vlastního jmění jako „fond z nového ocenění“. Rozdíl z nového ocenění nesmí ovlivnit hospodářský výsledek.

Při snížení účetní hodnoty novým oceněním by měl být úbytek účtován jako náklad.

Odpisy vychází ze vstupní ceny a jsou zahrnovány do nákladů během doby životnosti aktiv, která je dána buď časovým obdobím, po které bude aktivum používáno nebo výkonem, které se od aktiva očekává. Při určování doby užívání je nutné brát v úvahu předpokládanou výrobní kapacitu, fyzické opotřebení, plán oprav a údržby, morální zastarávání, zákonná nebo jiná omezení pro jejich používání. Doba používání může být kratší než ekonomická životnost. Odpisová základna je dána vstupní cenou, eventuálně minus zbytková hodnota, která je odhadována již při pořízení aktiva a následně se mění při změnách cen.

Podle IAS 16 je možno použít následující odpisové metody: rovnoměrné odpisy, metoda zmenšujícího se základu a metody výkonové. Zvolená metoda musí být používána trvale, může se měnit jen se změnou očekávaných podmínek užívání. Předpokládaná doba užívání a odpisové metody by měly být periodicky revidovány, a pokud jsou odlišné od skutečnosti, musí být upraveny jak pro současné, tak i pro budoucí období.

IAS 16 dále uvádí informace nutné ke zveřejnění pro každou třídu pozemků, budov a zařízení: použité ocenění (v brutto částce), odpisové metody, odpisové sazby nebo doba odpisování, vstupní účetní cena (brutto) a akumulované odpisy, porovnání počátečních a konečných zůstatků a z toho vyplývající přírůstky, úbytky, přírůstky v rámci spřízněných

podniků, částky přecenění, snížení účetní hodnoty, zpětné zvýšení hodnoty, částky odpisů, kurzové rozdíly při nákupu ze zahraničí, ostatní pohyby, dále pak omezení vlastních práv k aktivům (záruky za závazky), plán oprav a údržby, nedokončené hmotné investice a zálohy na hmotné investice.

Pokud jsou pozemky, budovy a zařízení ve výkazech v nově oceněných částkách, je nutno doplnit základnu použitou pro nové ocenění, datum nového ocenění, údaj zda nové ocenění provedl odhadce, čistou hodnotu nového ocenění bez odpisů a fond z nového ocenění a jeho převedení do hospodářského výsledku. [6]

2.4.8 IAS 17 Pronájmy

Standard upravuje běžné pronájmy, nevztahuje se na pronájem pro průzkum a využití přírodních zdrojů, licenční smlouvy pro film, videozáznamy, divadelní hry, rukopisy, patenty, autorská práva apod. Standard vymezuje základní pojmy, které jsou užívané ve standardu, jako např. pronájem, nezrušitelný pronájem, nezaručená zbytková hodnota, hrubá investice do pronájmu, čistá investice do pronájmu, nerealizovaný finanční příjem, implicitní úroková míra, podmíněný nájem, ekonomická životnost, doba životnost. [3]

Standard č. 17 rozlišuje dvě základní skupiny pronájmu:

a) finanční pronájem

- pronájem, kdy převážná většina rizik spojených s pronájmem a užitky plynoucí z vlastnictví předmětu jsou přeneseny na nájemce,
- jedná se obvykle o nezrušitelný pronájem, který lze zrušit jen při výskytu nepředpokládané skutečnosti v budoucnu, a to se souhlasem pronajímatele; vlastnické právo může, ale nemusí být na konci nájemní doby převedeno na nájemce,
- nájemce má právo opce na koupi předmětu po skončení nájemní doby, a to za cenu, u které se očekává, že bude podstatně nižší než adekvátní hodnota k datu převodu vlastnictví (adekvátní hodnota je částka, za kterou by mohl být předmět směněn mezi kupujícím a prodávajícím, kteří nejsou spřízněni),
- nájemní doba je shodná s podstatnou částí doby životnosti předmětu,
- pronájem by měl zaručit pronajímateli návrat vložených prostředků a zisk z investovaných finančních prostředků.

b) operativní pronájem

- pronájem jiný než finanční,
- většina rizik a odměn z vlastnictví není převedena na nájemce.

Všechny operace spojené s pronájmem by měly být účtovány a položky ve výkazech prezentovány v souladu s podstatou transakce, ne pouze v souladu s právní formou. Nájemce přesto, že nemusí získat vlastnické právo k předmětu pronájmu, získává ekonomické užitky z najatého předmětu po větší část doby životnosti náhradou za uzavření závazku platit za toto právo nájemné. To znamená, že pokud by se tyto operace a částky neprojevíly v rozvaze nájemce, jsou ekonomické zdroje a závazky podhodnoceny a dochází tak ke zkreslení finančních ukazatelů. Nájemce najatý předmět odepisuje jako vlastní aktivum, pokud si ale není jist, že najatý předmět přejde do jeho vlastnictví na konci nájemného období, měl by být předmět plně odepsán během tohoto období nebo doby životnosti, podle toho co je kratší.

Pronajímatel by měl na počátku nájemního období zachytit v rozvaze pohledávku, která se rovná čistým nákladům do pronájmu a nahrazuje v rozvaze hodnotu pronajímaného předmětu. V průběhu nájemní doby obdrží pronajímatel finanční příjem z nájemného, který se rovná periodickým platbám za užívání předmětu pronájmu, za poskytnuté služby a odměně za tyto služby. Finanční pronájem by měl být systematicky rozložen na celé nájemní období, aby se eliminovaly nejistoty vyplývající z placení nájemného a nejistoty z budoucích úrokových měr. Před zahájením pronájmu však pronajímatel vynaloží často různé počáteční přímé náklady, které mohou být zahrnuty do nákladů přímo nebo mohou být časově rozlišeny na celé období pronájmu. Přiřazení těchto nákladů k výnosům však může být docíleno i opačně, jestliže v období vynaložení počátečních přímých nákladů bude účtováno o dosud nepřijatých finančních výnosech.

U operativního pronájmu by mělo být nájemné zahrnováno rovnoměrně do nákladů nájemce podle ekonomických užitků z najatého předmětu, a to i v případě, že peněžní výdaje za nájemné jsou nepravidelné.

Vzhledem k tomu, že rizika i odměny plynoucí z vlastnictví předmětu pronájmu nese pronajímatel, tak předmět odepisuje a pohledávky z pronájmu časově souvisí až s příjmy z nájemného. Odpisování provádí shodně se svými odpisovými zásadami pro podobná

aktiva. Příjem z nájemného by měl být zahrnován do výnosů rovnoměrně po celé nájemní období, i když peněžní příjmy za nájemné nejsou rovnoměrné.

Podle IAS 17 je nutno k účetním výkazům zveřejnit doplňující informace:

- u nájemce - všechny najaté předměty by měly být uváděny ve finančních výkazech samostatně, nejlépe podle hlavních tříd stálých aktiv. Celková částka závazků by měla být vykazována jako souhrn minimálních částek nájemného s odečtenými finančními náklady a jako čistá současná hodnota závazků.

Při operativním pronájmu je vhodné uvádět celkové výdaje na nájemné za účetní období. Dále by měly být uvedeny částky budoucích výdajů z finančních pronájmů a jejich splatnost, různá finanční omezení vyplývající z nájemních smluv, důvody nejistých závazků nebo pohledávek apod.

- u pronajímatele - ten by měl uvádět celkové hrubé částky vynaložené na pronajatý majetek a část celkových pohledávek z finančních pronájmů. I při operativním pronájmu by měla být uváděna celková hodnota pronajímaného majetku podle hlavních tříd aktiv, včetně opravek a budoucí příjmy z nájemného podle jednotlivých období. [7]

2.4.9 IAS 18 Výnosy

Výnosy jsou vyčleněny z obecnějšího důchodu jako ta část zvýšení vlastního kapitálu, která plyne z činnosti podniku při jeho běžných aktivitách, jimiž jsou míněny prodej zboží, úrok, dividendy a uplatnění ocenitelného práva na příjem poplatků. Výnosy se rozumí hrubý přírůstek ekonomického prospěchu podniku za daný interval, vzniklý běžnými obchodními aktivitami a ústící ve zvýšení vlastního kapitálu, nikoli však vkladem vlastníků. Do výnosů nepatří daně z obratu, z přidané hodnoty a spotřební daně.

IAS 18 identifikuje výnosy z prodeje zboží, výnosy z poskytnutí služeb a výnosy úrokové, z dividend a autorských práv.

Výnos z prodeje zboží nastal, pokud:

- podnik přenesl na odběratele všechna významná rizika a práva plynoucí z vlastnictví zboží,

- podnik nemá ani minimální další možnost využít zboží jako majetek, ani s ním nemůže manipulovat,
- objem výnosů může být spolehlivě kvantifikován,
- je pravděpodobné, že podniku poplyne ekonomický prospěch spojený s prodejem zboží,
- objem cílené vsázky aktiv (náklady v kalkulaci) uskutečněné nebo uskutečňované ve spojení s prodejem zboží je spolehlivě kvantifikovatelný.

Výnos při poskytnutí služby nastal, pokud:

- objem výnosů může být spolehlivě kvantifikován,
- je pravděpodobné, že podniku poplyne ekonomický prospěch spojený s prodejem,
- stupeň dokončení transakce je ke dni vykazování možné spolehlivě kvantifikovat,
- objem nákladů výkonů uskutečněných nebo uskutečňovaných pro dokončení transakce je spolehlivě kvantifikovatelný.

Výnosy úrokové, z dividend a autorských práv nastaly, pokud:

- je pravděpodobné, že podniku poplyne ekonomický prospěch spojený s danou transakcí,
- lze spolehlivě kvantifikovat objem výnosu.

Úrokový výnos nastává úměrně s trváním efektu z poskytnutí majetku (aktiva). Výnos z autorských práv nastává plynule (narůstá) v souladu s ustanovením platné dohody. Výnos z dividend nastává, pokud jsou právně založena vlastnická práva na příjem dividendy.

Podnik je povinen zveřejnit postupy, jimiž se v účetnictví stanovuje, že výnosy nastaly, včetně metod určování stupně dokončení transakce při poskytování služeb. Dále musí zveřejnit objem každé významné výnosové kategorie v příslušném období, jako jsou výnosy z prodeje zboží, poskytnutí služeb, úrokové výnosy, autorské honoráře, dividendy a také ty složky výnosů v jednotlivých kategoriích, které představovala výměna zboží nebo služeb.

2.4.10 IAS 23 Výpůjční náklady

Cílem je stanovit účetní řešení pro výpůjční náklady. Standard definuje výpůjční náklady jako úrok a ostatní náklady podniku (ážio, diskont, kurzové rozdíly, poplatky), které podnik vynaložil ve spojení s vypůjčením finančních prostředků (na zápůjční kapitál).

Standard nabízí dvě možnosti účetního řešení pro výpůjční náklady:

- Základní – doporučuje účtovat výpůjční náklady do období, ve kterém jsou vynaloženy, bez ohledu na to, jak jsou výpůjčky použity. V příloze by měla být popsána zásada pro účtování výpůjčních nákladů.
- Povolené alternativní řešení – výpůjční náklady by měly být účtovány do období, s nímž věcně a časově souvisí kromě těch, které lze aktivovat do hodnoty majetku jako účelově vztahované k pořízení tohoto majetku.

2.4.11 IAS 25 Účtování investic

Předmětem standardu nejsou investice v širokém pojetí. Jde pouze o ty položky aktiv podniku, do nichž podnik investuje s úmyslem získat ekonomický prospěch ve formě:

- úroků, dividend, nájemného, práv na poplatky,
- přírůstku ceny,
- upevnění a rozšíření podnikatelských a obchodních vztahů prostřednictvím vlivu získaného vlastněním dostatečného počtu akcií s hlasovacím právem v jiných společnostech. [7]

O tom, zda aktivum bude zařazeno jako investice či nikoliv, rozhodují zpravidla záměry podniku, které předurčují povahu aktiv.

2.4.12 IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Podle standardu jsou rezervy charakterizovány jako závazky s neurčeným časovým rozlišením a výší.

Rezervu tvoříme pokud:

- má podnik současný závazek, který je důsledkem události, k níž došlo v minulosti,

- je pravděpodobné, že k úhradě tohoto závazku bude podnik nucen čerpat zdroje, z nichž plyne ekonomický přínos,
- je možno spolehlivě odhadnout výši takového závazku.

Výši rezervy je nutno co nej přesněji odhadnout. Podnik musí vzít v úvahu všechna rizika a nejistoty, upravit výši rezerv v případě kolísání hodnoty peněz, dále vzít v úvahu budoucí legislativní a technologické změny. Výši rezervy je třeba upravit o náhradu výdajů, na které byla rezerva vytvořena. Pokud není pravděpodobné, že podnik bude muset hradit závazky, je třeba rezervu zúčtovat ve prospěch výnosů. Rezerva musí být použita pouze na výdaje, k nimž byla původně vytvořena.

Ke zveřejnění jsou nutné tyto informace:

- zůstatek na začátku a konci zdaňovacího období,
- tvorba rezerv nově vytvořených a zvýšení již existujících v účetních obchodních,
- použití rezerv během účetního období,
- částky rezerv, které nebyly během účetního období použity a které jsou zúčtovány ve výnosech,
- zvýšení diskontních sazeb ovlivněných časem,
- stručný popis podstaty závazku a dobu, kdy bude podnik nucen čerpat zdroje, z nichž mu plyne ekonomický přínos,
- nejistotu související s výší nebo dobou vypořádání závazku,
- částky očekávaných náhrad s uvedením výše případného aktiva, které bylo v této souvislosti záúčtováno.

[6]

2.4.13 IAS 38 Nehmotný dlouhodobý majetek

Nehmotný majetek je identifikovatelný nepeněžní majetek, který nemá fyzickou podstatu a který podnik využívá při své činnosti. Přitom tento majetek musí splňovat následující předpoklady:

- majetek je výsledkem minulých událostí a podnik ho má pod kontrolou,
- je pravděpodobné, že přinese podniku v budoucnu ekonomický prospěch,
- je možno spolehlivě změřit jeho náklady.

[3]

Nehmotný dlouhodobý majetek je charakterizován identifikovatelností, kontrolou a budoucím ekonomickým přínosem.

Nehmotný dlouhodobý majetek je možno zobrazit v účetnictví pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budoucí užitky poplynou do podniku a náklady spojené s pořízením je možno měřit.

Způsoby pořízení nehmotného dlouhodobého majetku:

- samostatné pořízení,
- pořízení jako součást podnikové kombinace,
- pořízení státním grantem,
- pořízení výměnou aktiv,
- interně vytvořená.

Nehmotný dlouhodobý majetek je možno přeceňovat:

- na adekvátní hodnotu aktualizací pořizovací ceny,
- přeceněním všech aktiv ve skupině,
- zohledněním změny hodnoty.

Při odepisování je nutno správně stanovit dobu životnosti s ohledem na životní cyklus aktiva, rychlost zastarávání, chování konkurence apod. Lze používat obvyklé metody odepisování. Dobu a metody odepisování lze měnit vždy na konci účetního období. Zůstatková cena se stanovuje pouze tehdy, pokud se bude nehmotný majetek používat i po odepsání.

K nehmotnému dlouhodobému majetku je nutno zveřejnit tyto informace:

- rozdělení do stejnorodých skupin s podobnou podstatou a využitím jako např. značky, licence a franchises, názvy a publikované tituly, software, patenty, ostatní průmyslová práva a výrobní práva, receptury, formy a modely a nehmotná aktiva ve vývoji,
- členění na interně vytvořená a ostatní,
- dobu životnosti, míru opotřebení,
- metody odpisování,

- brutto účetní hodnotu a akumulované odpisy,
- položku výsledovky, ve které jsou položky nehmotných aktiv uvedeny.

2.5 Interpretace Mezinárodních standardů účetního výkaznictví SIC/IFRIC

Úkolem interpretací Mezinárodních standardů účetního výkaznictví SIC/IFRIC je objasnit některá ustanovení původního standardu. Pro IAS byly vydávány SIC (Standards Interpretations Committee) a pro IFRS jsou vydávány IFRIC (International Financial Reporting Interpretation Committee). [8]

2.6 Finanční analýza podniku

Účelem finanční analýzy je vyjádřit pokud možno komplexně finanční situaci podniku, tzn. podchytit všechny její složky, případně při podrobnější analýze zhodnotit některou ze složek finanční situace. [9]

Finanční analýza působí jako zpětná informace o tom, kam podnik v jednotlivých oblastech došel, v čem se mu jeho předpoklady podařilo splnit a kde naopak došlo k situaci, které chtěl předejít nebo kterou nečekal. Bylo by omylem domnívat se, že to, co už proběhlo, nelze nijak ovlivnit a je tedy zbytečné zabývat se propočty ukazatelů z minulých období. Výsledky finanční analýzy mohou totiž poskytnout cenné informace nejen pro vlastní potřebu firmy, ale i pro uživatele, kteří nejsou součástí podniku, ale jsou s ním spjati hospodářsky, finančně apod.

Finanční analýzu, jako zdroj pro další rozhodování a posuzování potřebují tedy nejen manažeři podniku, ale i investoři, obchodní partneři, státní instituce, zahraniční instituce, zaměstnanci, auditoři, konkurenti, burzovní makléři a v neposlední řadě i odborná veřejnost.

Manažeři potřebují finanční analýzu pro krátkodobé a zejména pak pro dlouhodobé finanční řízení podniku. Průběžná znalost finanční situace jejich firmy jim umožňuje správně se rozhodovat při získávání finančních zdrojů, při stanovení optimální finanční struktury, při alokaci volných peněžních prostředků, při poskytování obchodních úvěrů, při rozdělování zisku apod. Znalost finančního postavení je nezbytná jak ve vztahu k minulosti, tak – a to zejména – pro odhad a prognózování budoucího vývoje.

Při analýze se vychází vždy z účetních výkazů podniku (rozvahy, výkazu zisků a ztrát, cash-flow).

2.6.1 Metody finanční analýzy

Metody finanční analýzy lze členit na metody elementární a vyšší.

K elementárním metodám finanční analýzy patří:

- Analýza stavových (absolutních) ukazatelů – analýza trendů a procentní rozbor
- Analýza rozdílových a tokových ukazatelů – analýza fondů peněžních prostředků a analýza cash flow, tržeb, nákladů, zisku
- Analýza poměrových ukazatelů – analýza ukazatelů likvidity, rentability, aktivity, zadluženosti, majetkové a finanční struktury, ukazatelů kapitálového trhu a analýza ukazatelů na bázi cash flow
- Analýza soustav ukazatelů
- Souhrnné ukazatele hospodaření

K vyšším metodám patří:

- Matematicko-statistické metody
- Nestatistické metody

2.6.2 Analýza rozdílových a tokových ukazatelů

Rozdílové ukazatele slouží k analýze a řízení finanční situace podniku s orientací na jeho likviditu. K nejvýznamnějším rozdílových ukazatelům patří čistý pracovní kapitál (provozní kapitál).

Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál (ČPK) je definován jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými cizími zdroji a má významný vliv na platební schopnost podniku. Má-li být podnik likvidní, musí mít potřebnou výši relativně volného kapitálu, tzn. přebytek krátkodobých likvidních aktiv nad krátkodobými zdroji:

- $\text{ČPK} = \text{krátkodobá aktiva} - \text{krátkodobé cizí zdroje}$

[10]

2.6.3 Analýza poměrových ukazatelů

Ukazatele zadluženosti

Ukazatele slouží jako indikátory výše rizika, jež firma podstupuje při dané struktuře vlastních a cizích zdrojů. Avšak zadluženost sama o sobě ještě nemusí být negativní charakteristikou. Určitá výše zadlužení je obvykle pro firmu užitečná. Každá firma by měla usilovat o optimální finanční strukturu, o nejvhodnější poměr vlastních a cizích zdrojů, protože ten rozhoduje o tom, „za kolik“ firma celkový kapitál pořídí. V konkrétních podmínkách teprve hlubší a komplexnější rozbor napoví, zda je struktura kapitálu optimální či zda je firma podkapitalizována (má nedostatečnou výši vlastního kapitálu vzhledem k podnikovým aktivitám, je příliš zadlužena se všemi důsledky z toho plynoucími) nebo zda je překapitalizována (nedostatečně využívá cizích zdrojů z důvodů přílišné opatrnosti, a proto vykazuje nadměrnou výši vlastního kapitálu).

Mezi ukazatele zadluženosti patří:

- Celková zadluženost = cizí zdroje / celková aktiva
- Míra zadlužení = cizí zdroje / vlastní kapitál
- Krytí dlouhodobých aktiv dlouhodobými zdroji = dlouhodobé zdroje / stálá aktiva
- Úrokové krytí = EBIT / nákladové úroky

Ukazatele likvidity

Likvidita vyjadřuje schopnost podniku hradit své závazky. Ukazatelé likvidity v podstatě poměřují to, čím je možno platit (čítatel) s tím, co je nutno zaplatit (jmenovatel). Podle toho, jakou míru jistoty požadujeme od tohoto měření, dosazujeme do čitatele majetkové složky s různou dobou likvidnosti, tj. přeměnitelnosti na peníze.

Mezi ukazatele likvidity patří:

- Běžná likvidita $= \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky} + \text{krátkodobé bankovní úvěry}}$
- Pohotovlá likvidita $= \frac{\text{krátkodobé pohledávky} + \text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky} + \text{krátkodobé bankovní úvěry}}$
- Hotovostní likvidita $= \frac{\text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky} + \text{krátkodobé bankovní úvěry}}$

Ukazatele rentability

Rentabilita, resp. výnosnost vloženého kapitálu, je měřítkem schopnosti podniku vytvářet nové zdroje, dosahovat zisku použitím investovaného kapitálu. Je formou vyjádření míry zisku, která v tržní ekonomice slouží jako hlavní kritérium pro alokaci kapitálu.

Mezi ukazatele rentability patří:

- Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) = čistý zisk / vlastní kapitál
- Rentabilita celkového kapitálu (ROA) = EBIT / celková aktiva
- Rentabilita tržeb = EBIT / výnosy

Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity měří schopnost podniku využívat své zdroje, tzn. měří rychlost obratu jednotlivých složek zdrojů a hodnotí tak vázanost kapitálu v určitých formách aktiv. Říkají, kolikrát se obrátí každý z jednotlivých druhů majetku za určitý časový interval, neboli jaký počet obrátek v rámci sledovaného období učiní. Převrácená hodnota nás informuje o době obratu, tj. době uskutečnění jedné obrátky.

Mezi ukazatele aktivity patří:

- Doba obratu celkových aktiv = (aktiva / výnosy) * 360
- Doba obratu zásob = (zásoby / výnosy) * 360
- Doba obratu pohledávek = (pohledávky / výnosy) * 360
- Doba obratu závazků = (závazky / výnosy) * 360

[9]

II. ANALYTICKÁ ČÁST

3 TRANSFORMACE VÝSLEDOVKY

3.1 Položky výsledovky

3.1.1 Tržby za prodej zboží

Tržby za prodej zboží plynou především z prodeje držáků a vyměnitelných břitových destiček. Tyto tržby vyhovují podmínkám uznání výnosů podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, jelikož:

- podnik převedl na odběratele významná rizika a odměny z vlastnictví zboží a nezachovává si kontrolu nad tímto zbožím;
- částka výnosů je spolehlivě určena;
- je pravděpodobné, že ekonomické užitky spojené s prodejem zboží poplynou do podniku;
- náklady spojené s transakcí byly spolehlivě oceněny.

3.1.2 Náklady vynaložené na prodané zboží

Tato položka slouží k vyúčtování prodaného zboží. Jako náklad se vykáže také podle IAS/IFRS, protože:

- nákup zboží znamenal nárůst dluhů;
- náklady na zboží byly spolehlivě stanoveny na základě došlých faktur;
- prodej zboží znamenal snížení budoucí užitečnosti aktiv, což nezapříčinili vlastníci.

3.1.3 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb

Společnost Pramet Tools, s. r. o. získává tržby z prodeje nástrojů ze slinutých karbidů, magneticky měkkých a magneticky tvrdých feritů, termistorů, kovokeramických třecích materiálů a kontaktů. Tyto nástroje slouží pro obrábění a tváření. Tržby z prodeje vlastních výrobků jsou pro podnik rozhodující složkou tržeb a v roce 2004 činily 685 943 tis. Kč. Lze je identifikovat jako výnosy i podle IAS/IFRS, neboť splňují stejné podmínky pro uznání, které jsou uvedeny v odstavci 3.1.1 o tržbách za prodej zboží.

3.1.4 Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby

V závislosti na zvoleném způsobu účtování zásob se na účtech této účtové skupiny zaznamenávají přírůstky a úbytky zásob vlastní výroby (nedokončené výroby, polotovary, výrobků vlastní výroby), popřípadě změna stavu zásob vyplývající z inventarizace jako rozdíl mezi výší stavu zásob ke konci a k počátku účetního období. Podle českého účetního rámce se jedná o výnosy.

Standard č. 18 – Výnosy definuje výnosy jako hrubé přírůstky ekonomických užitků během období, které vznikají běžnými podnikovými činnostmi a které vedou ke zvýšení vlastního kapitálu jinak než příspěvky vlastníků. Změnu stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby však nelze považovat za hrubý přírůstek ekonomického prospěchu. Jedná se totiž o rozpracované zásoby, které reprezentují především rozpracované výrobky. Položka ve výsledovce zůstane, avšak bude přeřazena do nákladů s minusovým znaménkem.

3.1.5 Aktivace

Na těchto účtech se eviduje aktivace nákladů, které společnost vložila do vnitropodnikových výkonů, když pořizovala majetek ve vlastní režii. Podle českého účetního rámce se jedná o výnosy.

Aktivaci nemůžeme považovat za hrubý přírůstek ekonomického prospěchu, protože představuje vynaložené náklady. To znamená, že podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví nelze identifikovat aktivaci jako výnos.

- podnik nepřevědl na kupujícího rizika a odměny z vlastnictví zboží (materiálu);
- podnik si zachoval kontrolu nad tímto zbožím;
- k rozvahovému dni nelze přesně stanovit stupeň dokončení transakce;
- není jisté, že ekonomické užitky poplynou do podniku.

Položka aktivace bude přeřazena do nákladů s minusovým znaménkem. V roce 2004 byla hodnota aktivace nulová.

3.1.6 Spotřeba materiálu a energie

Spotřeba materiálu a energie je v českém účetnictví nákladem. Spotřebovaný materiál se skládá ze základního a režijního materiálu, paliv, pracovních a ochranných pomůcek, obalů

apod. Energie představuje spotřebovanou elektřinu, plyn a vodu. Spotřeba materiálu a energie bude patřit i do výsledovky sestavené podle IAS/IFRS. Charakter těchto položek vyhovuje pojetí nákladů tak, jak jej prezentuje Koncepční rámec. Nákup způsobuje nárůst dluhů a spotřebou materiálu dochází ke snížení užitečnosti jiným způsobem než odčerpáním vlastníky.

3.1.7 Služby

Tato nákladová položka zahrnuje náklady na opravy a udržování, cestovné, náklady na reprezentaci, nájemné, přepravné, výkony spojů, právní a poradenské služby apod. Služby jsou považovány za náklady i podle IAS/IFRS, a to ze zcela stejných důvodů jako spotřeba materiálu a energie.

V této položce však dojde k úpravám. Budou z ní vyloučeny dosavadní splátky nájemného, které společnost uhradila v rámci finančního leasingu (IAS 17 – Leasingy vyžaduje, aby splátky nájemného snižovaly nesplacený závazek).

Služby dle české úpravy	127 167 tis. Kč
Splátky nájemného	- 394 tis. Kč
Spotřeba materiálu a energie dle IAS/IFRS	126 733 tis. Kč

Změna ve výkazu zisků a ztrát:

- snížení položky služeb o částku 394 tis. Kč (splátky finančního leasingu)

3.1.8 Osobní náklady

Osobní náklady zahrnují hrubé mzdy zaměstnanců, odměny členům představenstva, sociální a zdravotní pojištění, které společnost platí za zaměstnance, náklady na pracovní oděvy, ochranné pomůcky, pojištění, příspěvky na stravenky.

Osobní náklady jsou pokládány za náklad v plné výši nejen podle české úpravy účetnictví, ale také dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. V účetním období zvýšily závazky, čímž došlo ke snížení ekonomického užitku.

3.1.9 Daně a poplatky

Na daních a poplatcích se zaznamenávají například silniční daně, daně z převodu nemovitostí, místní poplatky apod. Tato skupina přechází také do výsledovky vyhotovené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, neboť předpis těchto poplatků zvyšuje závazky.

3.1.10 Odpisy

Na tomto účtu se evidují odpisy dlouhodobého majetku za dané účetní období v souladu s odpisovým plánem. Účetní odpisy nejsou totožné s daňovými. Nově pořízený dlouhodobý majetek se zatřídí do příslušných odpisových skupin podle §30 a přílohy k zákonu č. 586/92 Sb., o daních z příjmů. Pak se odepisuje rovnoměrně podle ročních odpisových sazeb, které si podnik stanovil.

Nákladovou položkou jsou odpisy i podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, protože v jejich důsledku dochází ke snížení budoucí užitečnosti aktiv, a to v průběhu účetního období a jiným způsobem než odčerpáním vlastníky. IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení a 38 – Nehmotná aktiva uvádí, že odpis by měl být zachycen jako náklad.

Hodnota odpisů bude navíc zvýšena o odpisy majetku pořízeného prostřednictvím finančního leasingu a změnu odpisů administrativních budov v důsledku přecenění.

Odpisy dle české úpravy	60 549 tis. Kč
Odpisy administrativních budov	+ 110 tis. Kč
Odpisy najatého majetku	+ 208 tis. Kč
Odpisy dle IAS/IFRS	60 867 tis. Kč

Změna ve výkazu zisků a ztrát:

- zvýšení položky odpisů o hodnotu odpisů najatého majetku 208 tis. Kč
- zvýšení položky odpisů o hodnotu odpisů administrativních budov 110 tis. Kč

3.1.11 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu

Tržbami z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu podle českého účetního rámce rozumíme výnosy z prodeje materiálu a dlouhodobého majetku. Tyto tržby jsou uznány jako výnosy také podle IAS č. 18 – Výnosy, neboť:

- společnost převedla na kupujícího významná rizika a odměny z vlastnictví a nezachovala si kontrolu nad tímto majetkem;
- částka výnosů byla spolehlivě určena v kupní smlouvě;
- je pravděpodobné, že ekonomické užitky spojené s prodejem poplynou do podniku;
- náklady související s prodejem byly spolehlivě oceněny.

3.1.12 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu

Na tomto účtu se eviduje zůstatková cena dlouhodobého majetku a materiálu, který společnost v účetním období prodala. Tato položka je nákladem i z hlediska Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. V důsledku prodeje došlo ke snížení budoucí užitečnosti aktiv, které vedlo v daném období k poklesu vlastního jmění jiným způsobem než odčerpáním vlastníky.

3.1.13 Tvorba a zúčtování rezerv

V průběhu účetního období byla vytvořena rezerva na opravy a udržování, rezerva na daň z příjmu, rezerva na demolici budovy, odstupné, reklamace, zákaznické bonusy, odměny manažerům a na převod dovolené.

Podle IAS/IFRS nelze tvořit rezervy na opravy a udržování, na daň z příjmu a odstupné, neboť neodpovídají podmínkám pro tvorbu rezerv podle IAS/IFRS, a proto jsou z rozvahy vyloučeny.

Rezervy na demolici budovy, reklamace, zákaznické bonusy, odměny manažerům a převod dovolené jsou uznány také podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví:

- existuje současný smluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že vyrovnání tohoto závazku způsobí odtok ekonomických užitků;
- částku závazku je možné spolehlivě určit.

Změna ve výkazu a ztrát:

- snížení položky tvorby rezerv o částku 31 587 tis. Kč

3.1.14 Zúčtování opravných položek do provozních nákladů a výnosů

Tvorba opravných položek je nákladem nejen z pohledu českého účetního rámce, ale také z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Opravná položka vytvořená v účetním období sníží budoucí užitečnost aktiv, čímž dojde k poklesu ekonomického užitku jiným způsobem než odčerpáním vlastníky. Výše vytvářených opravných položek je individuálně zvažována při inventarizaci majetku.

Rozpouštění opravných položek je identifikováno jako snížení nákladu podle českého účetního rámce i podle IAS/IFRS.

3.1.15 Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy představují především dotace ze státního rozpočtu. Součástí transformované výsledovky se stanou v plné výši - je pravděpodobné, že ekonomické užitky, které se projeví zvýšením aktiv, poplynou do podniku a jejich částka byla spolehlivě stanovena.

Hodnota ostatních provozních výnosů se zvyšuje o částku mimořádných výnosů, protože Mezinárodní standardy účetního výkaznictví chápou mimořádné položky jinak než česká účetní legislativa. Hodnota mimořádných výnosů byla v roce 2004 nulová, proto se výše ostatních provozních výnosů ve společnosti Pramet Tools, s. r. o. podle české úpravy shoduje s výší podle IAS/IFRS.

3.1.16 Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady představují pokuty a penále, odpis pohledávky a jiné provozní náklady. Náklady tohoto charakteru jsou uznávány i podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Jejich předpisem vzrostly závazky podniku, což způsobilo v daném období pokles vlastního kapitálu společnosti jiným způsobem než odčerpáním vlastníky.

Podobně jako u ostatních provozních výnosů se také ostatní provozní náklady upravují o mimořádné náklady. Hodnota mimořádných nákladů v roce 2004 byla nulová, proto se také výše ostatních provozních nákladů podle české úpravy shoduje s výší podle IAS/IFRS.

3.1.17 Provozní výsledek hospodaření

Podle české účetní legislativy se provozní výsledek hospodaření určí jako rozdíl mezi výnosy, které jsou evidovány v účtových skupinách 60 až 65 a náklady, které jsou zachyceny v účtových skupinách 50 až 55.

Podle IAS/IFRS je provozním hospodářským výsledkem stav hospodaření z provozní činnosti, která je definována jako základní výdělečná činnost podniku.

3.1.18 Výnosové úroky

Výnosové úroky prezentují přijaté úroky z běžných účtů a úroky ze směnek a půjček zaměstnancům. Výnosy tohoto typu rozeznávají také Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Výnosové úroky se stanou součástí transformované výsledovky, neboť:

- je pravděpodobné, že úroky poplynou do podniku;
- částka výnosů může být spolehlivě oceněna.

3.1.19 Nákladové úroky

Zde se evidují placené úroky z bankovních úvěrů, které se nestaly součástí pořizovací ceny majetku. Do výsledovky sestavené podle IAS/IFRS budou převedeny v plné výši. Úhrada nákladových úroků způsobila pokles užitečnosti aktiv, protože došlo k odčerpání finančních prostředků.

3.1.20 Výnosy z dlouhodobého finančního majetku

Výnosy z dlouhodobého finančního majetku představují výnosy z cenných papírů a podílů v podnicích ve skupině. Tyto výnosy se stanou součástí transformované výsledovky, jelikož se v průběhu účetního období zvýšila aktiva (peníze na bankovním účtu) bez vkladu vlastníků.

3.1.21 Ostatní finanční výnosy

Mezi ostatní finanční výnosy patří kurzové zisky a ostatní finanční výnosy (poskytnutá skonta a blíže nespecifikované finanční výnosy). Výnosy budou transformovány v plné výši ze stejného důvodu jako výnosy z dlouhodobého finančního majetku (odstavec 3.1.20).

3.1.22 Ostatní finanční náklady

Jedná se o kurzové ztráty a ostatní finanční náklady, což jsou náklady peněžního styku (zejména bankovní výlohy, poskytnutá skonta a obdobné bankovní výlohy). I tyto náklady budou transformovány v celé výši, neboť jejich úhrada způsobuje pokles užitečnosti aktiv.

3.1.23 Výsledek hospodaření z finančních operací

Zjišťuje se jako rozdíl finančních výnosů a finančních nákladů.

3.1.24 Splatná daň z příjmů za běžnou činnost

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost se určuje procentní sazbou ze základu daně, který se zjišťuje nad rámec účetnictví úpravami hospodářského výsledku před zdaněním. V roce 2004 činila sazba daně z příjmu 28 %. Problematiku zdaňování příjmů upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Výsledek hospodaření před zdaněním podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví činí 209 034 tis. Kč. Úpravami bude získán základ daně a následně splatná daňová povinnost. Jedná se pouze o zjednodušený příklad, ve kterém se uvažuje, jaké výše by dosáhla splatná daň z příjmů, kdyby se při jejím výpočtu vycházelo z hospodářského výsledku zjištěného podle IAS.

Pro zjištění splatné daně z příjmů (podle IAS/IFRS daně ze zisku) je nezbytné výsledek hospodaření upravit, čímž se získá základ daně (částky jsou v tis. Kč).

Výpočet daňové povinnosti v roce 2004:

Výsledek hospodaření před zdaněním	209 034
Položky, které se neuznávají za výdaje (náklady) celkem:	+ 15 033
z toho: náklady na reprezentaci	762
ostatní sociální náklady	943
rozdíl zůstatkové ceny prodaného majetku	5 136
dary	210
penzijní připojištění	4
ostatní pokuty a penále	25

ostatní provozní náklady	7 953
Částky, o které se podle § 23 odst. 3 písm. B), c) zákona snižuje hospodářský výsledek nebo rozdíl mezi příjmy a výdaji	- 374
Příjmy a částky podle § 23 odst. 4 zákona nezahrnované do základu daně	- 3 937
Rozdíl, o který daňové odpisy majetku převyšují účetní odpisy	- 13 805
Základ daně	205 951
Odečet podle § 34 odst. 3 – 10 % z nově pořízeného majetku	- 4 515
Hodnota darů (5 %)	- 210
Snížený základ daně	201 226
Daň (28 %)	56 343
Sleva na dani podle § 35 – zaměstnanci se sníženou pracovní schopností	+ 208
Celková daňová povinnost	56 135

Celková daňová povinnost vzhledem k Mezinárodním standardům účetního výkaznictví činí 56 135 tis. Kč, tzn. oproti výpočtu podle českého účetnictví se navýšila o 9 165 tis. Kč. Položky, které se připočetly popř. odpočetly od výsledku hospodaření před zdaněním zůstaly nezměněny kromě jedné položky (rozdílu, o který odpisy hmotného a nehmotného majetku stanovené podle § 26 až 33 zákona převyšují odpisy tohoto majetku uplatněné v účetnictví). Byl zde zohledněn rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy majetku získaného prostřednictvím finančního leasingu.

Změna ve výkazu zisků a ztrát:

- zvýšení splatné daně o 8 600 tis. Kč (původně vykázaná splatná daň byla 47 535 tis. Kč)

3.1.25 Odložená daň z příjmu

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného účetního a daňového pohledu na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Tato metoda vychází z předpokladu, že odložená daň ve vztahu k výsledku hospodaření zjištěnému v účetnictví bude uplatněna v pozdějším období. Rozvahový přístup znamená, že tato metoda vychází z přechodných rozdílů, tj. rozdílů mezi daňovou základnou aktiv popř. pasiv a jejich účetní hodnotou v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popř. pasiv je hodnota těchto aktiv, popř. pasiv uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely. Při výpočtu odložené daně byl brán v úvahu rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou majetku, který byl vynásoben příslušnou daňovou sazbou.

Výpočet odložené daně v roce 2004:

Rozdíl mezi účetní hodnotou dl. majetku a jeho daňovým základem	1 238
Daňová sazba	28 %
Odložený daňový závazek	347

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví dosahuje odložený daňový závazek hodnoty 347 tis. Kč. V původní výsledovce figuruje odložená daňová pohledávka 218 tis. Kč. To znamená, že tato položka je zvýšena o 565 tis. Kč. Zároveň o stejnou částku je zvýšena položka odložený daňový závazek v rozvaze. Zůstatek je převeden do dlouhodobých závazků, neboť k jeho realizaci nedojde v průběhu jednoho roku od rozvahového dne.

Změna ve výkazu zisků a ztrát:

- zvýšení odložené daně o 565 tis. Kč (původně vykázaná odložená daň byla -218 tis. Kč)

Změna v rozvaze:

- zvýšení odloženého daňového závazku o 565 tis. Kč

3.1.26 Výsledek hospodaření za běžnou činnost

Výsledek hospodaření za běžnou činnost se určí jako součet provozního hospodářského výsledku a hospodářského výsledku z finančních operací. Od tohoto součtu se ještě odečte daň z příjmů za běžnou činnost.

3.1.27 Mimořádné výnosy

Mimořádné výnosy prezentují zejména předpisy mank k náhradě škod a přebytky majetku. Jedná se o výnosy i podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, neboť odpovídají jejich definici, kterou uvádí Koncepční rámec, tj. představují zvýšení ekonomického užítku, které se projeví zvýšením aktiv a ke kterému došlo v průběhu účetního období jiným způsobem než vkladem vlastníků.

Ovšem podle IAS 8 (Čistý zisk nebo čistá ztráta, vliv zásadních chyb a změn v účetních pravidlech) jsou mimořádné výnosy zahrnuty do skupiny ostatních provozních výnosů. Nejsou totiž výsledkem událostí jako je znárodnění nebo živelná katastrofa.

3.1.28 Mimořádné náklady

Mimořádné náklady slouží především k evidenci zaviněných mank a mank nad normu.

Jsou to náklady také podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Podobně jako mimořádné výnosy jsou zařazeny do ostatních provozních nákladů, neboť se nejedná o náklady vzniklé v důsledku znárodnění nebo přírodní katastrofy.

3.1.29 Mimořádný výsledek hospodaření

Mimořádný výsledek hospodaření se vypočítá jako rozdíl mezi mimořádnými výnosy a mimořádnými náklady a daní z příjmů z mimořádné činnosti.

3.1.30 Výsledek hospodaření za účetní období

Výsledek hospodaření za účetní období se stanoví jako součet hospodářského výsledku za běžnou činnost a mimořádného hospodářského výsledku.

3.1.31 Výsledek hospodaření před zdaněním

Výsledek hospodaření před zdaněním se určí jako součet provozního hospodářského výsledku, hospodářského výsledku z finančních operací a mimořádných výnosů. Od součtu se ještě odečítají mimořádné náklady.

Výsledek hospodaření před zdaněním v tomto případě odpovídá (podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví) hospodářskému výsledku z běžných činností před zdaněním.

3.2 Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu k 31. 12. 2004 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	Hodnoty dle českého účetnictví	Korekce	Hodnoty dle IAS
I.	Tržby za prodej zboží	01	104 941	x	104 941
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	79 292	x	79 292
+	Obchodní marže (ř. 01 – 02)	03	25 649	x	25 649
II.	Výkony (ř. 05 + 06 + 07)	04	709 974	- 24 031	685 943
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	685 943	x	685 943
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	24 031	- 24 031	0
3.	Aktivace	07	0	x	0
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	08	339 824	- 24 425	315 399
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	212 657	- 24 031	188 626
B. 2.	Služby	10	127 167	- 394	126 773
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 – 08)	11	395 799	+ 394	396 193
C.	Osobní náklady (ř. 14 až 17)	12	131 060	x	131 060
C. 1.	Mzdové náklady	13	94 419	x	94 419
C. 2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14	0	x	0
C. 3.	Náklady na soc. zabezpečení a zdr. pojiš.	15	32 639	x	32 639
C. 4.	Sociální náklady	16	4 002	x	4 002
D.	Daně a poplatky	17	460	x	460
E.	Odpisy DHM a DNM	18	60 549	+ 318	60 867
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	19 098	x	19 098
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	15 911	x	15 911
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21	3 187	x	3 187
F.	Zůstat. cena prod. dl. majetku a materiálu	22	17 835	x	17 835
F. 1.	Zůstat. cena prod. dlouhodobého majetku	23	15 967	x	15 967
F. 2.	Prodaný materiál	24	1 868	x	1 868
IV.	Zúct. rezerv a čas. rozlišení do prov. výn.	25	29 585	x	29 585
G.	Tvorba rezerv a čas. rozlišení prov. nákl.	26	45 592	- 31 587	14 005
V.	Zúct. opravných položek do prov. výnosů	27	13 384	x	13 384
H.	Zúct. opravných položek do prov. nákladů	28	11 933	x	11 933
VI.	Ostatní provozní výnosy	29	6 815	x	6 815
I.	Ostatní provozní náklady	30	14 890	x	14 890
VII.	Převod provozních výnosů	32	0	x	0
J.	Převod provozních nákladů	33	0	x	0
*	Provozní hospodářský výsledek	34	182 362	+ 31 663	214 025
VIII.	Tržby z prodeje CP a vkladů	35	0	x	0

Označení	Text	Číslo řádku	Hodnoty dle českého účetnictví	Korekce	Hodnoty dle IAS
K.	Prodané CP a vklady	36	0	x	0
IX.	Výnosy z dl. finančního majetku	37	3 936	x	3 936
IX. 1.	Výn. z CP a vkladů v podnicích ve skup.	38	3 936	x	3 936
IX. 2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	39	0	x	0
IX. 3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	40	0	x	0
X.	Výnosy z kr. finančního majetku	41	0	x	0
L.	Náklady z finančního majetku	42	0	x	0
XI.	Výnosy z přecenění majetkových CP	43	0	x	0
M.	Náklady z přecenění majetkových CP	44	0	x	0
N.	Změna st. rezerv a opr. pol. ve fin. oblasti	45	0	x	0
XII.	Výnosové úroky	46	289	x	289
O.	Nákladové úroky	47	1 188	x	1 188
XIII.	Ostatní finanční výnosy	48	18 759	x	18 759
P.	Ostatní finanční náklady	49	26 787	x	26 787
XIV.	Převod finančních výnosů	50	0	x	0
Q.	Převod finančních nákladů	51	0	x	0
*	Hospodářský výsl. z finančních operací	52	- 4 991	x	- 4 991
R.	Daň z příjmů za běžnou činnost	53	47 317	+ 9 165	56 482
R. 1.	- splatná	54	47 535	+ 8600	56 135
R. 2.	- odložená	55	- 218	+ 565	347
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	56	130 054	+ 22 498	152 552
XV.	Mimořádné výnosy	57	0	x	0
S.	Mimořádné náklady	58	0	x	0
T.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	59	0	x	0
T. 1.	- splatná	60	0	x	0
T. 2.	- odložená	61	0	x	0
*	Hospodářský výsl. z mimořádné činnosti	62	0	x	0
U.	Převod podílů na výsl. hosp. společníkům	63	0	x	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období	64	130 054	+ 22 498	152 552
	Výsledek hospodaření před zdaněním	65	177 371	+ 31 663	209 034

Tab. 1. Výkaz zisků a ztrát společnosti Pramet Tools, s. r. o. v plném rozsahu za rok 2004.
[vlastní zpracování]

4 TRANSFORMACE ROZVAHY – AKTIVA

4.1 Stálá aktiva

Podle IAS/IFRS se stálá aktiva nazývají neoběžná aktiva. Aktiva jsou výsledkem minulých činností podniku, musí v budoucnu přispět k ekonomickému užítku podniku, není důležité mít vlastnické právo k aktivu, ale mít pod kontrolou jeho užitek a musí být spolehlivost jeho ocenění.

Stálá aktiva rozdělujeme na dlouhodobý nehmotný majetek, dlouhodobý hmotný majetek a dlouhodobý finanční majetek.

4.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí takové složky majetku, jejichž doba použitelnosti je delší než jeden rok. Dlouhodobý nehmotný majetek ve společnosti Pramet Tools, s. r. o. tvoří pouze software a ocenitelná práva. Software zahrnuje nakoupené programové vybavení včetně jeho ocenění.

Obě položky, software i ocenitelná práva, lze uznat jako nehmotná aktiva i podle IAS/IFRS, neboť:

- jsou nepeněžními aktivy, které nemají hmotnou podstatu a společnost je používá při výrobě, dodávkách výrobků a také při správě a řízení podniku;
- jsou výsledkem minulých událostí – byly nakoupeny;
- představují pro podnik budoucí ekonomický užitek;
- byly spolehlivě oceněny pořizovací cenou;
- podnik tato aktiva ovládá (má pravomoc získat budoucí ekonomický prospěch z nich plynoucí a může omezit přístup ostatních subjektů k tomuto prospěchu).

4.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek ve společnosti Pramet Tools, s. r. o. tvoří:

- pozemky;
- budovy, haly a stavby;

- samostatné movité věci a soubory movitých věcí – zejména stroje, zařízení a dopravní prostředky;
- nedokončený dlouhodobý majetek;
- poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek;
- oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

Tato aktiva se v plné výši stanou součástí rozvahy zhotovené podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Podnik je používá zejména při výrobě a k administrativním účelům. Doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Hodnota budov, hal a staveb je upravena o změnu odpisů z důvodu odlišného odepisování dle IAS/IFRS. Podle českého účetního rámce společnost odepisovala celé stavby, avšak dle IAS/IFRS provádí u administrativních budov odpisy zvlášť pro střechu, okna a budovu samotnou, a to z důvodu odlišných dob životností a odhadu společnosti, že po skončení dob životností oken a střech u těchto budov je bude nutno kompletně vyměnit.

Dlouhodobý hmotný majetek je navýšen o majetek, který podnik získal prostřednictvím finančního leasingu, protože:

- společnost majetek používá při výrobě a zásobování;
- majetek bude používán déle než jeden rok;
- i když majetek získaný prostřednictvím finančního leasingu nevlastní, získává z něj užítky.

Hodnota najatého majetku nezahrnuje finanční náklady na pronájem. Ty jsou již zahrnuty přímo do nákladů.

Dlouhodobý hmotný majetek dle české úpravy brutto	556 328 tis. Kč
Oprávky k dlouhodobému majetku	- 179 271 tis. Kč
Úpravy provedené podle IAS/IFRS:	+ 163 tis. Kč
- oprávky k budovám	- 110 tis. Kč
- zařazení najatého majetku - netto	+ 273 tis. Kč
Dlouhodobý hmotný majetek dle IAS/IFRS netto	377 373 tis. Kč

Změna v rozvaze:

- zvýšení položky dlouhodobého hmotného majetku brutto o hodnotu majetku získaného formou finančního leasingu 481 tis. Kč
- snížení položky dlouhodobého hmotného majetku netto o částku 110 tis. Kč (částka rozdílu odpisů administrativních budov)
- snížení položky dlouhodobého hmotného majetku netto o částku 208 tis. Kč (částka opravek majetku získaného formou finančního leasingu)

V rozvaze v plném rozsahu je součástí dlouhodobého hmotného majetku i opravná položka k nabytému majetku, kterou lze ztotožnit s tzv. goodwillem. Společnost Pramet Tools, s. r. o. vykazuje v této položce záporný goodwill, jenž vznikl při nákupu souboru majetku. Hodnota nabývaného majetku byla stanovena odborným znalcem.

Záporný goodwill může být uznán i podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, a to na základě přechodných ustanovení IAS 22.

4.1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek ve společnosti Pramet Tools, s. r. o. zahrnuje podíly v podnicích s podstatným vlivem a jiný dlouhodobý finanční majetek. Položka dlouhodobého finančního majetku bude uznána také podle IAS/IFRS a je součástí transformované závěrky.

4.2 Oběžná aktiva

4.2.1 Zásoby

Zásoby ve společnosti Pramet Tools, s. r. o. tvoří:

- skladovaný materiál;
- nedokončená výroba a polotovary;
- výrobky;
- skladované zboží.

Zásoby v plné výši vyhovují definici aktiv, tzn. jsou výsledkem minulých událostí, představují pro podnik budoucí ekonomický užitek a byly spolehlivě oceněny. Navíc jde o aktiva, která jsou:

- držena za účelem prodeje v běžném podnikání;
- ve výrobním procesu, určená k prodeji;
- ve formě materiálu, který se spotřebuje ve výrobě.

4.2.2 Dlouhodobé pohledávky

Dlouhodobými pohledávkami rozumíme pohledávky s dobou splatnosti delší než jeden rok.

Hodnota těchto pohledávek je v roce 2004 nulová.

4.2.3 Krátkodobé pohledávky

Krátkodobé pohledávky jsou pohledávky se splatností do jednoho roku. Krátkodobé pohledávky společnosti tvoří:

- pohledávky z obchodního styku – pohledávky za obchodními partnery, odběrateli, které vznikají na základě fakturace;
- pohledávkami za státem – nadměrný odpočet daně z přidané hodnoty;
- krátkodobé poskytnuté zálohy;
- dohadné účty aktivní – položky, které nelze vyúčtovat jako běžné pohledávky;
- jiné pohledávky – pohledávky za zaměstnanci, které vznikly v důsledku předpisu zjištěných inventarizačních rozdílů k náhradě.

Pohledávky jsou v plné výši krátkodobými aktivy i podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, protože:

- jsou výsledkem minulých událostí;
- jejich inkasem dojde k přírůstku peněžních prostředků;
- existuje vysoká pravděpodobnost budoucího ekonomického užitku a jeho výše je spolehlivě určena;

- podnik očekává, že k jejich realizaci dojde v průběhu jednoho roku od rozvahového dne.

4.2.4 Finanční majetek

Charakteristickým rysem krátkodobého finančního majetku je vysoká likvidnost. Společnost nevlastní krátkodobé cenné papíry ani jiný krátkodobý finanční majetek. Finanční majetek společnosti se skládá pouze z peněz v hotovosti a peněz uložených na běžných účtech v bankách. Finanční majetek je identifikován v plné výši jako aktivum i podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

4.3 Časové rozlišení

Časové rozlišení společnosti je tvořeno pouze náklady příštích období. Na tomto účtu eviduje společnost zejména dopředu placené nájemné. Tato položka je součástí účetních výkazů sestavených dle IAS/IFRS. Zajišťuje totiž dodržení aktuálního principu jako základního předpokladu pro sestavení účetní závěrky. V rozvaze podle IAS/IFRS jsou náklady příštích období uvedeny pod názvem předplacené náklady.

4.4 Rozvaha v plném rozsahu za rok 2004 – AKTIVA (v tis. Kč)

Označení	AKTIVA	Číslo řádku	Hodnoty dle českého účetnictví netto	Korekce	Hodnoty dle IAS
	AKTIVA CELKEM	001	702 660	+ 163	702 823
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002	0	x	0
B.	Stálá aktiva (ř. 04 + 13 + 23)	003	381 371	+ 163	381 534
B. I.	Dlouhodobý nehmotný maj. (ř. 05 až 12)	004	695	x	695
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	x	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	x	0
3.	Software	007	571	x	571
4.	Ocenitelná práva	008	124	x	124
5.	Goodwill	009	0	x	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	x	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný maj.	011	0	x	0
8.	Poskytnuté zálohy na DNM	012	0	x	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	377 057	+ 163	377 220

Označení	AKTIVA	Číslo řádku	Hodnoty dle českého účetnictví netto	Korekce	Hodnoty dle IAS
B. II. 1.	Pozemky	014	5 574	x	5 574
2.	Stavby	015	119 120	- 110	119 010
3.	Samostatné movité věci a soub. mov. věci	016	252 516	+ 273	252 789
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	x	0
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	x	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	x	0
7.	Nedokončený DHM	020	9 329	x	9 329
8.	Poskytnuté zálohy na DHM	021	9 844	x	9 844
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	- 19 326	x	- 19 326
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	3 619	x	3 619
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	3 609	x	3 609
2.	Podíly v úč. jednotkách pod podst. vlivem	025	0	x	0
3.	Ostatní dlouhodobé CP a podíly	026	0	x	0
4.	Půjčky podnikům ve skupině	027	0	x	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	10	x	10
6.	Porizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	x	0
7.	Poskytnuté zálohy na DFM	030	0	x	0
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 47 + 57)	031	320 383	x	320 383
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	158 922	x	158 922
C. I. 1.	Materiál	033	53 277	x	53 277
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	24 824	x	24 824
3.	Výrobky	035	48 875	x	48 875
4.	Zvířata	036	0	x	0
5.	Zboží	037	31 946	x	31 946
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	x	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	0	x	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodního styku	040	0	x	0
2.	Pohl. za ovládanými a řízenými osobami	041	0	x	0
3.	Pohl. za úč. jed. pod podstatným vlivem	042	0	x	0
4.	Pohl. za společníky a členy družstva	043	0	x	0
5.	Dohadné účty aktivní	044	0	x	0
6.	Jiné pohledávky	045	0	x	0
7.	Odložená daňová pohledávka	046	0	x	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	047	150 455	x	150 455
C. III. 1.	Pohledávky z obchodního styku	048	145 730	x	145 730

Označení	AKTIVA	Číslo řádku	Hodnoty dle českého účetnictví netto	Korekce	Hodnoty dle IAS
2.	Pohl. za ovládanými a řízenými osobami	049	0	x	0
3.	Pohl. za úč. jed. pod podstatným vlivem	050	0	x	0
4.	Pohledávky za společníky a členy družstva	051	0	x	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	052	0	x	0
6.	Stát – daňové pohledávky	053	1 653	x	1 653
7.	Ostatní poskytnuté zálohy	054	2 041	x	2 041
8.	Dohadné účty aktivní	055	752	x	752
9.	Jiné pohledávky	056	279	x	279
C. IV.	Finanční majetek (ř. 58 až 61)	057	11 006	x	11 006
C. IV. 1.	Peníze	058	350	x	350
2.	Účty v bankách	059	10 656	x	10 656
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	060	0	x	0
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	061	0	x	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	062	906	x	906
D. I. 1.	Náklady příštích období	063	906	x	906
2.	Komplexní náklady příštích období	064	0	x	0
3.	Příjmy příštích období	065	0	x	0

Tab. 2. Rozvaha společnosti Pramet Tools, s. r. o. v plném rozsahu za rok 2004 – aktiva.
[vlastní zpracování]

5 TRANSFORMACE ROZVAHY – PASIVA

5.1 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál společnosti tvoří:

- základní kapitál;
- kapitálové fondy;
- fondy ze zisku;
- hospodářský výsledek minulých let;
- hospodářský výsledek běžného účetního období.

Všechny položky vlastního kapitálu dle českých účetních předpisů splňují definici vlastního kapitálu uvedenou v Koncepčním rámci. Základní kapitál, kapitálové fondy, fondy ze zisku a hospodářský výsledek minulých let budou tedy součástí rozvahy sestavené podle IAS/IFRS v celé výši.

5.1.1 Základní kapitál

Základní kapitál představuje 250 000 tis. Kč.

5.1.2 Kapitálové fondy

Kapitálové fondy ve společnosti tvoří oceňovací rozdíly z přecenění majetku.

5.1.3 Fondy ze zisku

Fondy ze zisku zahrnují zákonný rezervní fond, který společnost tvoří podle § 217, odst. 2 zákona č. 513/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, tedy obchodního zákoníku.

5.1.4 Hospodářský výsledek minulých let

Hospodářský výsledek minulých let je tvořen nerozděleným ziskem minulých let, tzn. že společnost vyprodukovala v minulém období zisk, který zvyšuje vlastní kapitál společnosti.

5.1.5 Hospodářský výsledek běžného účetního období

Výsledek hospodaření běžného účetního období se přenáší do vlastního kapitálu z výsledovky.

5.2 Cizí zdroje

5.2.1 Rezervy

V rozvaze jsou zastoupeny:

- rezervy dle zvláštních předpisů;
- rezerva na daň z příjmu;
- ostatní rezervy.

Rezervy dle zvláštních předpisů zahrnují rezervy na opravy a udržování. Podle IAS/IFRS je nelze tvořit (neodpovídají podmínkám pro tvorbu rezerv), proto jsou z rozvahy vyloučeny.

Rezerva na daň z příjmu také neodpovídá podmínkám pro tvorbu rezerv a bude z rozvahy vyloučena.

Ostatní rezervy tvoří rezervy na demolici budovy, odstupné, reklamace, zákaznické bonusy (jsou pravidelně vypláceny), odměny manažerům a na převod dovolené.

Rezervy na demolici budovy, reklamace, zákaznické bonusy, odměny manažerům a převod dovolené jsou uznány také podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví:

- existuje současný smluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že vyrovnaní tohoto závazku způsobí odtok ekonomických užitků;
- částku závazku je možné spolehlivě určit.

Rezervy na odstupné neodpovídají podmínkám pro tvorbu rezerv podle IAS/IFRS a budou z rozvahy vyloučeny.

Rezervy dle české úpravy	39 140 tis. Kč
Úpravy provedené podle IAS/IFRS	- 31 587 tis. Kč
z toho: - rezervy dle zvláštních předpisů	14 253 tis. Kč

- rezerva na daň z příjmu	17 306 tis. Kč
- ostatní rezervy	28 tis. Kč
Rezervy dle IAS/IFRS	7 553 tis. Kč

Změna v rozvaze:

- snížení rezerv o částku 31 587 tis. Kč

5.2.2 Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky jsou takové závazky, jejichž doba splatnosti je delší než jeden rok. Podle českého účetnictví jsou tvořeny pouze odloženým daňovým závazkem. Při transformaci podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví bude jeho výše upravena o rozdíl mezi původní odloženou daní z příjmů (-218 tis. Kč) a nově vypočtenou (347 tis. Kč).

Dlouhodobé závazky dle české úpravy	19 606 tis. Kč
Odložený daňový závazek	+ 565 tis. Kč
Dlouhodobé závazky dle IAS/IFRS	20 171 tis. Kč

Změna v rozvaze:

- zvýšení dlouhodobých závazků o částku 20 171 tis. Kč

5.2.3 Krátkodobé závazky

Skupina krátkodobých závazků, tj. závazků s dobou splatnosti do jednoho roku, ve společnosti Pramet Tools, s. r. o. zahrnuje:

- závazky z obchodního styku – závazky vůči dodavatelům, kteří dodávají materiál a poskytují služby k zajištění běžné provozní činnosti;
- závazky k zaměstnancům – tvoří je dlužné mzdy a nevyplacené cestovné;
- závazky ze sociálního zabezpečení – dlužné sociální a zdravotní pojištění srážené z mezd zaměstnanců a také sociální a zdravotní pojištění, které je povinna společnost odvádět za zaměstnance;
- daňové závazky vůči státu – daň z příjmů fyzických osob ze závislé činnosti atd.;
- krátkodobé přijaté zálohy;

- dohadné účty pasivní – evidují se zde nevyfakturované dodávky materiálu, zboží, služeb apod., které nelze vést jako obvyklý dluh;
- jiné závazky – závazky vzniklé v souvislosti s nákupem dlouhodobého majetku, které budou hrazeny podle splátkového kalendáře dohodnutého v kupní smlouvě.

Závazky z obchodního styku, závazky k zaměstnancům, závazky ze sociálního zabezpečení, daňové závazky vůči státu, krátkodobé přijaté zálohy i jiné závazky lze akceptovat jako krátkodobé závazky i podle IAS/IFRS, neboť:

- představují současnou povinnost podniku;
- jsou výsledkem minulých událostí;
- jejich ocenění je spolehlivé;
- jejich úhrada si vyžádá odtok ekonomických užitků;
- budou vyrovnány v průběhu následujících 12 měsíců od rozvahového dne.

Přesto bude provedeno několik úprav:

- závazky z obchodního styku budou zvýšeny o závazky z finančního leasingu, které budou uhrazeny do 12 měsíců od rozvahového dne;
- daňové závazky vůči státu budou zvýšeny o rozdíl mezi původní částkou splatné daně a hodnotou splatné daně, která byla zjištěna při přepočtu daňové povinnosti.

Dohadné účty pasivní se také stávají součástí účetních výkazů sestavovaných podle IAS/IFRS, neboť zachovávají aktuální princip. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví je však znají pod názvem předjímané výdaje.

Krátkodobé závazky dle české úpravy	148 106 tis. Kč
Závazky z finančního leasingu	+ 87 tis. Kč
Splatný daňový závazek	+ 8 600 tis. Kč
Krátkodobé závazky dle IAS/IFRS	156 793 tis. Kč

Změna v rozvaze:

- zvýšení závazků z obchodního styku o závazky z finančního leasingu o částku 87 tis. Kč
- zvýšení daňového závazku vůči státu o částku 8 600 tis. Kč

5.2.4 Bankovní úvěry a výpomoci

Společnost disponuje pouze běžnými bankovními úvěry. Jedná se o nesplacené závazky vůči bankám, které poskytly společnosti finanční prostředky s dobou splatnosti kratší než jeden rok. Běžné bankovní úvěry se stanou součástí transformované rozvahy dle IAS/IFRS, neboť podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví jsou identifikovány jako krátkodobé závazky.

5.3 Časové rozlišení

Hodnota časového rozlišení ve společnosti Pramet Tools, s. r. o. je nulová.

5.4 Rozvaha v plném rozsahu za rok 2004 – PASIVA (v tis. Kč)

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Hodnoty dle českého účetnictví netto	Korekce	Hodnoty dle IAS
	PASIVA CELKEM	063	702 660	+ 163	702 823
A.	Vlastní kapitál (ř. 65+ 69 + 74 + 77 +80)	064	459 690	+ 22 498	482 188
A. I.	Základní kapitál	065	250 000	x	250 000
A. I. 1.	Základní kapitál	066	250 000	x	250 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	067	0	x	0
3.	Změny základního kapitálu	068	0	x	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 70 až 73)	069	- 1 594	x	- 1 594
A. II. 1.	Emisní ážio	070	0	x	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	071	0	x	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění maj. a záv.	072	- 1 594	x	- 1 594
4.	Oceňovací rozdíly z přec. při přeměnách	073	0	x	0
A. III.	Rez. fondy, neděl. fond a ostatní fondy	074	17 419	x	17 419
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	075	17 419	x	17 419
2.	Statutární a ostatní fondy	076	0	x	0
A. IV.	Výsl. hospodaření minulých let (ř. 78, 79)	077	63 811	x	63 811
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	078	63 811	x	63 811
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	079	0	x	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného úč. období	080	130 054	+ 22 498	152 552
B.	Cizí zdroje (ř. 82 + 87 + 98 + 110)	081	242 970	- 22 335	220 635
B. I.	Rezervy (ř. 83 až 86)	082	39 140	- 31 587	7 553
B. I. 1.	Rezervy dle zvláštních právních předpisů	083	14 253	- 14 253	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	084	0	x	0
3.	Rezerva na daň z příjmu	085	17 306	- 17 306	0
4.	Ostatní rezervy	086	7 581	- 28	7 553
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 88 až 97)	087	19 606	+ 565	20 171
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	088	0	x	0
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	089	0	x	0
3.	Závazky k úč. jed. pod podstatným vlivem	090	0	x	0
4.	Závazky ke společníkům a členům druž.	091	0	x	0
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	092	0	x	0
6.	Vydané dluhopisy	093	0	x	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	094	0	x	0
B. II. 8.	Dohadné účty pasivní	095	0	x	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Hodnoty dle českého účetnictví netto	Korekce	Hodnoty dle IAS
9.	Jiné dlouhodobé závazky	096	0	x	0
10.	Odložený daňový závazek	097	19 606	+ 565	20 171
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 99 až 109)	098	148 106	+ 8 687	156 793
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	099	109 614	+ 87	109 701
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	100	0	x	0
3.	Závazky k úč. jed. pod podstatným vlivem	101	0	x	0
4.	Závazky ke společníkům a členům druž.	102	0	x	0
5.	Závazky k zaměstnancům	103	6 237	x	6 237
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení	104	3 781	x	3 781
7.	Stát – daňové závazky a dotace	105	973	+ 8 600	9 573
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	106	1 083	x	1 083
9.	Vydané dluhopisy	107	0	x	0
10.	Dohadné účty pasivní	108	26 417	x	26 417
11.	Jiné závazky	109	1	x	1
B. IV.	Bank. úvěry a výpomoci (ř. 111 až 113)	110	36 118	x	36 118
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	111	0	x	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	112	36 118	x	36 118
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	113	0	x	0
C. I.	Časové rozlišení	114	0	x	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	115	0	x	0
2.	Výnosy příštích období	116	0	x	0

Tab. 3. Rozvaha společnosti Pramet Tools, s. r. o. v plném rozsahu za rok 2004 – pasiva.
[vlastní zpracování]

6 TRANSFORMACE VÝKAZU PENĚŽNÍCH TOKŮ

Výkaz peněžních toků je upraven v souladu se změnami v rozvaze a výsledovce.

Označení	TEXT	Číslo řád.	Stav v běžném období	Korekce	Stav dle IAS
P.	Stav peň. prostředků na počátku období	01	10 370	x	10 370
Z.	HV z běžné činnosti před zdaněním	02	177 371	+ 31 663	209 034
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	03	76 518	- 31 269	45 249
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	04	58 550	+ 318	58 868
A.1.2.	Změna stavu:	05	20 948		- 10 639
A.1.2.1.	opravných položek k nabytému majetku	06	0		0
A.1.2.2.	rezerv a ostatních oprav. položek	07	20 948	- 31 587	- 10 639
A.1.3.	Zisk (-) ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	08	57		57
A.1.4.	Zisk (-) ztráta (+) z prodeje CP	09	0		0
A.1.5.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	10	- 3 936		- 3 936
A.1.6.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	11	899		899
A.1.7.	Úpravy o ostatní nepeněžité operace	12	0		0
A.*	Čistý peň. tok z prov. čin. před fin. pol., změnami prac. kapit. a mimoř. položkami	13	253 889		254 283
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	14	98	+ 8 687	8 785
A.2.1.	Změna stavu pohl. a přechod. účtů aktiv	15	- 23 434		- 23 434
A.2.2.	Změna stavu kr. záv. a přechod. účtů pasiv	16	75 633	+ 8 687	84 320
A.2.3.	Změna stavu zásob	17	- 59 801		- 59 801
A.2.4.	Změna stavu fin. maj., který není v peň.pr.	18	7 700		7 700
A.**	Čistý peň. tok z prov. čin. před fin. pol., zdaněním a mimořádnými položkami	19	253 987		263 068
A.3.	Zaplacené úroky s výjimkou kapital. úroků	20	- 1 188		- 1 188
A.4.	Přijaté úroky	21	289		289
A.5.	Zaplacená daň z příjmu	22	- 47 317	- 9 165	- 56 482
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimoř. úč. příp.	23	0		0
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	24	3 936		3 936
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	25	209 707		209 623
B.1.	Nabytí stálých aktiv	26	- 111 467		- 111 948
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	27	- 107 007	- 481	- 107 488
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného maj.	28	- 2 489		- 2 489
B.1.3.	Nabytí dlouhodobého finančního majetku	29	- 1 971		- 1 971
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	30	15 911		15 911
B.2.1.	Příjmy z prodeje DHM a DNM	31	15 911		15 911

Označení	TEXT	Číslo řád.	Stav v běžném období	Korekce	Stav dle IAS
B.2.2.	Příjmy z prodeje DFM	32	0		0
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	33	0		0
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	34	- 95 556		- 96 037
C.1.	Změna stavu závazků z finanční činnosti	35	- 49 224	+ 565	- 48 659
C.2.	Dopady změn vl. kapitálu na peň. prostř.	36	- 65 000		- 65 000
C.2.1.	Zvýšení ZK, emisního ážia, rezerv. fondu	37	0		0
C.2.2.	Vyplacení podílu na vl. kap. společníkům	38	0		0
C.2.3.	Další vklady peň. prostředků společníků	39	0		0
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	40	0		0
C.2.5.	Platby z fondů tvořených ze zisku	41	0		0
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly	42	- 65 000		- 65 000
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	43	- 114 224		- 113 659
F.	Čisté zvýšení (snížení) peň. prostředků	44	+ 636		+ 636
R.	Stav peň. prostředků na konci období	45	11 006		11 006

Tab. 4. Výkaz peněžních toků společnosti Pramet Tools, s. r. o. za rok 2004.
[vlastní zpracování]

7 FINANČNÍ ANALÝZA

Finanční analýza byla provedena na základě informací z účetních výkazů společnosti Pramet Tools, s. r. o. dle českého účetního rámce a následně na základě informací z transformovaných účetních výkazů dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví za rok 2004. Hodnoty vybraných položek majetku (dle českého účetního rámce a dle IAS/IFRS) jsou pro přehlednost uvedeny v tabulkách č. 10 až 13.

7.1 Finanční analýza společnosti Pramet Tools, s. r. o. za rok 2004 sestavená dle českých účetních výkazů a dle IAS/IFRS

7.1.1 Analýza rozdílových a tokových ukazatelů

Položka	Česká úprava	IAS/IFRS
Oběžná aktiva (OA)	320 383	320 383
Krátkodobé závazky + KBÚ	184 224	192 911
Čistý pracovní kapitál (ČPK)	136 159	127 472
ČPK/OA	42,5 %	39,8 %

Tab. 5. Čistý pracovní kapitál dle české úpravy a dle IAS/IFRS.

[vlastní zpracování]

Má-li být podnik likvidní, musí mít potřebnou výši relativně volného kapitálu, tzn. přebytek krátkodobých likvidních aktiv nad krátkodobými zdroji. Z tabulky č. 5 je patrné, že podnikový čistý pracovní kapitál dosahuje vysoké hodnoty jak podle české úpravy, tak podle IAS/IFRS => podnik má dobré finanční zázemí. V případě nečekané události, která by vyžadovala neočekávaně vysoký výdej peněžních prostředků, má tedy podnik dostatečně velký „finanční polštář“, který by podniku umožnil pokračovat v jeho činnosti.

7.1.2 Analýza poměrových ukazatelů

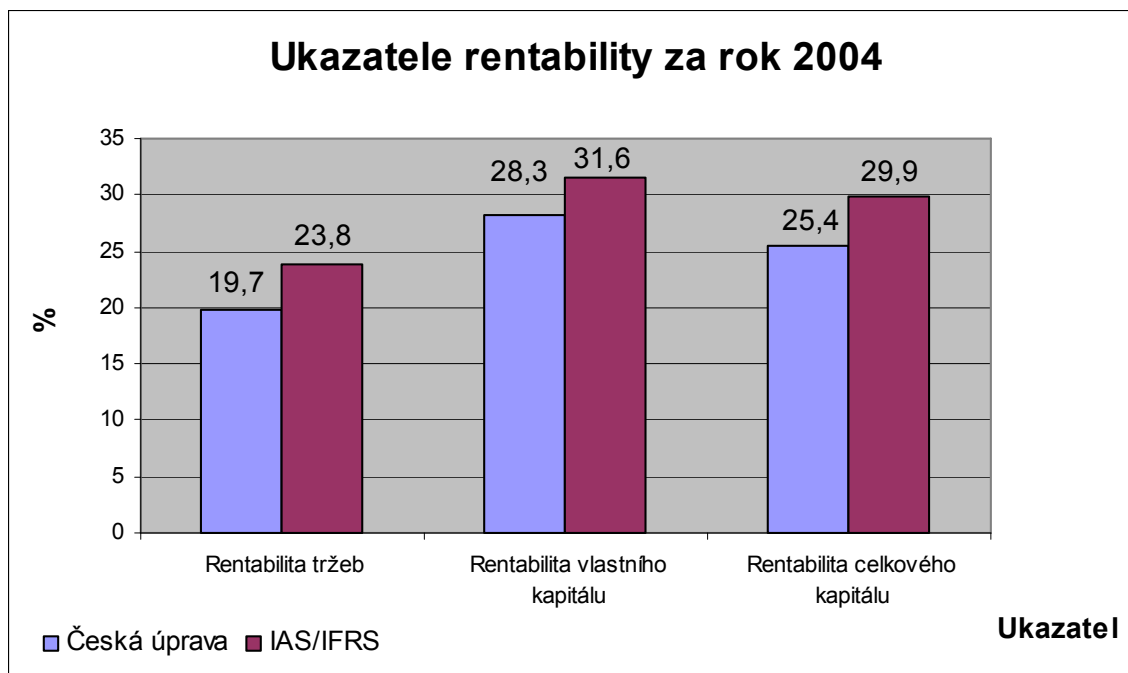
Ukazatele rentability

Ukazatele rentability (v %)		Česká úprava	IAS/IFRS
Rentabilita tržeb	$= \frac{\text{EBIT}}{\text{VÝNOSY}} * 100$	19,7	23,8
Rentabilita vlastního kapitálu	$= \frac{\text{ČZ}}{\text{VK}} * 100$	28,3	31,6
Rentabilita celkového kapitálu	$= \frac{\text{EBIT}}{\text{AKTIVA}} * 100$	25,4	29,9

Tab. 6. Ukazatele rentability dle české úpravy a dle IAS/IFRS. [vlastní zpracování]

Ukazatel rentability tržeb vyjadřuje schopnost podniku transformovat zásoby na hotové peníze. Jeho hodnota dle českého rámce v roce 2004 je 19,7 %, z čehož vyplývá, že společnost je zisková. Dle IAS/IFRS je společnost ještě více rentabilní. Rentabilita vlastního kapitálu vyjadřuje výnosnost kapitálu vloženého vlastníky podniku. Výsledek ukazatele by se měl pohybovat alespoň několik procent nad dlouhodobým průměrem úročení dlouhodobých vkladů. Kladný rozdíl mezi úročením vkladů a rentabilitou se nazývá prémie za riziko. Je odměnou vlastníkům, kteří podstupují riziko. Hodnota rentability vlastního kapitálu je velmi vysoká jak dle českého účetního rámce, tak dle IAS/IFRS. Rentabilita celkového kapitálu měří výkonnost nebo-li produkční sílu podniku. Také tato hodnota je velice uspokojivá.

Obecně lze říci, že rentabilita vypočtená dle IAS/IFRS dosahuje vyšších hodnot než dle českého účetního rámce.



Obr. 1. Ukazatele rentability podle české úpravy a podle IAS/IFRS za rok 2004 v %.
[vlastní zpracování]

Ukazatele zadluženosti

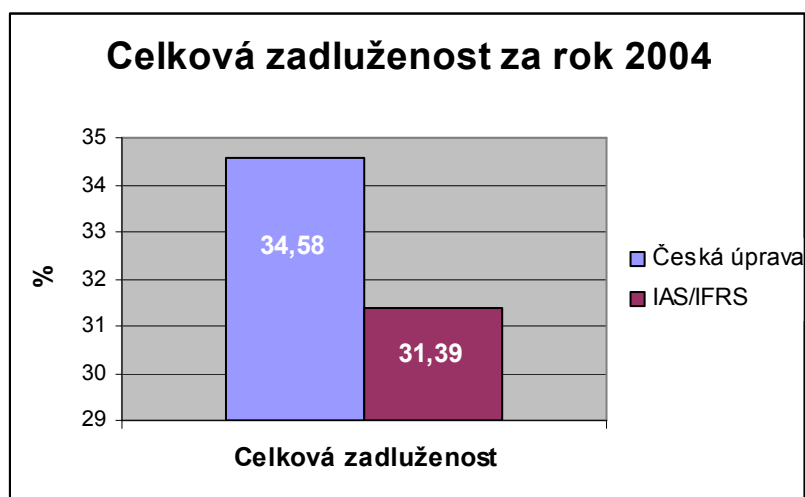
Ukazatele zadluženosti	Česká úprava	IAS/IFRS
Celková zadluženost (v %) $= \frac{\text{CIZ. ZD.} + \text{OST. P}}{\text{AKTIVA}}$	34,58	31,39
Krytí dl. aktiv dl. zdroji $= \frac{\text{DL. ZDROJE}}{\text{STÁLÁ AKTIVA}}$	1,36	1,34
Úrokové krytí $= \frac{\text{EBIT}}{\text{NÁ ÚROKY}}$	150,06	176,7

Tab. 7. Ukazatele zadluženosti dle české úpravy a dle IAS/IFRS. [vlastní zpracování]

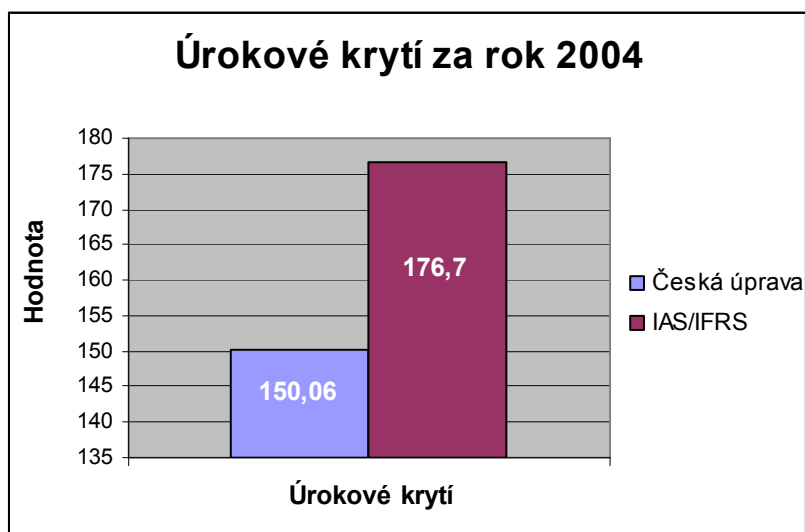
Na základě ukazatele celkové zadluženosti lze posoudit finanční strukturu podniku z dlouhodobého hlediska. Lze ho použít pro posouzení schopnosti podniku zvýšit své zisky využitím cizího kapitálu. Hodnota celkové zadluženosti v roce 2004 dosahuje dle českého účetního rámce 34,58 %, dle IAS/IFRS 31,39 %, což odpovídá doporučenému rozmezí (30 - 60 %). Podstatným parametrem pro posuzování dlouhodobé finanční rovnováhy je požadavek, aby dlouhodobá aktiva byla kryta dlouhodobým kapitálem. Situace u společnosti je podle českého účetnictví a také podle IAS/IFRS > 1, proto lze konstatovat,

že společnost si udržuje dlouhodobou finanční rovnováhu. Ukazatelem, který charakterizuje výši zadluženosti pomocí schopnosti podniku splácet úroky, je úrokové krytí. Pokud má ukazatel hodnotu 1, znamená to, že podnik je schopen splácet úroky, i když má nulový zisk. Doporučená hodnota ukazatele je vyšší než 5. Společnost má v roce 2004 hodnotu tohoto ukazatele dle českého účetnictví 150,06, dle IAS/IFRS 176,7. Z toho vyplývá, že nemá problémy se splácením úroků.

Celková zadluženost dle IAS/IFRS je nižší než dle českého účetního rámce a blíží se spodní doporučené hranici. Krytí dlouhodobých aktiv dosahuje nepatrně vyšší hodnoty dle českého účetnictví než dle IAS/IFRS. Úrokové krytí je dle IAS/IFRS 1,17krát vyšší.



Obr. 2. Celková zadluženost dle české úpravy a dle IAS/IFRS za rok 2004 v %. [vlastní zpracování]



Obr. 3. Úrokové krytí dle české úpravy a dle IAS/IFRS za rok 2004 v %. [vlastní zpracování]

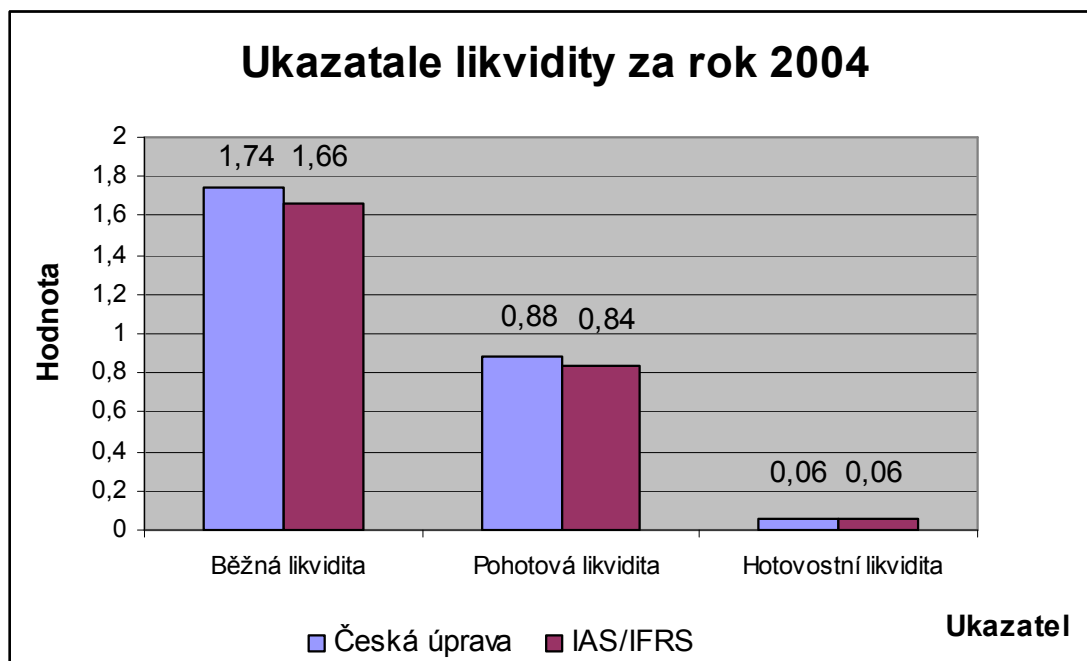
Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity		Česká úprava	IAS/IFRS
Běžná likvidita	$= \frac{\text{OBĚŽNÁ AKTIVA}}{\text{KR. ZÁV. + KBÚ}}$	1,74	1,66
Pohotová likvidita	$= \frac{\text{KR. POHL. + FIN. MAJ.}}{\text{KR. ZÁV. + KBÚ}}$	0,88	0,84
Hotovostní likvidita	$= \frac{\text{FIN. MAJ.}}{\text{KR. ZÁV. + KBÚ}}$	0,06	0,06

Tab. 8. Ukazatele likvidity dle české úpravy a dle IAS/IFRS. [vlastní zpracování]

Ukazatel běžné likvidity udává, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky podniku. To znamená, kolikrát je podnik schopen uspokojit své věřitele, kdyby proměnil veškerá svá oběžná aktiva v daném okamžiku v hotovost. Hodnota tohoto ukazatele by měla nabývat hodnot 1,5 – 2,5, což společnost Pramet Tools, s. r. o. splňuje. U ukazatele pohotovosti likvidity již nedosahuje takového výsledku. Jeho hodnota v roce 2004 dle českého účetnictví je 0,88 a dle IAS/IFRS 0,84. Doporučená hodnota je 1 – 1,5. Při poměru menším než 1, což je případ společnosti Pramet Tools, s. r. o. v roce 2004, musí podnik spoléhat na případný prodej zásob. Ukazatel okamžité likvidity by měl nabývat hodnot v rozmezí od 0,2 do 0,5. Hodnota společnosti Pramet Tools, s. r. o. dle českého účetnictví i dle IAS/IFRS je 0,06, z čehož vyplývá, že společnost má málo peněžních prostředků.

Obecně lze konstatovat, že společnost Pramet Tools, s. r. o. dosahuje v ukazatelích likvidity mírně podprůměrných výsledků. Hodnoty dle IAS/IFRS jsou ještě o něco nižší.



Obr. 4. Ukazatele likvidity podle české úpravy a podle IAS/IFRS za rok 2004 v %.
[vlastní zpracování]

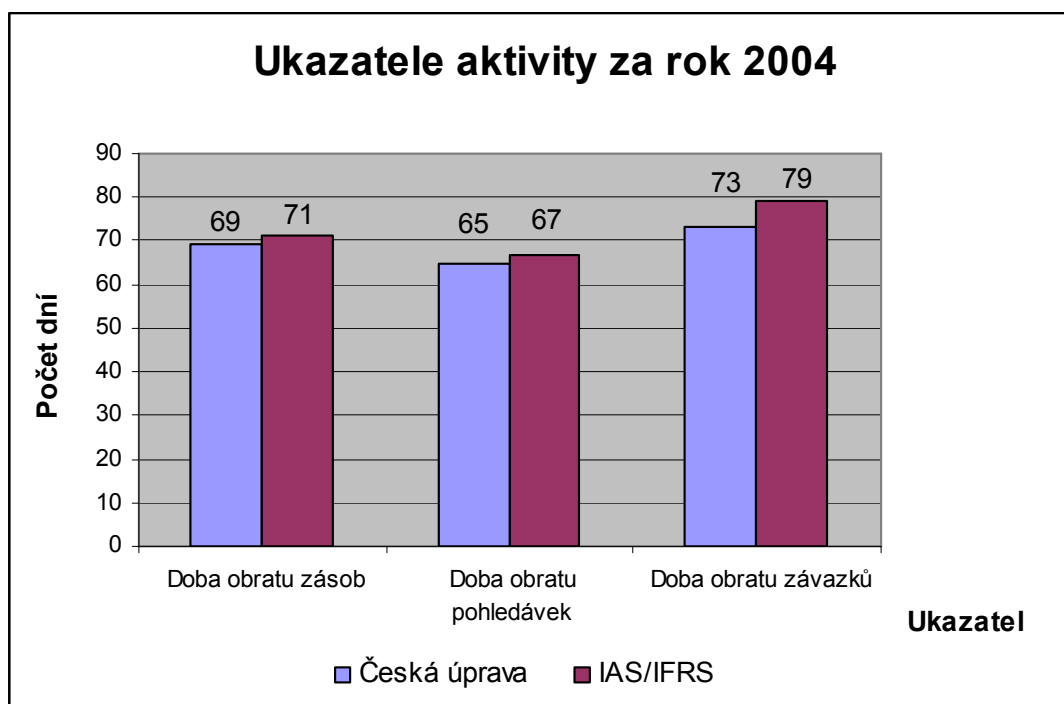
Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity		Česká úprava	IAS/IFRS
Doba obratu celkových aktiv	$= \frac{\text{AKTIVA}}{\text{TRŽBY}} * 360$	304	313
Doba obratu zásob	$= \frac{\text{ZÁSoby}}{\text{TRŽBY}} * 360$	69	71
Doba obratu pohledávek	$= \frac{\text{POHL.}}{\text{TRŽBY}} * 360$	65	67
Doba obratu závazků	$= \frac{\text{ZÁVAZKY}}{\text{TRŽBY}} * 360$	73	79

Tab. 9. Ukazatele aktivity dle české úpravy a dle IAS/IFRS. [vlastní zpracování]

Ukazatele aktivity měří využití jednotlivých složek majetku. Nejdůležitější je ukazatel doby obratu celkových aktiv, který by měl být maximálně 360 dnů. U společnosti Pramet Tools, s. r. o. je jeho hodnota v roce 2004 dle českého účetnictví 304, dle IAS/IFRS 313, což znamená, že aktiva se obrátí méně než jednou do roka. Ukazatel doby obratu zásob ukazuje, za kolik dní se přemění zásoby v jiné formy majetku. Vždy by měl být kladen velký důraz na zkracování doby obratu, což obvykle vede ke zvyšování zisku, přesněji

řečeno ke snižování potřebného kapitálu při dosahování stejného zisku. Hodnota tohoto ukazatele v roce 2004 dle české úpravy účetnictví je 69, dle IAS/IFRS 71, což je uspokojivé. Ukazatel doby obratu pohledávek vyjadřuje, za jakou dobu jsou pohledávky přeměňovány v peněžní prostředky. Je vhodné dát tento ukazatel do souvislosti s ukazatelem doby obratu závazků. Z tabulky č. 9 je patrné, že společnost dle českého účetnictví a také dle IAS/IFRS dostává své pohledávky zaplacený dříve než platí své závazky, což je uspokojující.



Obr. 5. Ukazatele aktivity podle české úpravy a podle IAS/IFRS za rok 2004.
[vlastní zpracování]

7.1.3 Závěr finanční analýzy

Z ukazatelů rentability vyplývá, že společnost Pramet Tools, s. r. o. je vysoce zisková. Je to způsobeno především vysokou efektivností využívání podnikového kapitálu. Také v zadluženosti dosahuje velmi uspokojivých výsledků a je patrné, že společnost si udržuje dlouhodobou finanční rovnováhu. Naopak u ukazatelů likvidity mírně zaostává. Pohotová a hotovostní likvidita se pohybuje pod doporučovanými hodnotami, z čehož vyplývá, že společnosti může hrozit platební neschopnost. Uspokojivých výsledků však dosahuje v ukazatelích aktivity. Společnost by se měla zaměřit především na zvýšení hotovostní likvidity.

Dle IAS/IFRS dosahuje společnost Pramet Tools, s. r. o. přibližně stejných hodnot. Hodnoty ukazatelů rentability jsou mírně lepší. Celková zadluženost je nepatrně nižší, avšak úrokové krytí dosahuje výrazně vyšší hodnoty, což je způsobeno vyšší hodnotou EBIT dle IAS/IFRS. Likvidita podniku zůstala na přibližně stejné úrovni a ukazatele aktivity také (došlo k nepatrnému zvýšení dob obrátů; u doby obratu pohledávek a závazků došlo k mírnému vzrůstu u obou ukazatelů, z čehož vyplývá, že to pro podnik nebude mít výraznější význam).

Z výsledků finančních analýz lze konstatovat, že největší vliv na finanční analýzu dle IAS/IFRS mělo zvýšení tržeb, výnosů, čistého zisku a EBIT. Tyto změny se promítly především do ukazatelů rentability a aktivity.

Srovnávací tabulky za rok 2004 (v tis. Kč)

Položka - aktiva	Česká legislativa	IAS/IFRS	Rozdíl
Stálá aktiva	381 371	381 534	+ 163
- dlouhodobý nehmotný majetek	695	695	-
- dlouhodobý hmotný majetek	377 057	377 220	+ 163
- dlouhodobý finanční majetek	3 619	3 619	-
Oběžná aktiva	320 383	320 383	-
- zásoby	158 922	158 922	-
- pohledávky	150 455	150 455	-
- finanční majetek	11 006	11 006	-
Časové rozlišení	906	906	-
Aktiva celkem	702 660	702 823	+ 163

Tab. 10. Položky aktiv dle české úpravy a dle IAS/IFRS za rok 2004 v tis. Kč.
[vlastní zpracování]

Položka - pasiva	Česká legislativa	IAS/IFRS	Rozdíl
Vlastní kapitál	459 690	482 188	+ 22 498
- základní kapitál	250 000	250 000	-
- hospodářský výsledek	130 054	152 552	+ 22 498
Cizí zdroje	242 970	220 635	- 22 335
- rezervy	39 140	7 553	- 31 587
- dlouhodobé závazky	19 606	20 171	+ 565
- krátkodobé závazky	148 106	156 793	+ 8 687
Pasiva celkem	702 660	702 823	+ 163

Tab. 11. Položky pasiv dle české úpravy a dle IAS/IFRS za rok 2004 v tis. Kč.
[vlastní zpracování]

Položka – složený majetek z rozvahy	Česká legislativa	IAS/IFRS
Čistý pracovní kapitál	136 159	127 472
Krátkodobé závazky + krátkodobé bankovní úvěry	184 224	192 911
Krátkodobé pohledávky + krátkodobý finanční majetek	161 461	161 461
Dlouhodobé zdroje (VK + dl. závazky + rezervy)	518 436	509 912
Závazky (krátkodobé + dlouhodobé)	167 712	176 964

Tab. 12. Položky z rozvahy dle české úpravy a dle IAS/IFRS za rok 2004 v tis. Kč.
[vlastní zpracování]

Položka – z výsledovky	Česká legislativa	IAS/IFRS
EBIT	178 270	209 933
ČZ	130 054	152 552
Tržby (za prodej zboží + výkony + prod. dl. maj. a mat.)	834 013	809 982
Výnosy	906 781	882 750
Nákladové úroky	1 188	1 188

Tab. 13. Položky z výsledovky dle české úpravy a dle IAS/IFRS za rok 2004 v tis. Kč.
[vlastní zpracování]

III. PROJEKTOVÁ ČÁST

8 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI PRAMET TOOLS, S. R. O. SESTAVENÁ DLE IAS/IFRS

8.1 Výsledovka k 31. 12. 2004 v tis. Kč

Výnosy

Tržby za prodej vlastních výrobků, služeb a zboží	790 884
---	---------

Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19 098
--	--------

Finanční výnosy	22 984
-----------------	--------

Ostatní výnosy	49 784
----------------	--------

VÝNOSY CELKEM	882 750
----------------------	----------------

Náklady

Materiál a energie	188 626
--------------------	---------

Služby	126 773
--------	---------

Osobní náklady	131 060
----------------	---------

Daně a poplatky	460
-----------------	-----

Odpisy	60 867
--------	--------

Finanční náklady	27 975
------------------	--------

Ostatní náklady	137 955
-----------------	---------

NÁKLADY CELKEM	673 716
-----------------------	----------------

Výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním	209 034
--	----------------

Daň ze zisku	56 482
--------------	--------

Výsledek hospodaření po zdanění	152 552
--	----------------

8.2 Rozvaha k 31. 12. 2004 v tis. Kč**AKTIVA****Dlouhodobá aktiva**

Pozemky, budovy a zařízení	377 220
Nehmotná aktiva	695
Finanční investice	3 619
Jiné investice	0
DLOUHODOBÁ AKTIVA CELKEM	381 534

Krátkodobá aktiva

Zásoby	158 922
Obchodní a jiné pohledávky	150 455
Obchodovatelné cenné papíry	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	11 006
Ostatní aktiva	906
KRÁTKODOBÁ AKTIVA CELKEM	321 289

AKTIVA CELKEM	702 823
----------------------	----------------

PASIVA

Základní kapitál	250 000
Kapitálové fondy	- 1 594
Fondy tvořené ze zisku	17 419
Výsledek hospodaření minulých let	63 811
Výsledek hospodaření běžného účetního období	152 552
VLASTNÍ KAPITÁL	482 188

Rezervy	7 553
Obchodní a jiné dlouhodobé dluhy	0
Bankovní úvěry	0
Odložený daňový závazek	20 171
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	27 724

Obchodní a jiné krátkodobé závazky	147 220
Bankovní úvěry	36 118
Daňové závazky	9 573
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	192 911

Ostatní pasiva	0
ZÁVAZKY CELKEM	220 635

PASIVA CELKEM	702 823
----------------------	----------------

8.3 Přehled o peněžních tocích

PENĚŽNÍ TOKY Z HLAVNÍCH VÝDĚLEČNÝCH ČINNOSTÍ

Zisk před zdaněním	209 034
Úpravy o nepeněžní operace	45 249
Změna potřeby pracovního kapitálu	8 785
Zaplacený úrok	- 1 188
Zaplacená daň ze zisku	- 56 482
Čistý peněžní tok z hlavních výdělečných operací	205 398

PENĚŽNÍ ROKY Z INVESTIČNÍCH ČINNOSTÍ

Výdaje za nákup dlouhodobých aktiv	- 111 948
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv	15 911
Přijaté úroky	289
Přijaté dividendy	3 936
Čistý peněžní tok užitý z investičních činností	- 91 812

PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ

Přímé platby na vrub fondů	0
Změna stavu dlouhodobých bankovních úvěrů	0
Změna stavu krátkodobých úvěrů a výpomocí	0
Změna stavu dlouhodobých závazků	- 48 659
Vyplacené dividendy	- 65 000
Čistý peněžní tok užitý ve financování	- 113 659
Přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	+ 636
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	10 370
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	11 006

8.4 Výkaz změn ve vlastním kapitálu k 31. 12. 2004 v tis. Kč

Položka	Poč. zůst. k 1. 1. 2004	Změna	Koneč. zůst. k 31. 12. 2004
Základní kapitál	250 000	-	250 000
Kapitálové fondy	0	- 1 594	- 1 594
- emisní ážio	0	-	0
- vklady mimo základní kapitál	-	-	-
- ostatní kapitálové fondy	0	-	0
- rozdíly v přecenění majetku	0	- 1 594	- 1 594
Rezervní fondy	12 586	+ 4 833	17 419
Statutární a ostatní fondy ze zisku	0	-	0
Zisk minulých účetních období	36 993	- 26 818	63 811
Ztráta minulých účetních období	0	-	0
Zisk/ztráta aktuálního účetního období	x	x	152 552
Vlastní kapitál	x	x	482 188

Tab. 14. Výkaz změn ve vlastním kapitálu. [vlastní zpracování]

8.5 Komentář k účetním výkazům

8.5.1 Prohlášení o shodě

Účetní výkazy společnosti Pramet Tools, s. r. o. byly zpracovány v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vydanými Výborem pro Mezinárodní účetní standardy. Účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen. Rok 2004 je prvním obdobím, za které byla účetní závěrka podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví vyhotovena. Byla sestavena podle standardů a interpretací, které byly účinné v období aplikace.

Účetní závěrka neobsahuje srovnávací informace za předcházející rok, protože je nebylo možné spolehlivě zjistit. Upraven nebyl ani počáteční zůstatek nerozděleného zisku minulých let.

8.5.2 Obecné údaje

Název:	Pramet Tools, s. r. o.
Adresa:	Uničovská 2, 787 53 Šumperk
IČO:	25782983
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Datum vzniku:	1. září 1999
Hlavní předmět činnosti:	výroba výrobků v práškové metalurgii

Společnost Pramet Tools, s. r. o. vznikla jako stoprocentní dceřinná společnost švédského koncernu SECO TOOLS AB. Firma převzala od 1. 9. 1999 aktivity Prametu, a. s. Šumperk. Firma Pramet, a. s. byla součástí hutního koncernu Kovohutě Břidličná a měla dlouholetou tradici ve výrobě a opracování:

- slinutých karbidů,
- výrobků se syntetickým nebo přírodním diamantem,
- magneticky měkkých a magneticky tvrdých feritů,
- termistorů,
- kovokeramických třecích materiálů a kontaktů.

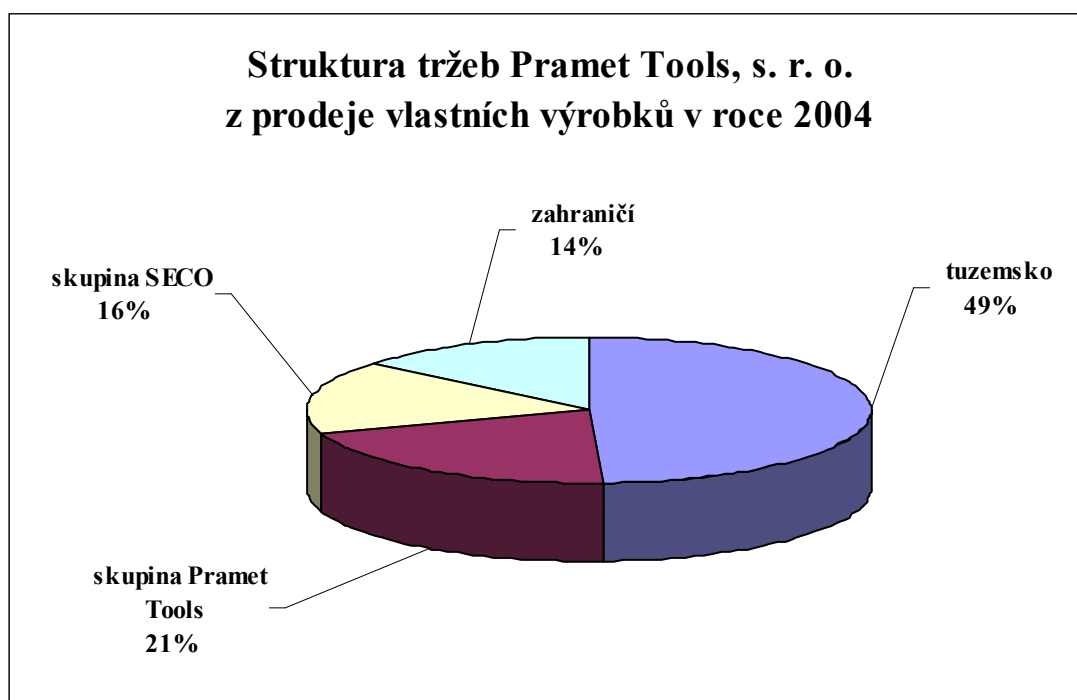
Více než padesátiletá tradice a zkušenosti ve výrobě slinutého karbidu, stejně jako reprodukovatelná kvalita materiálů a kontinuální výzkum i vývoj umožnily firmě Pramet, a. s. udržet si vedoucí pozici v daném sortimentu na tuzemském teritoriu a také získávat stále vyšší uplatnění na náročných exportních trzích.

Od roku 1999 započala nová etapa společnosti Pramet Tools, s. r. o. Došlo k propojení s finančně silným partnerem, který zaujímá přední světovou pozici mezi výrobci obráběcích nástrojů osazených slinutým karbidem. Společnost navýšila své základní jmění na 250 mil. Kč a získané prostředky byly použity na nákup aktiv. Následně v dalším období proběhly investice již z vlastních zdrojů. Byly pořízeny nové technologie pro moderní výrobu vyměnitelných břitových destiček, došlo k přestěhování obchodního oddělení a části výroby do obnovených prostor, rozšířily se výzkumné a vývojové aktivity, proběhly optimalizace informačních systémů a reorganizační změny, vzniklo nové oddělení logistiky

a také došlo k posílení technického servisu a poradenství zákazníkům. V neposlední řadě byla rozšířena síť poboček (byly založeny pobočky v Polsku a Itálii).

Pramet Tools, s. r. o. dodává své výrobky strojírenskému, elektrotechnickému a dřevozpracujícímu průmyslu, dále také do stavebnictví a dolů. V tuzemsku své výrobky prodává prostřednictvím vlastních regionálních prodejců (ti poskytují současně technický servis), administrativního oddělení prodeje a prostřednictvím smluvních distributorů. Zahraničním zákazníkům na Slovensku, v Polsku, Německu a Itálii dodává společnost své výrobky prostřednictvím poboček. Do dalších zemí vyváží exportním oddělením prodeje nebo prostřednictvím smluvních prodejců.

Společnost Pramet Tools, s. r. o. dodává své výrobky především na tuzemský trh (cca 50 %), cca jedna sedmina je dodávána do zahraničí. Strukturu tržeb společnosti v roce 2004 znázorňuje obr. 6.



Obr. 6. Struktura tržeb Pramet Tools, s. r. o. z prodeje vlastních výrobků za rok 2004. [vlastní zpracování]

Environmentální systém řízení podporuje udržitelný rozvoj společnosti Pramet Tools, s. r. o. a okolního regionu. Péče o životní prostředí je vyvážená s ekonomickými výsledky podnikání a ochrana životního prostředí je nedílnou součástí rozvoje společnosti.

Následující tabulka znázorňuje přehled stavu zaměstnanců a nákladů v letech 2002 – 2004.

Rok	Pracovníci	Počet	Mzdové náklady
2002	zaměstnanci	443	72 405
	vedoucí pracovníci	15	9 249
2003	zaměstnanci	408	76 348
	vedoucí pracovníci	15	8 977
2004	zaměstnanci	401	83 335
	vedoucí pracovníci	16	11 844

Tab. 15. Přehled stavu zaměstnanců a nákladů v letech 2002 – 2004 v tis. Kč. [vlastní zpracování]

8.5.3 Aplikovaná účetní pravidla a způsoby oceňování

Společnost Pramet Tools, s. r. o. vede své účetnictví v souladu se Zákonem č. 563/91 Sb. o účetnictví. Zákon o účetnictví je základní předpis, kterým se v České republice řídí účetnictví. Účetní závěrka firmy je sestavována vždy k 31. 12. v tis. Kč. Účetní výkazy jsou upraveny tak, aby odpovídaly Mezinárodním standardům účetního výkaznictví vydaným Výborem pro Mezinárodní účetní standardy.

Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceňován a evidován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení včetně cla, nákladů na dopravu a dalších nákladů s pořízením souvisejících. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou. Ocenění dlouhodobého majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou až do doby jeho aktivace.

Daňové odpisy probíhají zrychleně. Účetní odpisy se uskutečňují rovnoměrně. Odpisy stanovené podle IAS/IFRS jsou stejné jako účetní odpisy.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby účetního odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odepisování
Budovy, stavby - provozní	lineární	25
Budovy, stavby - administrativní	lineární	50
PC, tiskárny	lineární	3
Výrobní zařízení	lineární	10
Síťový hardware, sítě	lineární	5
Dopravní prostředky	lineární	5
Patenty	lineární	5
Ocenitelná práva	lineární	5
Software pořízený mimo podnik	lineární	2
Podnikový software	lineární	5
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	lineární	15

Tab. 16. Metody a doby odepisování majetku podle skupin, [vlastní zpracování]

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry držené do splatnosti a je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením jako poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Tyto investice nejsou přeceňovány, a to vzhledem k tomu, že není možné objektivně stanovit jejich reálnou hodnotu. V případě přechodného snížení hodnoty těchto investic se tvoří opravná položka.

Zásoby

Účetní jednotka oceňuje nakupované zásoby (materiál a zboží) skutečnými pořizovacími cenami, tj. cenou pořízení plus vedlejší pořizovací náklady (clo, spotřební daň, přepravné, případně DPH na vstupu, kterou není možno nárokovat na odpočtu). Toto oceňování se vede na bázi váženého aritmetického průměru u zásob stejného charakteru a přepočítává se při nákupu daného druhu materiálu.

Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují plánovanými vlastními náklady zahrnujícími v případě nedokončené výroby, polotovarů a hotových výrobků přímý materiál, přímé mzdy, mzdové odvody a proporcionální část výrobních režijních nákladů podle stavu rozpracovanosti.

V případě, kdy ocenění použité v účetnictví je vyšší než současná tržní hodnota příslušných zásob nebo jsou zásoby nepoužitelné a nejsou nezbytné pro společnost, jsou tvořeny opravné položky k zásobám. Společnost stanovila opravné položky k zásobám na základě analýzy objemu zásob a jejich obrátky:

zásoby přesahující spotřebu/prodej o 12 – 24 měsíců	50 %
zásoby přesahující spotřebu/prodej nad 24 měsíců	100 %

Pohledávky

Společnost Pramet Tools, s. r. o. má svoji vlastní interní klasifikaci nedobytnosti pohledávek. Opravné položky k pohledávkám stanovila na základě analýzy věkové struktury pohledávek po splatnosti:

61 – 90 dní	10 %
91 – 180 dní	20 %
181 – 365 dní	40 %
366 – 730 dní	80 %
nad 730 dní	100 %

V roce 2004 činila výše pohledávek po lhůtě splatnosti delší než 180 dní 3 287 tis. Kč. Opravné položky byly v roce 2004 tvořeny ve výši 1 226 tis. Kč, k 31. 12. 2004 činil zůstatek opravných položek k pochybným pohledávkám 441 tis. Kč.

Závazky

Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky jeden až dva měsíce po obdržení faktury.

Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří finanční hotovost a prostředky na bankovních účtech. Oceňují se nominální hodnotou.

Devizové operace

Pro přepočet cizích měn používala společnost pevný kurs ČNB platný k 1. 1. 2004. V průběhu roku se účtovalo pouze o realizovaných kursových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně byla k rozvahovému dni přepočítána podle oficiálního kursu ČNB. Nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny v hospodářském výsledku.

Najatý majetek

Společnost Pramet Tools, s. r. o. má k 31. 12. uzavřenu pouze jednu leasingovou smlouvu, jejímž předmětem je dopravní prostředek.

Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce (28 % v roce 2004) a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

8.5.4 Doplnující informace k účetním výkazům

Dlouhodobý hmotný majetek

Struktura dlouhodobého hmotného majetku je uvedena v následující tabulce. Hodnoty jsou uvedeny v tis. Kč.

Druh majetku	2003		2004	
	pořizovací cena	oprávky	pořizovací cena	oprávky
Budovy, haly a stavby	172 087	12 070	160 542	1 110
Stroje a přístroje	335 209	10 474	415 550	35 393
Inventář	4 796	72	4 724	1 495
Dopravní prostředky	15 373	1 872	19 711	796

Tab. 17. Struktura dlouhodobého hmotného majetku v tis. Kč. [vlastní zpracování]

Najatý majetek

Společnost je zavázána platit leasingové splátky za finanční leasing dopravních prostředků následovně:

	2002	2003	2004
Leasingové splátky celkem	8 210	7 135	6 740
Uhrazené splátky	6 514	6 934	7 023
Splatno do 1 roku	1 495	114	87
Splatno v následujících letech	201	87	0

*Tab. 18. Finanční leasing dopravních prostředků v tis. Kč.
[vlastní zpracování]*

Po splacení poslední splátky v roce 2005 společnost nebude dále pořizovat majetek formou finančního leasingu.

Vlastní kapitál

Zásadní vliv na zvýšení vlastního kapitálu měl zisk běžného období a z toho vyplývající zvýšení zákonného rezervního fondu.

Rezervy

Společnost v roce 2005 tvořila dle IAS/IFRS následující rezervy:

- rezervu na manažerské odměny,
- rezervu na reklamace,
- rezervu na zákaznické bonusy,
- rezervu na likvidaci dlouhodobého hmotného majetku,
- rezervu na převod dovolené.

8.5.5 Předpokládaný vývoj podnikání

Společnost Pramet Tools, s. r. o. bude i v roce 2005 pokračovat ve své činnosti v oblasti výroby výrobků v práškové metalurgii.

8.5.6 Shrnutí změn z převodu účetní závěrky na závěrku dle IAS/IFRS

V této kapitole bych ráda shrnula nejvýznamnější změny v převodu účetní závěrky společnosti Pramet Tools, s. r. o. na závěrku podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Rozvaha

- zvýšení dlouhodobého hmotného majetku (dopravní prostředky)	481 tis. Kč
- zvýšení opravek (dopravní prostředky + budovy)	318 tis. Kč
- snížení rezerv	31 587 tis. Kč
- zvýšení dlouhodobých závazků	20 171 tis. Kč
- zvýšení závazků z obchodního styku	87 tis. Kč
- zvýšení daňového závazku vůči státu	8 600 tis. Kč
- zvýšení odloženého daňového závazku	565 tis. Kč

Výsledovka

- snížení položky služeb	394 tis. Kč
- zvýšení odpisů	318 tis. Kč
- snížení položky tvorby rezerv	31 587 tis. Kč
- zvýšení daně z příjmu - splatné	8 600 tis. Kč
- zvýšení daně z příjmu - odložené	565 tis. Kč

Hospodářský výsledek dle českého účetního rámce	130 054
Úpravy	+ 22 498
Hospodářský výsledek dle IAS/IFRS	152 552

ZÁVĚR

Vznik nadnárodních společností a obchodování s cennými papíry na světovém kapitálovém trhu dal podnět ke vzniku potřeby sjednotit sestavování a obsah položek účetních výkazů. Tímto problémem se od poloviny 60. let zabývá Výbor pro mezinárodní účetní standardy se sídlem v Londýně. Jeho cílem je sladit sestavování a obsah položek účetních výkazů na celosvětové úrovni.

Úkolem mé práce bylo převést účetní závěrku společnosti Pramet Tools, s. r. o., která byla sestavena podle českých účetních předpisů na závěrku podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Dlouholetá tradice a zkušenosti ve výrobě slinutého karbidu, stejně jako reprodukovatelná kvalita materiálů a kontinuální výzkum i vývoj umožňují společnosti Pramet Tools, s. r. o. udržet si vedoucí pozici v daném sortimentu na tuzemském teritoriu a také získávat stále vyšší uplatnění na náročných exportních trzích. Podíl exportu v roce 2004 tvoří cca 14 %, avšak společnost plánuje tento podíl neustále zvyšovat. To je jeden z hlavních důvodů, proč společnost do budoucna uvažuje sestavovat účetní závěrku také podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Svoji práci jsem rozdělila do několika částí. V první části jsem se teoreticky zaměřila na problematiku Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, charakteristiku jednotlivých standardů účetního výkaznictví, které se bezprostředně týkají společnosti a které jsem použila při převodu účetní závěrky a také na problematiku finanční analýzy a jejích poměrových ukazatelů.

V další části jsem analyzovala účetní závěrku společnosti Pramet Tools, s. r. o., která byla sestavena podle českých účetních předpisů. Jednotlivé položky účetních výkazů jsem konfrontovala s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Zároveň jsem zaznamenávala změny v účetních výkazech, které vznikly při převodu na IAS/IFRS a tyto změny jsem zdůvodnila.

Následně jsem provedla zkrácenou finanční analýzu podle českých účetních předpisů a finanční analýzu, která vycházela z účetních výkazů převedených podle IAS/IFRS. Tyto dvě analýzy jsem porovnávala, zaznamenala změny a tyto potom zdůvodnila.

V poslední části jsem vytvořila účetní závěrku společnosti Pramet Tools, s. r. o. sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Součástí této závěrky je výkaz zisků a ztrát, rozvaha, výkaz cash flow, výkaz změn ve vlastním kapitálu a příloha. Nakonec

jsem provedla souhrn všech změn, které byly ve výkazech provedeny tak, aby tyto výkazy byly v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Účetní závěrka za rok 2004 je první účetní závěrkou společnosti, která byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Tato účetní závěrka zobrazuje skutečnou podobu společnosti. Jsem přesvědčena, že tato práce bude jako vzor pro další účetní období pro společnost k jejím aktivitám v zahraniční užitečná.

RESUMÉ

Development international trade and growth international corporation calling out requirement international harmonic of financial statements. First step to general harmonic was done in the year 1973 by IASC (International Accounting Standards Committee). IASC started to publish International Accounting Standards, that started the way to putting near accounting rules and regulations individual member countries of European Union.

I have compilling my graduation theses in company Pramet Tools, s. r. o. on the subject “Transformation of financial statement of Pramet Tools, s. r. o. into financial statement in accordance with IAS/IFRS”.

In theoretical part I explained the substance of rise and development International Financial Reporting Standards. Then I described the structure of IAS/IFRS, introduced standards and financial analysis ratios.

In analytical part I transformed separate statements. Further I made financial analysis before and after transformation of financial statement.

Finally I demonstrated separate statements in financial statement in accordance with IAS/IFRS.

Financial statement prepared in the year 2004 in accordance with International Financial Reporting Standards is the first financial statement prepared that way. I am convinced that my work will be taken hold as initial basic for preparation of such statements in the future and that it will be useful for the company.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] Chmátalová, Eva. Soukromá vysoká škola ekonomických studií Praha. *Proces harmonizace účetnictví v rámci EU* [online]. [cit. 2005-03-15]. Dostupný z WWW: <www.svses.cz/akce/peu03/chmatalova.pdf>
- [2] KOVANICOVÁ, D. *Finanční účetnictví – Světový koncept*. 4. vyd. Praha: Polygon, 2003. 524 s. ISBN 80-7273-090-8
- [3] KRUPOVÁ, L. *IAS v příkladech*. 1. vyd. Praha: Vox, 2002. 215s. ISBN 80-86324-22-2
- [4] INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMITEE FOUNDATION. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví 2003: včetně Mezinárodních účetních standardů a Interpretací: úplné znění všech Mezinárodních standardů účetního výkaznictví k 1. lednu 2003*. přeložil: kolektiv autorů. 1. vyd. Praha HZ Praha, spol. s r. o. 2003. ISBN 80-238-7854-9
- [5] HÝBLOVÁ, E., ŘEZNÍČKOVÁ, K. *Harmonizace účetnictví*. 1. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2002. 180 s. ISBN 80-7318-087-1
- [6] VÝBOR PRO MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY. *Mezinárodní účetní standardy 2000*. přeložil: kolektiv autorů. 1. vyd. Praha: HZ Praha, s. r. o., 2002. 1 240 s. ISBN 80-238-2029-X
- [7] KRÁL, B. a kol. *Sborník konference Mezinárodní účetní standardy a česká účetní legislativa*. 1. vyd. Praha: VŠE ve spolupráci s Artur Andersen, 1998. 350 s. ISBN 80-7079-286-8
- [8] HÝBLOVÁ, E. *Harmonizace účetnictví*. 2. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2004. 137 s. ISBN 80-7318-202-5
- [9] PAVELKOVÁ, D., KNÁPKOVÁ, A., NOVÁK, T., *Řízení podnikových financí – Sbírka příkladů a případových studií*. 1. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2001. 146 s. ISBN 80-7318-023-5
- [10] PAVELKOVÁ, D. *Řízení podnikových financí*. 3. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2001. 213 s. ISBN 80-7318-020-0
- [11] Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

[12] Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

[13] Zákon č. 353/2001 Sb., kterým se mění zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

IAS	Mezinárodní účetní standardy
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
SIC	Stálý interpretační výbor
IASB	Rada pro mezinárodní účetní standardy
IFRIC	Výbor pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví
EU	Evropská unie
CF	Výkaz peněžních toků
ČPK	Čistý pracovní kapitál
EBIT	Zisk před zdaněním a úroky
ROA	Rentabilita celkového kapitálu
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
CP	Cenné papíry
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
DFM	Dlouhodobý finanční majetek
OA	Oběžná aktiva
KBÚ	Krátkodobý bankovní úvěr
ČZ	Čistý zisk

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obr. 1. Ukazatele rentability	69
Obr. 2. Celková zadluženost	70
Obr. 3. Úrokové krytí	70
Obr. 4. Ukazatele likvidity	72
Obr. 5. Ukazatele aktivity	73
Obr. 6. Struktura tržeb	83

SEZNAM TABULEK

Tab. 1. Výkaz zisků a ztrát.....	50
Tab. 2. Rozvaha – aktiva	57
Tab. 3. Rozvaha – pasiva	64
Tab. 4. Výkaz peněžních toků.....	66
Tab. 5. Čistý pracovní kapitál	67
Tab. 6. Ukazatele rentability	68
Tab. 7. Ukazatele zadluženosti	69
Tab. 8. Ukazatele likvidity.....	71
Tab. 9. Ukazatele aktivity	72
Tab. 10. Položky aktiv	74
Tab. 11. Položky pasiv	75
Tab. 12. Položky z rozvahy.....	75
Tab. 13. Položky z výsledovky	75
Tab. 14. Výkaz změn ve vlastním kapitálu.....	81
Tab. 15. Přehled stavu zaměstnanců a nákladů.....	84
Tab. 16. Metody a doby odepisování majetku	85
Tab. 17. Struktura dlouhodobého hmotného majetku.....	87
Tab. 18. Finanční leasing dopravních prostředků	88

