

**ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI**  
**FAKULTA EKONOMICKÁ**

Diplomová práce

**Vliv účetních systémů na hodnocení finanční situace  
a výkonnosti podniku**

**The influence of accounting systems on the evaluation of the  
financial situation and business efficiency**

Bc. Monika Šouníková

Plzeň 2017

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

Fakulta ekonomická

Akademický rok: 2016/2017

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Monika ŠOUNÍKOVÁ**

Osobní číslo: **K15N0136P**

Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**

Studijní obor: **Podniková ekonomika a management**

Název tématu: **Vliv účetních systémů na hodnocení finanční situace  
a výkonnosti podniku**

Zadávající katedra: **Katedra financí a účetnictví**

### Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

1. Zvolte cíl a metodický postup práce.
2. Charakterizujte účetní systém v ČR a mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IAS/IFRS).
3. Představte metody hodnocení podniku pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy.
4. Analyzujte odlišnosti v účetních systémech a definujte vliv rozdílů na ukazatele finanční analýzy.
5. Shrňte problematiku hodnocení podniku a vypracujte závěr.

Rozsah grafických prací: **neuveden**

Rozsah kvalifikační práce: **60 - 80 stran**

Forma zpracování diplomové práce: **tištěná**

Seznam odborné literatury:

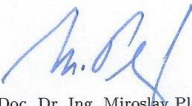
- **DVOŘÁKOVÁ, Dana.** *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 3. aktualiz. a rozš. vyd.* Brno: Computer Press, 2011. *Daně a účetnictví* (Computer Press). ISBN 978-80-251-3652-2
- **HINKE, Jana.** *IAS/IFRS a vykazání finanční pozice podniku.* Praha: Alfa nakladatelství, 2013. *Ekonomie studium.* ISBN 978-80-87197-65-3
- **KNÁPKOVÁ, Adriana; PAVELKOVÁ, Drahomíra; ŠTEKER Karel.** *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2., rozš. vyd.* Praha: Grada Publishing, 2013. *Prosperita firmy.* ISBN 978-80-247-4456-8

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Jana Hinke, Ph.D.**

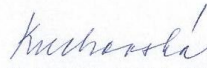
Katedra financí a účetnictví

Datum zadání diplomové práce: **21. října 2016**

Termín odevzdání diplomové práce: **24. dubna 2017**

  
Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný  
děkan



  
Ing. Michaela Krechovská, Ph.D.  
vedoucí katedry

V Plzni dne 21. října 2016

## **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci na téma

*"Vliv účetních systémů na hodnocení finanční situace a výkonnosti podniku"*

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího diplomové práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni dne 20. 4. 2017

.....

podpis autora

## **Poděkování**

V první řadě bych chtěla poděkovat vedoucí mé práce Ing. Janě Hinke, Ph.D. za poskytnuté rady, připomínky, dále za věnovaný čas a ochotu pomoci při zpracování této diplomové práce.

Dále bych chtěla poděkovat také společnosti LEIFHEIT s. r. o., konkrétně panu Ing. Radimu Peškovi za věnovaný čas a poskytnuté materiály a informace o vybrané společnosti.

## ***OBSAH***

Úvod.....	7
1 Cíl a metodika práce .....	9
1.1 Cíl práce .....	9
1.2 Metodika práce.....	9
2 Charakteristika účetního systému dle právních předpisů ČR.....	10
2.1 Podstata účetnictví, zásady a funkce .....	10
2.2 Právní úprava účetnictví ČR .....	12
2.3 Popis vybraných oblastí účetnictví.....	15
3 Charakteristika účetního výkaznictví dle mezinárodních standardů .....	22
3.1 Vznik mezinárodních standardů IAS/IFRS.....	22
3.2 Definice základních částí IAS/IFRS .....	23
3.3 Vybrané oblasti mezinárodního výkaznictví.....	25
4 Využití účetního výkaznictví pro řízení.....	33
4.1 Účel, metody a zdroje informací.....	33
4.2 Charakteristika vybraných ukazatelů finanční analýzy.....	34
5 Charakteristika vybraného podnikatelského subjektu .....	38
5.1 Základní informace .....	38
5.2 Právní předpisy.....	39
5.3 Vymezení kategorie vybrané účetní jednotky.....	39
5.4 Analýza zvoleného účetního systému ve vybraném podniku .....	40
5.5 Povinnost ověření účetní závěrky auditorem u vybrané společnosti .....	41
5.6 Výsledek hospodaření zvoleného podniku.....	41
5.7 Vybrané ukazatele finanční analýzy .....	42
6 Komparace vybraných oblastí účetních systémů.....	46
6.1 Zásoby.....	46
6.2 Pohledávky.....	47

6.3	Krátkodobý finanční majetek .....	47
6.4	Dlouhodobý majetek .....	47
6.5	Krátkodobé závazky .....	48
6.6	Tržby .....	48
6.7	Významné odlišnosti mezi zvolenými účetními systémy .....	49
7	Vliv rozdílů v účetních systémech na ukazatele finanční analýzy .....	52
7.1	Vybrané ukazatele finanční analýzy - IAS/IFRS .....	52
7.2	Metodika pro úpravu položek vstupujících do ukazatelů .....	54
7.3	Vybrané ukazatele finanční analýzy po převodu na řešení dle českých právních předpisů .....	71
8	Celkové shrnutí vlivu na vybrané ukazatele finanční analýzy .....	74
8.1	Srovnání výsledků vybraných ukazatelů .....	74
8.2	Porovnání výsledků zvolených ukazatelů po korekci jednotlivých položek na řešení dle českých právních předpisů .....	81
8.3	Vliv odlišností zvolených účetních systémů na finanční situaci, výkonnost podniku a vybrané ukazatele finanční analýzy .....	82
	Závěr .....	85
	Seznam tabulek .....	88
	Seznam obrázků .....	89
	Seznam rovnic .....	90
	Seznam použitých zkratk .....	91
	Seznam použité literatury .....	92
	Seznam použitých elektronických zdrojů .....	94
	Seznam příloh .....	95
	Abstrakt .....	114
	Abstract .....	115

## ÚVOD

V rámci celosvětové globalizace dochází k stále častějšímu a významnějšímu propojování jednotlivých ekonomik světa. Každá ekonomika se ale řídí svým národním účetním systémem. Porovnávání účetních závěrek sestavených dle jednotlivých národních systémů by tedy bylo velmi komplikované. Vzhledem k faktu, že se čím dále častěji provádějí investice v mezinárodní úrovni, je kladen stále větší důraz na sjednocování národních úprav účetního výkaznictví.

Po celém světě je tedy tendence ke sjednocování účetních principů, metod a vykazování v rámci účetní závěrky. Existují 3 celosvětově uznávané účetní systémy, mezi které patří Americké všeobecně uznávané účetní standardy US GAAP, dále Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS a účetní směrnice Evropské unie. Trend sjednocování účetního výkaznictví tedy prostupuje jednotlivé národní ekonomiky, ale zároveň také všeobecně uznávané účetní systémy. Snaha o integraci výše uvedených účetních systémů je tedy součástí procesu harmonizace. Tento proces za svůj hlavní cíl považuje především vytvoření jednotného harmonizovaného účetního systému, který by byl v platnosti po celém světě.

Od roku 2004 se stala Česká republika součástí Evropské unie, kde se považuje za stěžejní účetní systém Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. V rámci Evropské unie, jako největšího integračního celku, je propagována snaha o sjednocení jednotlivých národních účetních systémů s mezinárodními standardy IAS/IFRS. Česká republika postupně upravuje řešení některých oblastí účetního výkaznictví tak, aby byly v souladu s požadavky mezinárodních standardů a tedy i požadavky Evropské unie.

Existují již účetní jednotky, které musí povinně vykazovat dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Také ale stále více přibývá účetních jednotek, které vykazují dle IAS/IFRS dobrovolně. Hlavním důvodem je především srozumitelnost účetních výkazů pro velkou oblast uživatelů účetní závěrky. Mezi tyto uživatele mohou být zařazeni například zahraniční investoři, kteří pak mají přehledné informace o dané účetní jednotce. Z tohoto důvodu je tedy pro podnik jednodušší přilákat investory ze zahraničí a spolu s tím potřebný kapitál. Existují také společnosti, které nemají povinnost ze zákona vykazovat dle IAS/IFRS, ale aplikování mezinárodních standardů je vyžadováno jejich mateřskou společností se sídlem v zahraničí. Mateřské společnosti



po svých dceřiných společnostech žádají vykazování dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS především pro snadnější zpracovávání informací vykazovaných účetních závěrek.

Z výkazů účetní závěrky se dá zjistit mnoho informací, např. struktura majetku a zdroje jeho financování, zda společnost dosahuje zisku atd. Dále se z údajů uvedených ve výkazech může vypočítat např. podíl zadluženosti, zda je společnost schopna splácet své závazky, jaká je doba obratu pohledávek či závazků a mnoho dalších ukazatelů. Finanční analýza je tedy důležitou součástí každého podniku zejména proto, že díky ukazatelům finanční analýzy lze získat mnoho dalších užitečných informací o společnosti. Účetní jednotky provádí finanční analýzu proto, aby bylo možné zjistit případné problémy (například s likviditou), ale také pro porovnání s konkurenčními podniky v oboru. Pro získání vypovídajících hodnot z porovnání je tedy nutné, aby byly společnosti ze stejného odvětví a zároveň aby byly použity stejné metody při vykazování.

Česká republika jako členský stát Evropské unie tedy přizpůsobuje svůj národní účetní systém požadavků mezinárodních standardů IAS/IFRS. Z tohoto důvodu bude i tato diplomová práce zaměřená pouze na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. Proces harmonizace stále není u konce a existují tedy rozdíly mezi řešením dle českých právních předpisů a dle standardů IAS/IFRS.

Proces harmonizace a stále existující rozdíly mezi jednotlivými systémy jsou velmi řešeným tématem, a proto bude tato diplomová práce zaměřena na rozdíly mezi národním účetním systémem České republiky a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. Vzhledem k důležitosti informací získaných z údajů finanční analýzy bude také předmětem práce posouzení vlivu těchto rozdílů na ukazatele finanční analýzy.

# **1 CÍL A METODIKA PRÁCE**

## **1.1 Cíl práce**

Cílem práce je charakterizovat účetní systém dle platných právních předpisů ČR a dále také účetní systém mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Dále představit metody hodnocení podniku prostřednictvím vybraných ukazatelů finanční analýzy. Následně provést komparaci významných odlišností v rámci definovaných účetních systémů a kvantifikovat vliv rozdílů s ohledem na vybrané ukazatele finanční analýzy.

## **1.2 Metodika práce**

První oddíl práce bude obsahovat literární rešerši k danému tématu, která bude provedena metodou deskripce. Problematika účetních systémů, finanční analýzy a vybraných ukazatelů bude zpracována dle vyhledané a prostudované příslušné literatury, právních předpisů platných v ČR a mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Diplomová práce je zpracována dle platných předpisů a standardů k datu 1. 1. 2016.

Ve vlastní části práce bude provedena komparace vybraných účetních systémů na základě teoretických poznatků, uvedených v první části práce. Srovnání bude zaměřeno především na definované oblasti, které jsou taktéž součástí teoretických východisek. Dále bude provedena analýza vlivu zjištěných odlišností především na vybrané ukazatele finanční analýzy, definované v teoretické části diplomové práce.

V poslední části práce bude provedena syntéza dosud zjištěných poznatků, na jejímž základě bude zpracován závěr práce.

Diplomová práce bude s ohledem na její stanovený rozsah zaměřena pouze na vliv významných odlišností na finanční situaci a výkonnost. Vzhledem k rozsáhlosti problematiky finanční analýzy a jejich ukazatelů bude tato práce zaměřena na ukazatele likvidity.

## 2 CHARAKTERISTIKA ÚČETNÍHO SYSTÉMU DLE PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ ČR

"Informace o prosperitě, ziskovosti či ztrátovosti patří mezi důležité zdroje pro řízení financí a měření výkonnosti, včetně informací o struktuře majetku a nákladů a jejich vazbách na výnosy. Účetnictví tedy představuje **metodicky ucelený systém informací o činnosti podniku.**" (Šteker, Otrusínová, 2013, str. 15)

### 2.1 Podstata účetnictví, zásady a funkce

Tato část práce bude zejména zaměřena na stručný popis podstaty účetnictví, dále budou uvedeny zásady účetnictví. V poslední řadě budou nastíněny funkce účetnictví.

#### 2.1.1 Podstata účetnictví

Účetnictví se zabývá především předkládáním informací o hospodaření podniku, kde se jedná zejména o majetek, zdrojích sloužících ke krytí tohoto majetku, dále také o změnách ekonomických prospěchů. (Hinke, 2013)

Dle zákona o účetnictví (§ 8) musí být účetnictví vedeno správně, srozumitelně, úplně, dále musí být zpracováváno přehledným způsobem, který zároveň zaručuje, že účetní záznamy budou trvalé.

#### 2.1.2 Zásady účetnictví

V literatuře je uvedena celá řada účetních zásad. Všechny však mají stejný cíl, kterým je zobrazit věrný a poctivý obraz účetnictví. Strouhal (2010) uvádí např. tyto zásady:

- **zásada účetní jednotky** - všechny informace vedené v účetnictví se vztahují k jedné účetní jednotce (tj. účetní doklady a výkazy obsahují v záhlaví název daného podniku),
- **zásada měření v peněžních jednotkách** - v účetnictví musí být uvedeny pouze takové činnosti, které lze vyjádřit v peněžních jednotkách,
- **zásada stálé kupní síly peněžní jednotky** - tato zásada je nerealistická, předpokládá totiž, že neexistuje inflace; o porušení se mluví pouze tehdy, kdy je v ekonomice vysoká inflace a dojde k přepočtení pomocí inflačních koeficientů,

- **realizační princip** - zde se jedná o oddělení realizace výnosů a jejich úhrady, do účetnictví by měl být výnos zahrnut v okamžiku, kdy byl realizován (tj. uhrazen může být až v příštím období),
- **zásada konsistence** - pro správné srovnávání účetních informací je vhodné dodržovat stejné účetní metody (způsoby účtování, oceňování) v rámci jednoho účetního období i mezi jednotlivými obdobími,
- **zásada měření výsledku hospodaření v pravidelných intervalech** - tato zásada říká, že účetní jednotka vyměřuje výsledek hospodaření za každé účetní období.

Některé zásady se mohou dostat i do rozporu jako např. zásada opatrnosti, která říká, že by měly být v účetnictví zachyceny pouze skutečně realizované zisky. Dále by se měly vykazovat již uskutečněné ztráty a zároveň také ztráty očekávané. Toto pak může být bráno jako manipulace se ziskem (a to např. nadhodnocením závazků nebo podhodnocením aktiv). Tak by mohlo dojít ke zkreslení některých uvedených údajů a spolu s tím nedodržení poctivého a věrného zobrazení. Účetní jednotka pak musí najít vhodný kompromis. (Strouhal, 2010)

### 2.1.3 Funkce účetnictví

Účetnictví má samozřejmě řadu funkcí jako je např. informační, dispoziční, kontrolní, důkazní nebo daňová.

Informační funkce je důležitá jak pro interní uživatele, tak i pro externí. Mezi vnitřní uživatele patří hlavně vlastníci (sledují informace o výnosnosti vložených prostředků) a také manažeři (monitorují především údaje o situaci podniku, které jsou důležité pro jejich manažerské rozhodování). Do vnějších uživatelů se řadí banky, odběratelé, dodavatelé, finanční úřady, konkurence, veřejnost, statistické úřady, potenciální investoři, atd. Některým externím uživatelům stačí základní údaje o situaci podniku (např. veřejnost se zajímá o pozici na trhu nebo o pracovní příležitosti). Na rozdíl od toho např. banky a potenciální investoři budou požadovat podrobnější informace (případní investoři věnují pozornost především výnosnosti podniku, oproti tomu se např. banky v případě poskytování úvěru zaměřují na finanční situaci, pozici na trhu, apod.).

Důkazní funkce je využívána v rámci sporů, kde se pak údaje uvedené v účetnictví uplatňují jako důkazní prostředek. Rozpory mohou vzniknout např. při splácení dluhů mezi věřitelem a dlužníkem. V této oblasti je pak důležité mít účetnictví vedeno úplně a způsobem, který zajišťuje trvalost účetních dokladů.

Pro manažery a vedoucí pracovníky je prioritní i dispoziční funkce. Ta zajišťuje především informace pro další rozhodování, např. v případě stanovení finančních plánů, investičních záměrů, apod. (Šteker, Otrusínová, 2013)

## **2.2 Právní úprava účetnictví ČR**

Účetní systém ČR je tvořen soustavou předpisů. Mezi hlavní právní předpisy účetního systému platného v České republice (dále jen ČR) patří zákon o účetnictví, prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví a České účetní standardy. Účetnictví se samozřejmě řídí i dalšími normami, jako je např. občanský zákoník, zákon o obchodních společnostech a družstvech, zákon o přeměnách, zákon o daních z příjmů, apod.

Občanský zákoník (zákon č. 40/1964 Sb., ve znění pozdějších předpisů, dále jen vzpp) definuje mnoho pojmů, které účetnictví běžně používá. Mezi tyto pojmy se řadí např. podnikatel, obchodní závod, movité a nemovité věci, závazek, dluh, nájem a mnoho dalších. Vztah mezi občanským zákoníkem a účetnictvím musí být brán v širší souvislosti dalších zákonů, protože tyto pak dále rozvádějí některé části občanského zákoníku. Příkladem může být například zákon o obchodních společnostech a družstvech. (Ryneš, 2014)

V zákoně o obchodních společnostech a družstvech (zákon č. 90/2012 Sb., vzpp) jsou vymezena nejprve společná ustanovení (jako například založení, základní kapitál, podíly, zrušení či zánik). Dále jsou definovány jednotlivé obchodní korporace a jejich práva a povinnosti. V těchto částech nalezneme vazbu na účetnictví např. v rámci rozdělování zisku obchodní korporace.

Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev (zákon č. 125/2008 Sb., vzpp) doplňuje zákon o účetnictví především o mimořádné situace, kterými může být např. fúze nebo rozdělení společností. V těchto případech pak zákon o přeměnách stanovuje, kdy musí být uzavřeny účetní knihy, případně musí být zveřejněna účetní závěrka.

Na první pohled se zdá, že účetní a daňové předpisy jsou navzájem nezávislé. Situace je ovšem odlišná, účetní praxi a její předpisy totiž silně nepřímou ovlivňují zákony daňové (především pak zákon o daních z příjmů a zákon o rezervách).

### **2.2.1 Zákon o účetnictví**

Zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb., vzpp (dále jen ZoÚ) je prvním hlavním účetním předpisem platným v účetním systému České republiky. Tento zákon zpracovává náležitě předpisy Evropské unie. Dále také navazuje na předpisy vydané Evropskou unií a upravuje různé oblasti účetnictví pro potřeby státu. (ZoÚ, obecná ustanovení)

ZoÚ obsahuje úvod, ve kterém je uvedena pouze hlavička zákona. Dále následují různé oblasti účetnictví, které jsou rozděleny postupně na 8 částí. V první části jsou obsažena obecná ustanovení. V rámci těchto ustanovení jsou definovány kategorie účetních jednotek a kategorie skupin účetních jednotek. Dále jsou řešeny některé základní pojmy, např. aktiva, roční úhrn čistého obrátu nebo průměrný počet zaměstnanců. První úsek také vymezuje předmět účetnictví a vedení jednoduchého účetnictví.

Druhý sektor ZoÚ formuluje rozsah vedení účetnictví, účetní doklady nebo účetní zápisy. Také dále určuje směrnou účtovou osnovu a účtový rozvrh nebo účetní knihy včetně vymezení jejich otevírání a zavírání.

V rámci třetí pasáže tohoto zákona je řešena účetní závěrka, spolu s tím je definován rozvahový den. Tato skupina dále obsahuje problematiku použití mezinárodních účetních standardů pro účtování a sestavení účetní závěrky a také mezinárodní standardy v konsolidaci. Následně uvádí povinnost ověření účetní závěrky auditorem, výroční zprávu a otázku konsolidované účetní závěrky.

Čtvrtá část zákona pak řeší způsoby oceňování. V pátém úseku je definována inventarizace majetku a závazků. Dále je vymezena povinnost úschovy účetních písemností, kterou lze najít v šestém oddíle tohoto zákona. Sedmá část je zaměřena na problematiku zprávy o platbách orgánům správy členského státu evropské unie nebo třetí země.

Poslední úsek tvoří ustanovení společná, přechodná a závěrečná. V rámci této části jsou řešeny účetní záznamy, jejich průkaznost a přenos průkazných účetních záznamů. Dále jsou vymezeny opravy a ostatní ustanovení o účetních záznamech a zároveň jsou

definována ustanovení týkající se správních deliktů a přestupků. V poslední řadě jsou doplněny vysvětlující poznámky pod čarou.

### **2.2.2 Prováděcí vyhláška**

Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví (dále jen prováděcí vyhláška). Prováděcí vyhlášku vydalo Ministerstvo financí a tato vyhláška zapracovává dané předpisy Evropské unie (dále jen EU).

Prováděcí vyhláška obsahuje úvod, za kterým následuje 6 částí, dále jsou uvedeny 4 přílohy a jako poslední poznámky pod čarou. První úsek zahrnuje předmět úpravy a působnost. Druhá část je dále členěna do 6 hlav, kde každá hlava definuje různé oblasti účetní závěrky. V první hlavě je řešen rozsah a způsob sestavování účetní závěrky. Další hlavy jsou zaměřeny na jednotlivé účetní výkazy, např. druhá hlava formuluje obsahové vymezení některých položek rozvahy, třetí hlava vymezuje výkaz zisku a ztráty, atd.

V rámci třetí části je definována směrná účtová osnova, následuje čtvrtá pasáž s vymezením účetních metod. Předposlední segment řeší konsolidovanou účetní závěrku a v poslední části jsou uvedena přechodná a závěrečná ustanovení. Jako poslední jsou uvedeny přílohy této prováděcí vyhlášky. První příloha obsahuje uspořádání a označování položek rozvahy, ve druhé a třetí příloze je zahrnuto uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty v druhovém a v účelovém členění. V poslední příloze vyhlášky je definována směrná účtová osnova.

Na rozdíl od zákona o účetnictví, prováděcí vyhláška také v § 2 stanovuje, které účetní jednotky jsou vyhlášece podřízeny a které se jí naopak řídit nemusí.

### **2.2.3 České účetní standardy**

České účetní standardy (dále jen ČSÚ) jsou vydávány ministerstvem financí jako zajištění souladu při využití účetních metod v praxi účetní jednotky. Vydané standardy nesmí být v rozporu se zákonem o účetnictví či jinými právními předpisy. Vydání standardu je oznámeno ve Finančním zpravodaji. (Ryneš 2014)

V době zpracování této práce (tj. rok 2016) je v platnosti celkem 23 Českých účetních standardů pro podnikatele, které upravují jednotlivá pásma účetnictví. ČÚS jsou číslovány trojčíferným číslem, tj. 001, atd., kde jsou řešeny následující problematiky

účetnictví: účty a zásady účtování na účtech, otevírání a uzavírání účetních knih, odložená daň, rezervy, opravné položky, kursové rozdíly, inventarizační rozdíly a ztráty v rámci norem přirozených úbytků zásob, operace s cennými papíry a podíly, deriváty, operace s obchodním závodem, změny vlastního kapitálu, dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek, dlouhodobý finanční majetek, zásoby, krátkodobý finanční majetek, peněžní prostředky a krátkodobé závazky k úvěrovým institucím, zúčtovací vztahy, kapitálové účty a dlouhodobé závazky, náklady a výnosy, konsolidace, vyrovnání, nucené vyrovnání, konkurs a likvidace, inventarizace majetku a závazků při převezech majetku státu na jiné osoby, přehled o peněžních tocích, srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016.

ČÚS číslo 010 s názvem Zvláštní operace s pohledávkami byl již zrušen. ČÚS číslo 024 - Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016 je platný pouze do 31. prosince 2016.

## **2.3 Popis vybraných oblastí účetnictví**

Vzhledem k dalšímu zaměření diplomové práce na ukazatele likvidity, bude tato kapitola zahrnovat oblasti, které jsou obsahem těchto ukazatelů. Podrobněji budou tedy dále rozebrány např. zásoby, pohledávky či krátkodobé závazky.

### **2.3.1 Zásoby**

Zásoby jsou majetkem účetní jednotky, který je zařazen v oběžných aktivech a má charakter movitých věcí. Účetní jednotka by měla zásoby držet krátkodobě (tzn. do doby 1 roku), a proto jsou vykazovány jako oběžný majetek. V zásobách je vázaná vždy určitá část kapitálu (vlastního nebo cizího). Podíl zásob je pak závislý na druhu podnikatelské činnosti (zda se jedná o výrobní podnik či podnik poskytující služby). V případě výrobního podniku bude tedy podíl zásob vyšší než podíl, který je vykazován u účetní jednotky zaměřené na poskytování služeb. (Meritum, 2016)

Prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví uvádí v § 9 následující základní skupiny zásob:

- **materiál** (suroviny, pomocné látky, náhradní díly, obaly a obalové materiály, pokusná zvířata, atd.)
- **nedokončená výroba a polotovary** (např. produkty, které prošly jedním nebo více stupni výroby a nejsou již materiálem a zároveň ještě nejsou výrobkem)



- **výrobky** (věci vlastní výroby, které bude účetní jednotka prodávat, nebo sama spotřebovávat)
- **mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny** (obsahuje zvířata včetně jatečných zvířat, která nejsou dlouhodobým majetkem)
- **zboží** (např. movité věci a zvířata nabyté za účelem prodeje, výrobky vlastní výroby, které byly aktivovány a předány do vlastních prodejen, atd.)
- **poskytnuté zálohy na zásoby** (krátkodobé a dlouhodobé zálohy a závdavky poskytnuté na pořízení zásob)

### **Oceňování zásob**

Podle § 25 ZoÚ existují tři možnosti oceňování zásob při pořízení. První variantou je ocenění pořizovací cenou při nakoupení zásob. Dále mohou být zásoby vytvořené vlastní činností a poté se tedy oceňují vlastními náklady. Poslední možností je ocenění pomocí reprodukční pořizovací ceny, která se používá v případě bezplatně nabytých nebo nalezených zásob.

Při oceňování úbytku zásob (např. při spotřebě) se nejčastěji využívá metoda váženého aritmetického průměru a metoda FIFO. V případě první metody může být průměr stanovován různě, např. po každé nové dodávce zásob (tzv. klouzavý průměr), každý den nebo týden. Poslední a nejdelší variantou je stanovení průměru měsíčně. Výpočet průměrné ceny pro další období je pak velmi jednoduchý a stanoví se jako podíl hodnoty zásob na skladě v korunách a hodnoty zásob na skladě v množstevních jednotkách. Metoda FIFO podle anglického "first in, first out", což v překladu znamená "první do skladu, první ze skladu". Ze skladu jsou tedy odebrány nejstarší dodávky (mají nejméně aktuální ceny) a ve skladu zůstávají nejnovější dodávky (mají nejaktuálnější ceny). Definována je také metoda LIFO ("poslední do skladu, první ze skladu"), která je v rámci účetního systému ČR zakázána. (Portál účetní kavárna)

### **2.3.2 Pohledávky**

Základní členění pohledávek je na krátkodobé a dlouhodobé, přičemž záleží na době splatnosti pohledávek. V případě, kdy je pohledávka splatná do jednoho roku (tj. 12 kalendářních měsíců), je definována jako krátkodobá. Pokud doba splatnosti přesahuje jeden rok, pak se zahrnuje do pohledávek dlouhodobých.

Dlouhodobé pohledávky jsou řešeny v § 10 prováděcí vyhlášky, kde je uvedeno obsahové vymezení těchto pohledávek. Jsou zde uvedeny různé skupiny dlouhodobých pohledávek, do kterých mohou být zařazeny pouze pohledávky se splatností delší než jeden rok. V těchto skupinách jsou například pohledávky z obchodních vztahů, pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba, pohledávky za společníky, jiné pohledávky, atd. (Prováděcí vyhláška)

Krátkodobé pohledávky jsou definovány v § 11 prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví. V tomto paragrafu je také určeno pouze obsahové vymezení. Krátkodobé pohledávky zahrnují podobné skupiny jako pohledávky dlouhodobé, jako např. pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba, pohledávky za společníky nebo jiné pohledávky. V těchto kategoriích jsou účtovány pouze pohledávky se splatností do jednoho roku. (Prováděcí vyhláška)

V případě vzniku pohledávky z obchodních, finančních a jiných vztahů se oceňují pohledávky pomocí jmenovité hodnoty. Pohledávky také ale mohou být odkoupeny od jiných osob, kde jsou pak oceněny pořizovací cenou. V pořizovací ceně jsou zahrnuty i další náklady, které souvisejí s pořízením, např. znalecké ocenění nebo odměny právníkům. V případě, kdy účetní jednotka nakupuje pohledávky za účelem prodeje, dochází k ocenění pohledávky reálnou hodnotou. (Ryneš, 2014)

Pohledávky zanikají nejčastěji splněním peněžní formou, tj. splacením. Může dojít k úplnému splacení nebo pouze k částečnému uhrazení. Existují ale i jiné způsoby zániku pohledávky. K zániku pohledávky může dojít i nahrazením jinou pohledávkou. Dále je možné vzájemné započtení pohledávek (k tomuto případu může dojít např. při fúzi). Pohledávka může zaniknout, i pokud nebyla splněna ani započtena. Jedná se pak tedy o zánik bez získání či poskytnutí protihodnoty. V těchto případech pak dochází k účtování výsledkově do nákladů (obvykle daňově neuznatelný náklad). (Ryneš, 2014)

### **2.3.3 Krátkodobý finanční majetek**

Do krátkodobého finančního majetku mohou být zařazena pouze taková aktiva, která mají dobu splatnosti kratší než jeden rok. Obsahovou náplň skupiny krátkodobého finančního majetku definuje § 12 a § 12a prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví. Krátkodobý finanční majetek tedy zahrnuje cenné papíry (určené k obchodování v krátkém časovém horizontu, tj. nejvýše 12 měsíců), dluhové cenné papíry

(se splatností kratší než jeden rok a s úmyslem účetní jednotky držet je do splatnosti), ostatní krátkodobé cenné papíry a podíly (u těchto většinou není znám záměr podnikatelského subjektu). V krátkodobém finančním majetku jsou vykazovány i nakoupené opční listy. Tato kategorie samozřejmě zahrnuje i peněžní prostředky, které mohou mít dvě formy. První variantou jsou peněžní prostředky v pokladně (tj. hotovostní peníze či ceniny). Druhou možností jsou peněžní prostředky na účtech, kam spadají všechny prostředky uložené v bankách nebo ve spořitelních a úvěrních družstvech. (Prováděcí vyhláška)

V případě ocenění peněžních prostředků a cenin se používá jejich jmenovitá hodnota. Co se týče oceňování podílů, cenných papírů a derivátů, zde je využíváno oceňování pomocí pořizovací ceny. K oceňování dochází i ke konci rozvahového dne, kdy se oceňují reálnou hodnotou "cenné papíry, s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti, dluhopisů neurčených účetní jednotkou k obchodování, cenných papírů představujících účast v ovládané osobě nebo v osobě pod podstatným vlivem a cenných papírů emitovaných účetní jednotkou." (ZoÚ, § 27, odst. 1, písm. a)

Zákon o účetnictví stanovuje, že jako reálná hodnota se použije:

- a) tržní hodnota, případně tržní hodnota odvozená od tržní hodnoty jiných složek aktiv a pasiv, pokud nelze zjistit tržní hodnotu pro dané aktivum či pasivum,
- b) hodnota, která vyplývá z obecně uznávaných oceňovacích modelů a technik, pokud je zajištěn přijatelný odhad tržní hodnoty,
- c) ocenění pomocí kvalifikovaného odhadu nebo posudku znalce, v případě kdy nelze zjistit tržní hodnotu nebo tržní hodnota nedostatečně odráží reálnou hodnotu,
- d) ocenění vycházející ze zvláštních právních předpisů, pokud není možné postupovat dle bodů a) až c). (ZoÚ, § 27)

### **2.3.4 Celková aktiva**

Celková aktiva jsou dělena na dvě skupiny a to dlouhodobá aktiva a oběžná aktiva. Složky oběžných aktiv (tj. zásoby, pohledávky, krátkodobý finanční majetek) již byly podrobněji definovány výše. Z tohoto důvodu bude tato kapitola zaměřena především na dlouhodobá aktiva, do kterých spadá dlouhodobý hmotný, nehmotný a finanční majetek.

Za dlouhodobý majetek se považuje majetek, který má dobu použitelnosti delší než jeden rok. Z důvodu dlouhé doby životnosti se tedy tento majetek postupně opotřebovává a předává hodnotu vyrobené produkci. Ekonomický prospěch je tedy v případě tohoto majetku poskytován dlouhodobě. (Meritum, 2016)

Dlouhodobý majetek lze pořídit různými způsoby. Nejčastějším způsobem je nákup nebo vytvoření vlastní činností. Dále lze nabýt majetek také na základě smlouvy o koupi najaté věci (tj. leasing). Další možností je bezúplatný převod (tj. dar), vklad do společnosti nebo převod z osobního vlastnictví do podnikání atd. Pokud byl majetek pořízen, musí být také vyřazen. K vyřazení může dojít např. na konci životnosti, kdy pak dojde k likvidaci. Majetek může být vyřazen i dříve např. prodejem, darem nebo převodem z podnikání do osobního užívání. (Šteker, Otrusínová, 2013)

Stejně tak, jako výše popsané oblasti, i ocenění dlouhodobého majetku je upraveno v § 25 ZoÚ. Tento paragraf uvádí, že hmotný a nehmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceňován vlastními náklady. Dále bezúplatně nabytý majetek je oceňován pomocí reprodukční pořizovací ceny. Hmotný a nehmotný majetek, který byl nabyt jiným způsobem než je vlastní činnost a dar (např. nákupem), je oceňován pořizovací cenou. Dlouhodobý finanční majetek je oceňován pořizovacími cenami.

### **Odpisy dlouhodobého majetku**

Dlouhodobý majetek se v rámci užívání v účetní jednotce fyzicky či morálně opotřebovává. Z tohoto důvodu jsou počítány odpisy, které číselně vyjádří opotřebení a zachytí ho v účetnictví. (Kovaníková, 2004)

V rámci účetního systému ČR jsou odpisy rozdělovány na účetní a daňové. Strouhal (2010) rozděluje účetní odpisy na tři základní varianty. První možností jsou odpisy výkonové, které se v daných účetních obdobích vypočítávají v závislosti na uskutečněných výkonech. Tyto odpisy se využívají především v případech, kdy je opotřebení závislé na využívání aktiva. Další kategorií jsou odpisy lineární, kde se každé účetní období odepisuje stejné procento z hodnoty daného odepisovaného majetku. Lineární odpisy se používají především, pokud je užitečnost majetku v odepisovaných obdobích stejná. Poslední variantou jsou odpisy degresivní, do kterých patří např. metoda DDB nebo metoda SYD. Degresivní odpisy se do účetnictví promítají každý rok jinak. V prvních letech odepisování se odepisuje nejvyšší částka a ta se postupně v době odepisování snižuje. Metoda DDB se opírá o konstantní

odpisovou sazbu a klesající odepsatelnou částku. U této metody se v posledním roce odepisuje zůstatková cena. V případě metody SYD se naopak jedná o klesající odpisovou sazbu a konstantní odepsatelnou částku.

U daňových odpisů je majetek rozdělen do šesti odpisových skupin. Rozřazení majetku do těchto skupin je uvedeno v příloze číslo 1 zákona o daních z příjmů (zákon č. 586/1992 Sb., vzpp - dále jen ZDP). U každé odpisové skupiny je uvedeno, který majetek do dané kategorie patří. Doba odepisování majetku u jednotlivých skupin je určena v § 30 ZDP. U daňových odpisů jsou obecně uváděny dvě metody a to rovnoměrné a zrychlené odepisování. V případě první varianty se odpisovým skupinám přiřazují roční odpisové sazby (uvedené v § 31 ZDP). Tyto sazby pak násobí vstupní cenu a tím je získána příslušná výše ročních odpisů. U zrychleného odepisování jsou definovány koeficienty u daných odpisových skupin (§ 32 ZDP). U této metody se určuje i zůstatková cena, která se používá od druhého roku odepisování.

### **Dlouhodobý hmotný majetek**

Aby byl majetek zařazen do skupiny dlouhodobého hmotného majetku, musí splňovat určité podmínky. Prvním požadavkem je doba použitelnosti delší než 1 rok, dále musí být hmotný (tj. musí mít fyzickou podstatu). V poslední řadě musí mít pořizovací cenu vyšší, než jakou hranici má pro zařazení dlouhodobého hmotného majetku daná účetní jednotka.

Dlouhodobý hmotný majetek je velmi rozsáhlou skupinou a patří sem např. stavby, hmotné movité věci a jejich soubory, dospělá zvířata a jejich skupiny, jiný dlouhodobý majetek atd. Podrobný popis všech složek dlouhodobého hmotného majetku je uveden v § 7 prováděcí vyhlášky. Touto částí majetku se také zabývá ČÚS č. 013.

### **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek musí splňovat prakticky stejné skutečnosti jako dlouhodobý hmotný majetek. Rozdíl je pouze v podstatě majetku, kdy u nehmotného majetku chybí fyzická podstata.

Do dlouhodobého nehmotného majetku jsou dle § 6 prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví zařazeny např. ocenitelná práva a goodwill, dále nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ostatní dlouhodobý nehmotný majetek atd. Dlouhodobý nehmotný majetek je také řešen v ČÚS č. 013.

## **Dlouhodobý finanční majetek**

Dlouhodobý finanční majetek je takový majetek, který se vyznačuje především dlouhodobým držením (delší než 1 rok) a finanční podstatou. Hranice pro dlouhodobý finanční majetek není stanovena jako u předchozích dvou oblastí.

Dlouhodobý finanční majetek je upraven v § 8 prováděcí vyhlášky. Do této skupiny tedy patří např. ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly, podíly - podstatný vliv, jiný dlouhodobý finanční majetek atd. Problematiku dlouhodobého finančního majetku zahrnuje také český účetní standard č. 014.

### **2.3.5 Krátkodobé závazky**

Do krátkodobých závazků patří závazky se splatností jeden rok a kratší. Skupiny patřící do krátkodobých závazků jsou uvedeny v § 18 prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví. V tomto paragrafu je tedy uvedeno, že v rámci krátkodobých závazků jsou řešeny závazky ke společníkům, závazky k zaměstnancům a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění.

V případě závazků je uveden pouze jeden způsob oceňování. Závazky se tedy podle § 25 ZoÚ oceňují jmenovitou hodnotou a to jak v případě vzniku závazku, tak i pokud účetní jednotka závazek převezme.

Zánik závazků je prakticky stejný, jako tomu bylo u pohledávek. Nejčastějším způsobem zániku je splacení závazku. Další možností může být nahrazení závazku jiným závazkem, nebo vzájemné započtení závazků (jak již bylo uvedeno u pohledávek, jedná se zejména o případy např. fúze). Existuje i varianta kdy dojde k zániku bez získání či poskytnutí protihodnoty, zde také dojde k účtování výsledkově do výnosů (ke zdanění). (Ryneš, 2014)

### **2.3.6 Tržby**

V rámci českých právních předpisů není pojem tržeb definován. Nejčastěji jsou tržby tedy chápány jako část výnosů, která je získána z prodeje výrobků, služeb nebo zboží za účetní období.

Položky tržeb obsahuje výkaz zisku a ztráty. V tomto výkazu jsou zahrnuty tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb, tržby za prodej zboží, tržby z prodaného dlouhodobého majetku a tržby z prodaného materiálu.

### **3 CHARAKTERISTIKA ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ**

V rámci procesu harmonizace jsou zachyceny tři nejdůležitější linie, a to Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS, dále směrnice Evropské unie (především 4. a 7. direktiva) a následně také všeobecně uznávané účetní principy US GAAP.

Vzhledem k cíli diplomové práce bude tato část zaměřena především na mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. Kapitola bude zahrnovat popis vývoje mezinárodních standardů, dále budou definovány základní části a následně budou řešeny vybrané oblasti mezinárodního výkaznictví.

#### **3.1 Vznik mezinárodních standardů IAS/IFRS**

Vznik mezinárodních standardů IAS/IFRS se datuje do roku 1973, kdy byl založen Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů (IASB), jako nezávislá profesní organizace. IASB začal vydávat Mezinárodní účetní standardy, které se označovaly zkratkou IAS (International Accounting Standards). Dále výbor také vydával interpretace ke standardům pod zkratkou SIC. (Hinke, 2013)

V roce 1995 byl založen poradní sbor (SAC), do kterého byli obsazeni odborníci v rámci účetnictví. Tento sbor měl za úkol např. zapojit odbornou veřejnost do činnosti Výboru pro tvorbu mezinárodních účetních standardů nebo hledat takové možnosti financování, které budou stále zajišťovat nezávislost IASB. Dále byl v roce 1997 vytvořen Stálý interpretační výbor (SIC), který řešil sporné účetní otázky. V případě vyskytnutí problému s nejednotným řešením, musel výbor vytvořit k této záležitosti interpretaci, která sjednotí řešení v souvislosti s již vydanými standardy a Koncepčním rámcem. Za druhou fázi vývoje mezinárodních standardů IAS/IFRS se považuje období po roce 2000, kdy se rozhodlo o vytvoření nové organizační struktury. IASB byl tedy uspořádán jako samostatná organizace ve formě nadace a tím vznikla Nadace Výboru pro mezinárodní účetní standardy (IASCF). Nadace je řízena správci a musí v ní být zajištěna územní a profesní vyváženost. Od července 2010 nadace používá zkratku IFRS. Během vývoje po roce 2000 došlo i k dalším změnám v názvech. (Dvořáková, 2011)

## 3.2 Definice základních částí IAS/IFRS

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS se dělí na 3 hlavní části, mezi které se řadí Koncepční rámec, následně také jednotlivé standardy (IAS a IFRS) a následně interpretace k těmto standardům.

### 3.2.1 Koncepční rámec

Koncepční rámec je určitě nezastupitelným při aplikaci mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Koncepční rámec nemá formu účetního standardu a zároveň nenahrazuje standardy ani interpretace. (Jílek, Svobodová, 2013, str. 21)

#### Koncepční rámec řeší:

- cíl účetní závěrky a její kvalitativní charakteristiky,
- obsah, způsob vykazování a oceňování jednotlivých složek, které jsou zahrnuty v účetní závěrce,
- pojetí a uchování kapitálu. (Krupová, 2009)

Pokud konkrétní situaci nebo oblast neupravuje příslušný standard, řeší se tato problematika dle Koncepčního rámce. V případech, že bude rozpor mezi Koncepčním rámcem a konkrétním standardem, bude situace řešena dle informací uvedených v náležitém standardu. To znamená, že v situacích neshody jsou mezinárodní standardy nadřazeny Koncepčnímu rámci.

V následující tabulce bude uvedena současná struktura Koncepčního rámce mezinárodních účetních standardů. Některé kapitoly jsou již nově přepracované, jiné jsou ve fázi přípravy a další stále zůstávají v původním znění. Informace o vývoji projektu na přepracování Koncepčního rámce jsou uvedeny v poznámce.

**Tabulka č. 1: Struktura Koncepčního rámce**

Číslo a název kapitoly	Poznámka
1. Cíl účetního výkaznictví pro obecné účely	Nově přepracovaná část od září 2010
2. Koncept vykazující jednotky	Ve fázi přípravy - Exposure Draft ED/2010/2
3. Kvalitativní charakteristiky užitečnosti účetních informací	Nově přepracovaná část od září 2010



Číslo a název kapitoly	Poznámka
4. Koncepční rámec - 1989 (základní předpoklady, prvky účetních výkazů, rozpoznání (uznání) prvků účetních výkazů, oceňování prvků účetních výkazů, koncept uchování kapitálu)	Zbývající text z Koncepčního rámce z roku 1989. Projekt vývoje koncepčního rámce byl znovu zahájen - zveřejnění návrhu v červnu 2015.

*Zdroj: vlastní zpracování (2016) dle Dvořákové, 2011, str. 15 a Deloitte IFRS do kapsy 2015, str. 32 - 33*

### 3.2.2 Jednotlivé standardy IAS/IFRS

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS jsou vydávány již od roku 1973, kdy byl založen Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů. V rámci tohoto výboru byly vydávány mezinárodní účetní standardy pod zkratkou IAS. Po vytvoření nové organizační struktury začala pracovat Rada - IASB (v roce 2001) a byly vydávány mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS.

Celkově bylo vydáno 41 standardů IAS a 16 standardů IFRS. Některé standardy IAS jsou stále ještě platné, jiné už byly nahrazeny novými IFRS a další budou teprve nahrazeny mezinárodními standardy IFRS. Příkladem již plně nahrazeným standardem je IAS 31 - Účasti ve společném podnikání, který byl s účinností od 1. ledna 2013 nahrazen IFRS 11 a IFRS 12. Dalším příkladem je IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování, který bude nahrazen IFRS 9 s účinností od 1. ledna 2018. (IASPlus.com)

Každý mezinárodní standard má samozřejmě jinou obsahovou náplň a název. Všechny mezinárodní standardy účetního výkaznictví musí být strukturovány stejným způsobem. Dvořáková (2011) uvádí následující formální strukturu jednotlivých standardů:

- obsah;
- úvod - obsahuje základní shrnutí důvodů pro vydání;
- text standardu - v závislosti na předmětu většinou obsahuje cíl, rozsah působnosti, výchozí definice, pravidla rozpoznání vykládaného prvku či transakce, oceňování v okamžiku rozpoznání a k bilančnímu dni, zveřejnění - týká se zveřejnění informací daného tématu v účetní závěrce, datum účinnosti;
- dodatky, ilustrační příklady, aplikační poznámky či příručky;

- zdůvodnění závěrů - umožňuje lepší pochopení standardu, jsou vysvětleny důvody, proč bylo určité řešení přijato (na základě diskuze při tvorbě a schvalování standardu);
- implementační příručka - je pouze u některých standardů;
- tabulkový přehled změn provedených ve standardu.

### **3.2.3 Interpretace standardů**

Interpretace mají jeden hlavní cíl, kterým je poskytnout jednotný návod na řešení některých sporných otázek. Jsou určité významné oblasti v praxi, kde je možné různé řešení dané problematiky, a proto jsou tyto otázky sjednoceny a vysvětleny v rámci interpretací ke standardům. (Kovanicová, 2004)

Interpretace standardů byly nejprve vydávány pod zkratkou SIC a vydával je Stálý interpretační výbor. V rámci nové organizační struktury byl výbor přejmenován na Výbor pro interpretace Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. S tím byla spojena i změna značení interpretací a od té doby jsou vydávány pod zkratkou IFRIC.

V rámci interpretací standardů bylo celkem vydáno 32 interpretací SIC a 21 interpretací IFRIC. V platnosti jsou stále interpretace vedeny pod první i druhou zkratkou. Některé interpretace SIC jsou již zrušeny, některé budou zrušeny v budoucnu a jejich obsah je nahrazen v nově tvořených standardech IFRS. Příkladem již zrušené interpretace je SIC 12 - Konsolidace - Jednotky zvláštního určení, která je již od 1. ledna 2013 nahrazena standardem IFRS 10 a IFRS 12. Dále například SIC 15 - Operativní leasing - pobídky bude s účinností od 1. ledna 2019 nahrazen v novém standardu IFRS 16. Interpretace IFRIC se také postupně stávají obsahem nových standardů účetního výkaznictví IFRS. Ukázkou tohoto případu je interpretace IFRIC 18 - Převody aktiv od zákazníků, která s účinností od 1. ledna 2018 bude nahrazena standardem IFRS 15. Dále některé interpretace IFRIC jsou již staženy, jako interpretace IFRIC 3 - Emise. Tato interpretace byla stažena již v červnu 2005. (IASPlus.com)

### **3.3 Vybrané oblasti mezinárodního výkaznictví**

V této části práce budou rozebírány pouze oblasti obsažené v ukazatelích likvidity, tj. složky oběžných aktiv (zásoby, pohledávky, krátkodobý finanční majetek) a krátkodobé závazky. Dále bude řešen ukazatel obratu aktiv a spolu s tím tedy tržby a celková aktiva.

### 3.3.1 Zásoby

Zásoby v rámci mezinárodních standardů účetního výkaznictví jsou řešeny ve standardu IAS 2, který uvádí zásoby řešené v tomto standardu a zásoby, které předmětem IAS 2 nejsou. Mezinárodní standard IAS 2 tedy říká, že se používá pro všechny zásoby s výjimkou nedokončené výroby vznikající na základě smluv o zhotovení (viz IAS 11 Smlouvy o zhotovení), finančních nástrojů (viz IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování) a biologických aktiv souvisejících se zemědělskou činností a zemědělské produkce až do sklizně (viz IAS 41 Zemědělství).

Zásoby jsou aktiva:

- a) držená pro účel prodeje v běžném podnikání,
- b) v procesu výroby pro takovýto prodej,
- c) v podobě materiálu nebo podobných dodávek, které budou spotřebovány v průběhu výroby či při poskytnutí služeb. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví IAS 2 Zásoby)

Krupová (2009) uvádí, že náhradní díly se považují za zásoby. Pokud jde o významné položky a je očekávána skutečnost, že se bude využívat delší dobu než je jedno účetní období, pak se nejedná o zásoby a položky jsou upraveny v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení.

Při pořízení se zásoby oceňují náklady na pořízení zásob. Tyto náklady pak zahrnují náklady na nákup, náklady na přeměnu zásob a ostatní náklady. Náklady na nákup obsahují cenu pořízení, cla, dopravné atd. V nákladech na přeměnu jsou zachyceny přímé náklady, včetně fixní i variabilní režie (pokud byla vynaložena na přeměnu materiálu ve finální produkty). Ostatní náklady jsou zahrnuty pouze, pokud byly vynaloženy na uvedení zásob na jejich současné místo a do současného stavu. Jedná se např. o nevýrobní režii nebo náklady na návrh produktů určených jednotlivým zákazníkům. (Strouhal, 2010)

V rámci zásob je řešen ještě další pojem a to čistá realizovatelná hodnota. Tato hodnota se používá v případech, kdy dojde např. k poškození, zastarání zásob nebo poklesu prodejní ceny zásob. V těchto případech se aplikuje metoda LCM, kde se zásoby oceňují buď pořizovací cenou, nebo čistou realizovatelnou hodnotou (určuje se podle toho, která je nižší). Čistá realizovatelná hodnota se stanovuje jako odhad prodejní ceny,

kteřá je běžná v podnikání. Tato hodnota musí být ještě snížena o odhad nákladů, které jsou potřebné k dokončení a uskutečnění prodeje. (Krupová, 2009)

Při spotřebě zásob je nutné zásoby ocenit. K tomuto se může využít buď individuální ocenění, nebo stanovené nákladové vzorce (oceňovací techniky). Individuální ocenění se využívá v případech, kdy se zásoby nedají běžně zaměnit a vykazují individuální charakter (např. umělecká díla). Do oceňovacích technik patří metoda FIFO a metoda váženého aritmetického průměru, které byly popsány již výše. Stejně tak jako v rámci českých účetních předpisů, tak i v rámci mezinárodních standardů je metoda oceňování LIFO zakázána. (Dvořáková, 2011)

### **3.3.2 Pohledávky**

Problematicke pohledávek není věnován žádný konkrétní standard IAS/IFRS. Pohledávky jsou řešeny např. v IAS 18 Výnosy, IAS 32 Finanční nástroje: vykazování nebo IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.

Členění pohledávek není jednoznačné a lze na něj nahlížet mnoha pohledy. Jedním z pohledů je rozdělení podle účastníků (např. pohledávky u odběratelů, zaměstnanců, aj.). V tomto případě to mohou být pohledávky z obchodního styku (pohledávky se zákazníky), pohledávky za zaměstnanci (zálohy, hmotná odpovědnost), pohledávky ke státu (např. přeplatky daní) nebo ostatní pohledávky (náhrady od pojišťoven atd.).

Jako další členění se obecně uvádí rozdělení pohledávek z časového hlediska, a to na krátkodobé a dlouhodobé. U krátkodobých pohledávek se předpokládá, že budou splaceny v průběhu následujícího účetního období. Dlouhodobé pohledávky mají delší dobu splatnosti, tzn., nebudou splaceny v rámci jednoho provozního cyklu (účetního období).

Při oceňování krátkodobých pohledávek se počítá s nominální hodnotou, která je uvedena na faktuře. U dlouhodobých pohledávek je nutné ocenit pohledávky současnou hodnotou. "Současná hodnota budoucích peněžních toků vyjadřuje hodnotu, kterou společnost potřebuje v daném okamžiku k tomu, aby za určitou dobu mohla zaplatit dlouhodobý závazek (či přijmout dlouhodobou pohledávku) při dané úrokové míře." (Hinke, 2013, str. 80) Při použití ocenění pomocí současné hodnoty musí být brány v úvahu i rozvržení úroků do účetních období.

### **3.3.3 Krátkodobý finanční majetek**

V rámci mezinárodních standardů není pouze jeden konkrétní standard, který řeší problematiku krátkodobého finančního majetku. Tato záležitost je řešena v několika standardech, např. IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a také IFRS 9 Finanční nástroje.

Finanční aktiva jsou definována v rámci standardu IAS 32. Mezi finanční aktiva se řadí peněžní prostředky, kapitálové nástroje jiného podniku, smluvní práva (přijmout hotovost nebo další finanční aktivum od jiného podniku, směnit finanční aktiva či závazky s další účetní jednotkou) a smlouva, kterou lze vypořádat či vypořádána bude pomocí vlastních kapitálových nástrojů dané účetní jednotky. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví IAS 32 Finanční nástroje: vykazování)

Spolu s finančními aktivy jsou současně definovány i finanční závazky. Tyto ale nebudou předmětem práce a proto nebudou dále rozebírány.

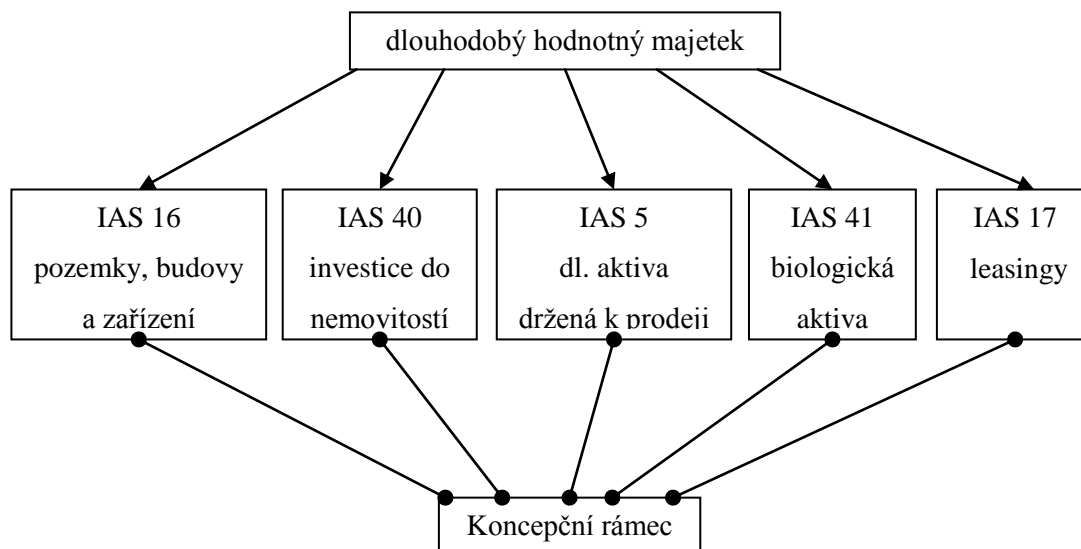
### **3.3.4 Celková aktiva**

Celková aktiva společnosti se skládají ze dvou hlavních částí. První částí je dlouhodobý majetek podniku a jako druhá skupina jsou oběžná aktiva společnosti. Do oběžných aktiv patří oblasti týkající se zásob, pohledávek a krátkodobého finančního majetku. Všechny tyto kategorie byly již definovány výše v práci a jejich problematika tedy nebude znovu opakována. Tato kapitola se tedy bude zabývat pouze částí dlouhodobého majetku, do kterého spadá dlouhodobý hmotný, nehmotný a finanční majetek. Každá kategorie bude dále podrobněji rozebrána.

#### **Dlouhodobý hmotný majetek**

Pro problematiku dlouhodobého hmotného majetku neexistuje jeden konkrétní mezinárodní standard, který by řešil vše, co se této oblasti týká. Kategorie dlouhodobého hmotného majetku je rozdělena v rámci několika standardů. Nejdůležitější standardy, týkající se oblasti dlouhodobého hmotného, budou uvedeny na obrázku č. 1.

**Obrázek č. 1: Dlouhodobý hmotný majetek v rámci IAS/IFRS**



*Zdroj: Hinke, 2013*

Dlouhodobý hmotný majetek je vykazovaný v dlouhodobých aktivech, má hmotnou povahu a může se odepisovat či může být neodepisovatelný. (Kraftová, 2007)

V rámci mezinárodního standardu IAS 16 jsou řešeny náhradní díly, které jsou považovány za významné, jako dlouhodobý majetek a nejsou tedy zahrnuty v zásobách. Dále tento standard uvádí tzv. komponentní přístup odepisování, který je založen na způsobu, kdy se jednotlivé součásti majetku s různou dobou životností posuzují a odepisují zvlášť. Příkladem může být například budova a jako její součást okna nebo výtah (budova má evidentně delší dobu životnosti než okna). Proto by tyto komponenty byly odepisovány zvlášť v rámci jejich doby životnosti. Mezinárodní standard IAS 16 řeší i oceňování pomocí pořizovací ceny. Standard dále určuje, jaké náklady se mohou stát součástí majetku a které jsou vykazovány jako běžné opravy. Náklady vynaložené na pozemky, budovy a zařízení se mohou stát součástí majetku pouze tehdy, kdy se zvýší výkonnost aktiv. (Hinke, 2013)

Mezinárodní standard IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení umožňuje podniku přecenit svůj majetek a to buď modelem pořizovací ceny (např. možnost snížení oprávkami), nebo modelem přecenění (přeceňuje majetek na reálnou hodnotu).

Metody odepisování mohou být založené na čase (lineární metoda, metoda DDB či SYD) nebo na výkonu aktiva. Uvádějí se ještě ostatní metody odpisu, kam se zařazuje např. metoda vyřazení nebo výnosová metoda.

## **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek je řešen pouze v jednom standardu, a to v rámci IAS 38 Nehmotná aktiva. Do nehmotného majetku může být zahrnuto pouze aktivum, které splní dané požadavky. Aby bylo aktivum vykázáno jako nehmotné, musí existovat dostatečná jistota budoucího ekonomického prospěchu pro účetní jednotku. Budoucí přínosy musí být přesně identifikovány a musí být spolehlivě ocenitelné. Dále musí být dostatečně zabezpečené výlučné využívání užiteků (plynoucí z aktiva) pro daný podnik. (Dvořáková, 2011)

Při prvotním ocenění nehmotných aktiv pořízených nákupem se oceňuje pomocí pořizovací ceny. U nehmotných aktiv lze použít model přecenění, ale je nutné brát v úvahu následující požadavky:

- nehmotná aktiva, která při prvotním zařazení nebyla uznána jako aktivum, se nemohou přecenit na fair value,
- pokud dojde k přecenění na fair value, pak tato hodnota musí být určena ve vztahu k aktivnímu trhu pro daný typ nehmotného aktiva. (Krupová, 2009)

V rámci nehmotných aktiv se musí u každého aktiva určit doba použitelnosti. U některých aktiv nelze stanovit konečnou dobu použitelnosti. Takový majetek pak nemůže být odepisován, ale pouze se testuje případné snížení hodnoty (podle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv). Nehmotný majetek, kde je možné stanovit konečnou dobu životnosti, podléhá amortizaci. V praxi je nejčastěji užívána lineární metoda odepisování majetku. (Hinke, 2013)

## **Dlouhodobý finanční majetek**

Jak již bylo uvedeno výše, tak v rámci mezinárodních standardů není konkrétně vymezen krátkodobý ani dlouhodobý finanční majetek. Definovány jsou pouze oblasti, které patří do finančních aktiv (rozdělení je uvedeno již výše a v této kapitole tedy nebude znovu řešeno). V době zpracování této práce jsou v platnosti dvě řešení finančního majetku, kde první řešení zahrnuje standardy IAS 32, IAS 39 a IFRS 7. Z důvodu velké náročnosti na vykazování podle těchto standardů je v účinnosti od roku 2018 (s možností dřívější aplikace) druhé řešení, které zahrnuje pouze standard IFRS 9 a problematika je tak shrnuta a zjednodušena.

### 3.3.5 Krátkodobé závazky

Mezinárodní standardy definují případy, kdy se závazek považuje za krátkodobý. V ostatních případech musí být vykazován jako dlouhodobý.

Závazek je považován za krátkodobý v případě, kdy:

- je předpoklad uhrazení v obvyklém provozním cyklu,
- je závazek držen za účelem obchodování,
- bude závazek během 12 měsíců od skončení účetního období vypořádán,
- nemůže být závazek odložen na období minimálně 12 měsíců po ukončení účetního období (podnik nemá nepodmíněné právo). (Krupová, 2009)

Stejně jako pohledávky i závazky lze členit různými způsoby. Hinke (2013) uvádí možné členění závazků na jisté, pravděpodobné a podmíněné. Jisté závazky jsou uvedeny v rozvaze a člení se nejčastěji na krátkodobé a dlouhodobé. V rámci krátkodobých závazků jsou obsaženy např. závazky vůči dodavatelům, zaměstnancům, krátkodobé směnky k úhradě, přijaté zálohy apod. Dlouhodobé závazky obsahují např. dlouhodobé dluhopisy a dlouhodobé směnky k úhradě. V rámci tohoto členění je také nutné zahrnovat do krátkodobých závazků i krátkodobou část dlouhodobých závazků (např. závazky u leasingové společnosti splatné do jednoho roku). V rámci pravděpodobných závazků jsou řešeny rezervy a tato problematika je upravena v mezinárodním standardu IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva. Podmíněné závazky nejsou na rozdíl od jistých a pravděpodobných zahrnuty v rozvaze. Tyto se zahrnují v komentáři k účetní závěrce (tj. v příloze). Stejně tak jako pravděpodobné závazky, tak i podmíněné závazky jsou součástí standardu IAS 37.

### 3.3.6 Tržby

Tato oblast byla řešena dle mezinárodních standardů ve standardu IAS 18 Výnosy a dále také IAS 11 Stavební smlouvy. V rámci procesu harmonizace účetních systému vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy ve spolupráci s Radou pro standardy finančního účetnictví standard IFRS 15 upravující problematiku výnosů. Tento standard je účinný od 1. 1. 2018 a je možná jeho dřívější implementace. Standard IFRS 15 plně nahrazuje nejenom standardy IAS 18 a IAS 11, ale i některé další interpretace k těmto standardům, například IFRIC 13 či IFRIC 15.



Výnosy jsou v oblasti mezinárodních standardů děleny na dvě skupiny, kterými jsou revenue a gains. První kategorie je překládána většinou jako výnosy z běžné činnosti a zahrnuje např. tržby z prodeje zboží nebo služeb. Pojem gains je pak hůře definovatelný (existuje více možností překladu), ale obecně zahrnuje zvýšení vlastního kapitálu pomocí vedlejších transakcí podniku. (Krupová, 2009)

Standard IFRS 15 určuje základní princip, kde je o výnosech účtováno až v momentě, kdy dojde k přechodu kontroly nad dodanými službami či zbožím na zákazníka. Účtuje se ve výši předpokládané odměny (protihodnoty), která by měla být poskytnuta účetní jednotce za dané služby či zboží. Tento standard také nově definuje pětistupňový model, díky kterému se bude určovat výše, čas a také způsob vykázání výnosů ze smluv se zákazníky. Tento princip musí uplatňovat všechna odvětví pro všechny typy svých transakcí. Podle tohoto modelu budou také účtovány a oceňovány zisky a ztráty v případě prodeje některých nefinančních aktiv, pokud nebudou v rámci běžné provozní činnosti daného podnikatelského subjektu. Může se jednat například o prodeje dlouhodobého hmotného či nehmotného majetku. (EY.com)

## **4 VYUŽITÍ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ PRO ŘÍZENÍ**

Finanční analýza může být definována různými způsoby. Spremann a Scheurle (2010) uvádějí, že finanční analýza je systematické zpracování informací z výkazů účetní závěrky o finanční situaci podniku.

Dále např. Hrdý a Krechovská (2009) rozdělují finanční analýzu na dvě různá pojetí, a to užší a širší. Užší vymezení zahrnuje pouze minulost a přítomnost ve vývoji financí podniku. Oproti tomu širší pojetí usiluje i o předpověď budoucího stavu v oblasti vývoje financí podniku.

### **4.1 Účel, metody a zdroje informací**

V tomto úseku práce bude stručně popsána finanční analýza. Nejprve bude řešen účel, dále budou nastíněny metody finanční analýzy. Poslední část bude zaměřena na zdroje informací potřebných k provedení analýzy.

#### **4.1.1 Účel finanční analýzy**

Finanční analýza má za úkol komplexně zhodnotit finanční situaci účetní jednotky. Napomáhá ke zjištění, zda podnik dosahuje dostatečného zisku, disponuje vyhovující kapitálovou strukturou, má schopnost splácet závazky v dobách jejich splatnosti a ověřuje mnoho dalších podstatných skutečností. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

Pro manažery je finanční analýza důležitá především pro správné rozhodování v oblasti finančních zdrojů, finanční struktury nebo také při rozdělování financí (např. volného kapitálu nebo zisku). Dále poskytuje zpětnou vazbu o minulosti podniku, tj. informace o dosavadních úspěšných předpokladech, o nečekaných událostech i situacích, kterým se podnik chtěl vyvarovat. Tyto skutečnosti jsou podstatné pro budoucí rozhodování. Na základě minulých zkušeností je možné se vyhnout některým chybám v plánování. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

#### **4.1.2 Metody finanční analýzy**

Pro tuto práci bylo vybráno členění, které uvádí Strouhal (Účetnictví 2008/6). Metody finanční analýzy jsou děleny na elementární (základní) a vyšší metody. Mezi základní metody řadí analýzu stavových ukazatelů, dále analýzu tokových a rozdílových ukazatelů, analýzu poměrových ukazatelů a jako poslední analýzu soustav ukazatelů. V případě vyšších metod jsou řešeny matematicko-statistické a nestatistické metody.

Metody finanční analýzy nejsou hlavním předmětem diplomové práce, proto budou v této části pouze stručně popsány. V rámci stavových (absolutních) ukazatelů je zahrnuta analýza majetkové a finanční struktury. Tato oblast zahrnuje horizontální (zaměřuje se na vývojové trendy) a vertikální analýzu (jedná se o rozbor jednotlivých položek rozvahy a jejich podíl na bilanční sumě). Analýza tokových ukazatelů řeší výnosy, náklady, zisk a cash flow. I v tomto případě se využívá horizontální a vertikální analýza. Analýza poměrových ukazatelů zahrnuje celou řadu ukazatelů, např. ukazatele rentability, likvidity, aktivity, atd. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

### **4.1.3 Zdroje informací**

Pro kvalitní zpracování finanční analýzy je potřeba získat mnoho dat. Mezi největší zdroje informací patří účetní výkazy podniku. Další užitečné informace jsou obsaženy také ve výroční zprávě nebo statistikách firmy. Pro finanční analýzu mohou být využity i různé zprávy, které se týkají daného podniku (např. sdělení manažerů a vedoucích nebo údaje uvedené ve zprávě auditora). Finanční analýza může být zpracována buď interním pracovníkem firmy, nebo externím specialistou. V prvním případě je výhoda ve znalosti celkového prostředí podniku. Při externím zpracování sice analytik nemá takové vědomosti o firmě, ale naopak si lépe udrží nezávislý postoj než zaměstnanec podniku.

## **4.2 Charakteristika vybraných ukazatelů finanční analýzy**

Ukazatele finanční analýzy se běžně dělí do 3 kategorií, tj. absolutní, rozdílové a poměrové ukazatele. Ve skupině absolutních ukazatelů je zahrnuta především horizontální a vertikální analýza. V rámci rozdílových ukazatelů je nejvýznamnější čistý pracovní kapitál (ČPK). Nejobsáhlejší kategorií jsou poměrové ukazatele, do kterých patří analýza zadluženosti, majetkové a finanční struktury, analýza likvidity, analýzy rentability, řízení aktiv a ukazatele kapitálového trhu. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013).

Tato diplomová práce bude zaměřena především na ukazatele likvidity a jejich doporučené hodnoty. Proto dále bude řešena pouze tato část poměrových ukazatelů.

### **4.2.1 Běžná likvidita**

Tento ukazatel je v literatuře uváděn také pod pojmem likvidita III. stupně. Ukazatel běžné likvidity udává, kolikrát jsou krátkodobé závazky podniku pokryty oběžným

majetkem. Jinými slovy vyjadřuje, kolikrát by mohl podnik uspokojit své krátkodobé závazky v případě, že by všechny oběžná aktiva přeměnil na peněžní prostředky.

#### **Rovnice č. 1: Vzorec ukazatele běžné likvidity**

$$BL = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

*Zdroj: Strouhal, 2010*

V případě běžné likvidity musí být zvážena struktura jednotlivých aktiv, kde by měl být kladen důraz především na zásoby a pohledávky. U některých zásob může nastat situace, že se stanou neprodejnými. V tomto případě by pak měly být vyřazeny (odečteny od oběžných aktiv), protože nemohou přispět ke zvýšení likvidity podniku. Dále by měla být provedena kontrola pohledávek z hlediska lhůty splatnosti. Pohledávky, které jsou již dlouhou dobu po splatnosti nebo jsou nedobytné, by měly být také z výpočtu běžné likvidity vyloučeny. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

Při interpretaci výsledků běžné likvidity se přihlíží k doporučeným hodnotám pro tento ukazatel. Doporučené hodnoty pro běžnou likviditu jsou v rozmezí 1,5 - 2,5. Pokud výsledek nespadá do doporučených hodnot, ještě nemůže být přesně stanoveno, zda je podnik likvidní či není. Každý podnik by měl brát v úvahu i oborové hodnoty.

#### **4.2.2 Pohotová likvidita**

Pohotová likvidita, také jinak likvidita II. stupně, eliminuje z výpočtu zásoby. Zásoby jsou totiž brány jako nejméně likvidní složka oběžných aktiv. Je vhodné porovnávat výsledky pohotové a běžné likvidity. V případě výrazně nižších hodnot u pohotové likvidity, se pak jedná o nadměrné množství zásob. Toto ale také záleží na oboru podnikání dané účetní jednotky. (Strouhal, 2010)

#### **Rovnice č. 2: Vzorec ukazatele pohotové likvidity**

$$PL = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

*Zdroj: Strouhal, 2010*

U ukazatele pohotové likvidity jsou nejčastěji uváděny doporučené hodnoty 1 - 1,5.

### 4.2.3 Okamžitá likvidita

Pokud je uveden název likvidita I. stupně, jedná se o okamžitou likviditu. Ukazatel okamžité likvidity vyjadřuje schopnost daného podniku splatit závazky, které jsou okamžitě splatné.

V rámci tohoto ukazatele se v čitateli objevuje pouze finanční majetek, který má podnik v hotovosti, na bankovních účtech či v podobě krátkodobého finančního majetku (tzn. ve formě obchodovatelných cenných papírů).

#### Rovnice č. 3: Vzorec ukazatele okamžité likvidity

$$OL = \frac{\text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Zdroj: Strouhal, 2010

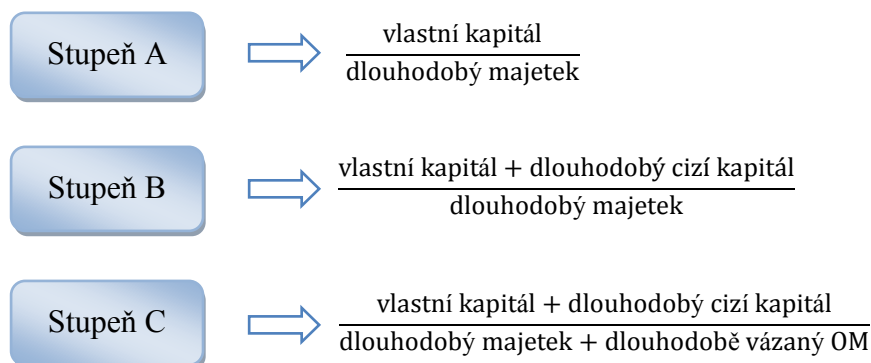
U okamžité likvidity jsou uváděny taktéž doporučené hodnoty na úrovni 0,2 - 0,5. V případě, kdy jsou výsledky ukazatele vysoké, se jedná většinou o neefektivní způsob využívání finančních prostředků. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

### 4.2.4 Jiné členění analýzy likvidity

V některé cizojazyčné literatuře (Kraut, 2002) je uvedeno jiné členění, než je definováno výše. Analýza likvidity je zde klasifikována jako statická a dynamická.

Statická analýza likvidity je dále dělena na dlouhodobou a krátkodobou. V rámci první skupiny jsou uvedeny tři stupně likvidity. Tyto jsou znázorněny (včetně vzorce výpočtu) na obr. č. 2. Ukazatele dlouhodobé analýzy podávají vysvětlení o tom, jak je financován dlouhodobý a oběžný majetek za pomoci dlouhodobých prostředků.

#### Obrázek č. 2: Dlouhodobá likvidita a její stupně



Zdroj: vlastní zpracování dle Kraut, 2002

Krátkodobá analýza likvidity je členěna podobně jako uvádějí čeští autoři do 3 stupňů. Rozdíl je pouze v názvu ukazatele, kdy běžná likvidita je nazývána jako střednědobá. U pohotové je uveden název krátkodobá likvidita. V poslední řadě pak místo pojmenování okamžitá likvidita je užíváno označení hotovostní likvidita. Rozřazení podle stupňů je stejné, tj. např. okamžitá (hotovostní) likvidita je vedena pod pojmem likvidita I. stupně. Pro statickou analýzu je důležitá především rozvaha, která obsahuje stavové veličiny.

Dynamická analýza likvidity je zaměřena především na výpočet cash flow. Z tohoto důvodu je pro ni nejdůležitějším výkazem přehled o peněžních tocích. Je tedy zřejmé, že na rozdíl od statické analýzy, vychází z tokových veličin.

V zásadě platí u interpretace ukazatelů likvidity, že čím vyšší je vypočtená hodnota, tím pozitivnější je likvidita. Ovšem musí se brát zřetel také na další oblasti. Vysoká likvidita se totiž často projeví negativně na rentabilitě. (Kraut, 2002)

#### **4.2.5 Obrat aktiv**

Obrat aktiv patří do ukazatelů aktivity, které říkají, zda má účetní jednotka efektivní hospodaření či ne. V případě nadbytku aktiv mohou vzniknout zbytečné náklady, naopak při malém množství aktiv pak podnik přichází o případné tržby. Samozřejmě stav aktiv závisí na oboru podnikání. Obrat aktiv pak řeší celkové využití majetku daného podniku. (Strouhal, 2010)

#### **Rovnice č. 4: Vzorec ukazatele obratu aktiv**

$$OA = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}}$$

*Zdroj: Strouhal (2010)*

U obratu aktiv se všeobecně uvádí, že je lepší vždy větší hodnota. Za minimální doporučenou hranici se považuje hodnota 1, která se však může odvíjet od příslušnosti k odvětví. Pokud bude hodnota obratu aktiv nízká, značí to nepřiměřenou vybavenost podniku majetkem a ten je poté neefektivně využíván. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

## **5 CHARAKTERISTIKA VYBRANÉHO PODNIKATELSKÉHO SUBJEKTU**

Pro zpracování diplomové práce byla vybrána společnost LEIFHEIT s. r. o. se sídlem v Blatné. Společnost vznikla dne 18. 10. 1994, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku pod spisovou značkou C 4534 vedenou u Krajského soudu v Českých Budějovicích. Mateřskou společností a zároveň i jediným vlastníkem je společnost Leifheit AG se sídlem 56377 Nassau/Lahn, Leifheitstrasse 563, Spolková republika Německo. Leifheit AG má tedy 100 % podíl na základním kapitálu, který je plně splacen ve výši 126 000 tis. Kč. Hlavní trhy společnosti Leifheit jsou v oblastech střední a východní Evropy. Z tohoto důvodu má společnost pět logistických a výrobních závodů umístěných v Německu, Francii a v České republice. Dále má Leifheit AG 15 dceřiných společností.

### **5.1 Základní informace**

Společnost byla založena pod názvem BTF - Blatná s. r. o. v roce 1994. Postupně zahájila stavbu nových výrobních hal a rozšiřovala portfolio vyráběných produktů. V roce 2007 došlo ke změně názvu a společnost vystupuje pod označením LEIFHEIT s. r. o. Podnik stále rozvíjel oblasti výroby, ke kterým patří například výroba žehlicích prken, montáž venkovních i vnitřních sušáků, prášková lakovna a další oblasti patřící do předmětu podnikání. Od roku 2012 disponuje společnost LEIFHEIT svými vlastními skladovacími prostory, které byly vystavěny v rámci objektu. V roce 2015 došlo ke zrušení výroby koberců, protože nedošlo ke vzájemné dohodě s největším odběratelem. Na místo výroby koberců, ale začala společnost rozvíjet další oblast, kterou je výroba vysavačů na okna. Firma LEIFHEIT přestavěla výrobní halu a v roce 2016 byla již produkce vysavačů v provozu.

Předmět podnikání společnosti LEIFHEIT je zacílen na bytové textilie a drobné předměty do domácnosti. Výrobky se rozdělují do 3 hlavních oblastí. Prvním okruhem je kuchyně, kde se vyrábí různé kráječe, struhadla, držáky do kuchyně a mnoho dalších. V oblasti praní, žehlení a sušení se společnost zaměřuje hlavně na žehlicí prkna, vnitřní a venkovní sušáky a doplňky pro žehlení a sušení (např. potahy na žehlicí prkna, kolíčky na prádlo či obaly na venkovní sušák). Poslední hlavní částí předmětu

podnikání je pole úklidu. V rámci této kategorie vyrábí společnost různé úklidové sety, kbelíky a mopy, dále také vysavače na okna a další doplňky (rukavice, prachovky, atd.).

## 5.2 Právní předpisy

Společnost LEIFHEIT má sídlo v České republice a z tohoto důvodu se musí řídit českými právními předpisy. Účetní závěrku tedy vykazuje podle předpisů, které platí pro území České republiky. Jediným vlastníkem firmy LEIFHEIT je mateřská společnost, která má sídlo v Německu. Z tohoto důvodu sestavuje společnost účetní závěrku pro potřeby mateřské společnosti také podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS.

## 5.3 Vymezení kategorie vybrané účetní jednotky

Problematiku malých a středních podniků v rámci českých právních předpisů řeší zákon č. 47/2002 Sb., o podpoře malých a středních podniků (dále je MSP). Tento zákon nestanovuje přímo definici či vymezení, které podniky do této kategorie spadají. V § 2 odkazuje zákon na přímo použitelný předpis Evropského společenství. Článek 1 Aplikačního výkladu pro vymezení pojmů drobný, malý a střední podnikatel a postupů pro zařazování podnikatelů do jednotlivých kategorií stanovuje kritéria pro zařazení do kategorie MSP. Za malý a střední podnik se tedy považuje firma, která má méně než 250 zaměstnanců a zároveň jeho aktiva/majetek nepřesahují částku 43 mil. EUR (v korunovém vyjádření) nebo pokud obrat/příjmy jsou nižší než 50 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu).

Nejprve bude zkoumán celkový počet zaměstnanců ve sledovaných obdobích u vybraného podnikatelského subjektu. Tyto údaje jsou uvedeny v tabulce č. 2. Dále bude řešena výše aktiv za sledovaná období u společnosti LEIFHEIT. Informace o hodnotě aktiv uvádí tabulka č. 3.

**Tabulka č. 2: Počet zaměstnanců ve sledovaných obdobích**

Rok	Celkový počet zaměstnanců
2013	368
2014	356
2015	376

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*



**Tabulka č. 3: Hodnota aktiv ve sledovaných obdobích**

<b>Rok</b>	<b>Hodnota aktiv v tis. Kč</b>
2013	532 671
2014	613 699
2015	628 515

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Ve všech sledovaných obdobích je zřejmé, že společnost překročila kritérium o maximálním počtu zaměstnanců, který činí 250 zaměstnanců. Kritérium, které se týká výše aktiv, je ve sledované společnosti překročeno taktéž. Po přepočtu hodnoty aktiv dle platného kurzu ČNB (k 1. 1. 2017, 27 Kč/EUR), je maximální výše 43 mil. EUR přesažena. Dle českých právních předpisů tedy společnost LEIFHEIT nemůže být zařazena do kategorie MSP.

#### **5.4 Analýza zvoleného účetního systému ve vybraném podniku**

Rada pro mezinárodní účetní standardy vydává všechny standardy, kterými se účetní jednotky poté řídí. Tyto standardy jsou vydávány v plné verzi a často jsou pro malé a střední podniky velmi obsáhlé a složité na vykazování. Z tohoto důvodu byla vytvořena zjednodušená verze, a to mezinárodní standard účetního výkaznictví pro kategorii malých a středních podniků (IFRS for SME). Tento standard je strukturován dle jednotlivých témat, které jsou rozdělena do samostatných oddílů.

Za malé a střední podniky se dle IFRS for SME považují takové účetní jednotky, které nemají veřejnou odpovědnost a pro externí uživatele zveřejňují univerzální účetní závěrku. Veřejnou odpovědnost má účetní jednotka v případě, kdy dluhopisy či kapitálové nástroje daného podniku se obchodují na veřejném trhu. Dále má také veřejnou odpovědnost, pokud v rámci své primární činnosti drží aktiva rozsáhlé skupiny subjektů ve funkci zmocněnce. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS for SME, oddíl 1)

Vzhledem k výše uvedeným kritériím může být společnost LEIFHEIT zařazena do skupiny malých a středních podniků. Vybraný podnikatelský subjekt tedy může vykazovat dle standardu IFRS for SME. Pokud by se společnost rozhodla, že bude obchodovat své cenné papíry na burze, pak by nemohla být zařazena do kategorie malých a středních podniků. Podnik LEIFHEIT vykazuje dle mezinárodních standardů

IAS/IFRS v plném rozsahu. Toto mu určuje mateřská společnost se sídlem v Německu, která je jeho jediným vlastníkem. Z tohoto důvodu bude i tato práce řešena v rámci mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v plné verzi.

## **5.5 Povinnost ověření účetní závěrky auditorem u vybrané společnosti**

Zákon o účetnictví definuje v § 20, které účetní jednotky musí mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Stanoveno je to buď podle velikosti (například velké účetní musí mít účetní závěrku ověřenou vždy) nebo podle překročení některých kritérií (u malých účetních jednotek se zkoumají kritéria celkových aktiv, ročního úhrnu čistého obrátu a průměrného počtu zaměstnanců). Z tohoto důvodu bude nejprve zkoumáno, do které kategorie vybraná společnost spadá.

Kategorie účetních jednotek a kategorie skupin účetních jednotek jsou vymezeny v § 1b ZoÚ. Zařazení do některé kategorie bude provedeno na základě posouzení celkových aktiv, průměrného počtu zaměstnanců v průběhu účetního období a ročního úhrnu čistého obrátu. Za velkou účetní jednotku se považuje podnik, který překračuje alespoň 2 z následujících kritérií:

- a) celková aktiva 500 000 tis. Kč,
- b) roční úhrn čistého obrátu 1 000 000 tis. Kč,
- c) průměrný počet zaměstnanců 250. (ZoÚ, § 1b)

Vzhledem k hodnotám, které uvádí tabulka č. 2 a č. 3, je zřejmé, že vybraná společnost překračuje 2 ze stanovených kritérií. Dále tedy není nutné zkoumat hodnotu čistého obrátu za rok. Společnost LEIFHEIT je dle ZoÚ zařazena do kategorie velké účetní jednotky. Z tohoto důvodu tedy musí mít povinně ověřenou účetní závěrku auditorem.

## **5.6 Výsledek hospodaření zvoleného podniku**

Výsledek hospodaření je jedním z nejdůležitějších ukazatelů zejména pro vlastníky. Z tabulky č. 4 je zřejmé, že společnost si vede velmi dobře. Vykazuje velmi vysoký zisk, který se v roce 2014 oproti minulému období více než zdvojnásobil. Nárůst byl způsoben hlavně navýšením tržeb (z prodeje vlastních výrobků a služeb, dlouhodobého majetku a materiálu). Také došlo ke snížení ostatních finančních nákladů.

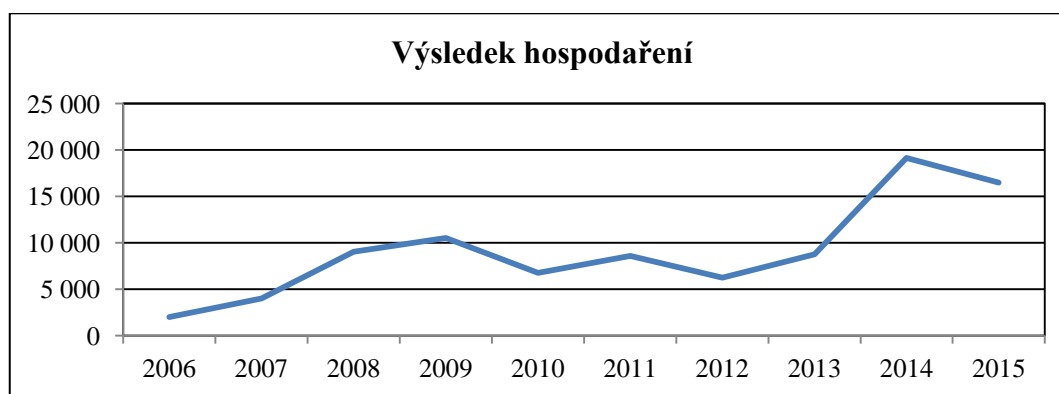
**Tabulka č. 4: Výsledek hospodaření za účetní období ve sledovaných letech**

Rok	Výsledek hospodaření za účetní období v tis. Kč
2013	8 734
2014	19 113
2015	16 468

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Pro přehlednost hodnot v oblasti nejdůležitějšího ukazatele prosperity firmy bude výsledek hospodaření znázorněn grafickou formou na obrázku č. 3. Pro určitou vypovídací schopnost bude zachyceno posledních 10 účetních období, tzn. 2006 - 2015.

**Obrázek č. 3: Grafické znázornění výsledku hospodaření od roku 2006 - 2015**



*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Z grafického znázornění je vidět, že výsledek hospodaření u vybrané společnosti výrazně rostl především v roce 2014. Za posledních 10 období docházelo většinou k růstu výsledku hospodaření. V některých letech došlo samozřejmě k poklesu této položky, jako například v roce 2012, kdy došlo k postavení nových skladových prostor a tedy došlo také k nárůstu nákladů.

## **5.7 Vybrané ukazatele finanční analýzy**

Tato kapitola bude s ohledem na zaměření diplomové práce řešit pouze některé ukazatele finanční analýzy. Konkrétně se jedná o ukazatele likvidity (běžná, pohotová a okamžitá) a dále o ukazatel obratu aktiv. Ukazatele budou počítány z údajů uvedených ve výkazech, které jsou sestavené dle českých právních předpisů. Údaje potřebné pro zjištění výsledků u vybraných ukazatelů finanční analýzy jsou uvedeny v tisících Kč v tabulce č. 5.

**Tabulka č. 5: Základní položky pro výpočet vybraných ukazatelů**

Položka	Rok		
	2013	2014	2015
Oběžná aktiva	189 830	265 205	239 225
Zásoby	102 268	104 027	138 660
Finanční majetek	1 229	6 387	4 578
Krátkodobé závazky	112 923	399 307	137 584
Tržby	940 618	997 395	1 092 308
Aktiva	532 671	613 699	628 515

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

**Běžná likvidita** je počítána jako podíl oběžných aktiv a krátkodobých závazků. V české literatuře se uvádí jako doporučené rozmezí výsledky od hodnoty 1,5 do hodnoty 2,5.

$$\text{Rok 2013} = 189\,830 / 112\,923 = 1,681$$

$$\text{Rok 2014} = 265\,205 / 399\,307 = 0,664$$

$$\text{Rok 2015} = 239\,225 / 137\,584 = 1,739$$

Ze sledovaných období společnost nedosahuje hodnoty v doporučeném rozmezí pro ukazatel běžné likvidity pouze v roce 2014. Výkyv je způsoben především velkým nárůstem krátkodobých závazků v kategorii Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba. Konkrétně se jednalo o zvýšení v oblasti nákupu strojů a nástrojů o více než dvojnásobek oproti roku 2013.

**Pohotová likvidita** se počítá podobně jako likvidita běžná, pouze se v čitateli odečítá položka zásob. Zásoby jsou totiž považovány za nejméně likvidní složku oběžných aktiv. Česká literatura uvádí jako doporučené hodnoty hranici od hodnoty 1 do 1,5.

$$\text{Rok 2013} = (189\,830 - 102\,268) / 112\,923 = 0,775$$

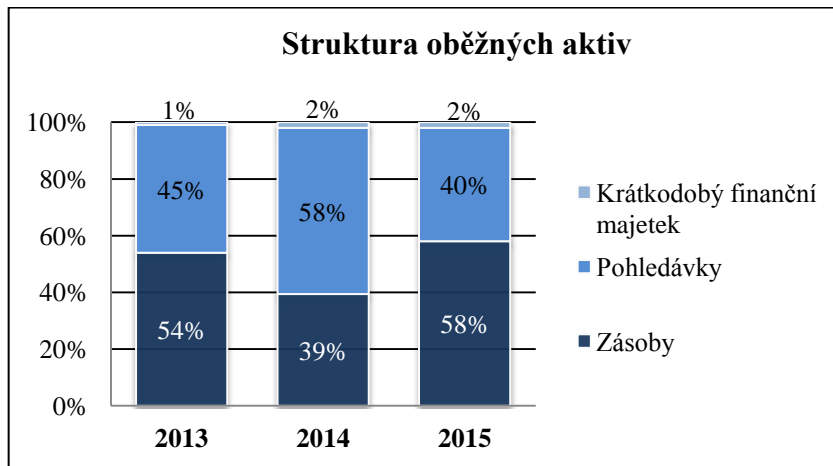
$$\text{Rok 2014} = (265\,205 - 104\,027) / 399\,307 = 0,404$$

$$\text{Rok 2015} = (239\,225 - 138\,660) / 137\,584 = 0,731$$

Ani v jednom ze sledovaných období se firma nedostala do doporučených hodnot. V letech 2013 a 2015 je to způsobeno především velkým množstvím zásob, které společnost drží. Podíl zásob na oběžných aktivech je v daných letech velmi vysoký

a bude znázorněn na obrázku č. 4. V roce 2014 je hodnota pohotové likvidity ovlivněna zejména vysokým podílem krátkodobých závazků (vysvětlení viz výše).

**Obrázek č. 4: Struktura oběžných aktiv vybrané společnosti v jednotlivých letech**



*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Podíl zásob na oběžných aktivech má přímý vliv na výsledek ukazatele pohotové likvidity. V případě vysokého podílu zásob dojde k odečtení velké části z čitatele, což zmenšuje celkový výsledek ukazatele pohotové likvidity. Z grafu je patrné, že podíl zásob na oběžných aktivech je v letech 2013 a 2015 větší než 50 %, což je způsobeno hlavně tím, že vybraný podnikatelský subjekt je výrobním podnikem. V roce 2014 je podíl zásob na oběžných aktivech ve výši 39 %. Tento podíl zásob by v případě, že by krátkodobé závazky byly v obvyklé výši, zajišťoval výsledek v doporučeném rozmezí. Dále je zřejmé, že společnost drží velmi malé množství krátkodobého finančního majetku vzhledem k výši oběžných aktiv. Tento podíl v žádném ze sledovaných období nepřesáhne 2 %, což ovlivňuje ukazatel okamžité likvidity.

**Okamžitá likvidita** se počítá jako podíl krátkodobého finančního majetku vůči krátkodobým závazkům. Doporučené hodnoty jsou uváděny v rozmezí hodnot 0,2 - 0,5.

$$\text{Rok 2013} = 1\,229 / 112\,923 = 0,011$$

$$\text{Rok 2014} = 6\,387 / 399\,307 = 0,016$$

$$\text{Rok 2015} = 4\,578 / 137\,584 = 0,033$$

Ve sledovaných letech společnost zdaleka nedosahuje na doporučenou hranici pro ukazatel okamžité likvidity. Firma drží totiž velmi malé množství peněžních prostředků. Podíl krátkodobého finančního majetku je znázorněn na obrázku č. 4. Vzhledem

k výsledkům u ukazatele okamžité likvidity je zřejmé, že by podnik měl držet větší množství peněžních prostředků. V této oblasti tedy existuje riziko, že firma nebude schopná splácet své okamžitě splatné závazky.

**Obrat aktiv** vyjadřuje efektivnost hospodaření s aktivy. Počítá se jako podíl tržeb k celkovým aktivům. Obecně se uvádí jako minimální hranice hodnota 1.

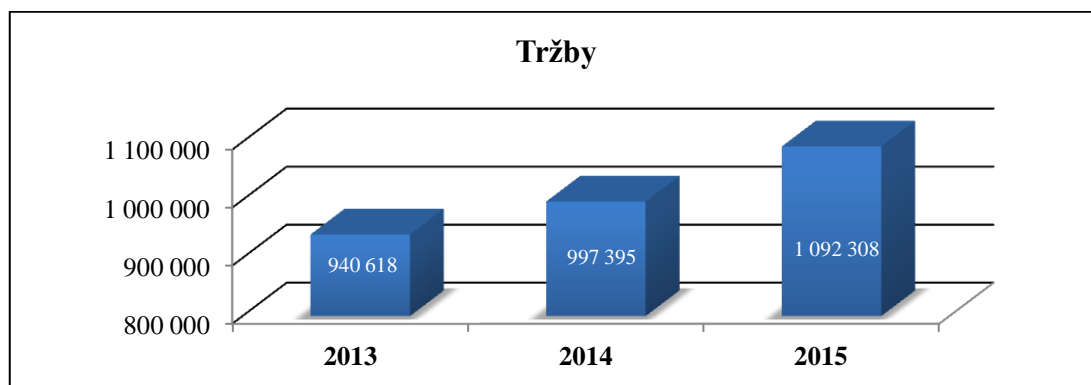
$$\text{Rok 2013} = 940\,618 / 532\,671 = 1,766$$

$$\text{Rok 2014} = 997\,395 / 613\,699 = 1,625$$

$$\text{Rok 2015} = 1\,092\,308 / 628\,515 = 1,738$$

Společnost ve všech sledovaných obdobích přesahuje obecně uváděnou hranici pro ukazatel obratu aktiv. Z výsledků tedy vyplývá, že dochází v rámci firmy k efektivnímu využívání celkových aktiv. K pozitivním výsledkům ukazatele obratu aktiv přispívá také kladný vývoj tržeb, který je znázorněn na obrázku č. 5.

**Obrázek č. 5: Vývoj tržeb vybrané společnosti ve sledovaných letech**



*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Z grafu je patrné, že společnost si vede ve sledovaných letech velmi dobře. Ve vybraném podnikatelském subjektu dochází ke stálému růstu tržeb. Pozitivní vývoj v oblasti tržeb ovlivňuje především rozvoj nové výroby (tržby z prodeje vlastních výrobků), která byla ve společnosti zavedena v roce 2016.

## **6 KOMPARACE VYBRANÝCH OBLASTÍ ÚČETNÍCH SYSTÉMŮ**

Tato práce je zaměřena na rozdíly, které jsou mezi českým národním účetním systémem a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. Práce je zacílena především na posouzení vlivu rozdílů na ukazatele finanční analýzy. Z tohoto důvodu jsou tedy porovnávány pouze rozdíly ve vybraných oblastech účetnictví, které ovlivňují dané ukazatele finanční analýzy. Komparace bude provedena na základě teoretické části diplomové práce.

### **6.1 Zásoby**

Zásoby jsou nedílnou součástí každé účetní jednotky. Velikost zásob je ovlivněna druhem činnosti podniku. V případě vybraného podnikatelského subjektu se jedná o výrobní podnik, a proto je podíl zásob na oběžných aktivech vysoký.

V rámci českých právních předpisů, konkrétně v prováděcí vyhlášce, se uvádí základní skupiny, které patří do zásob (např. materiál, výrobky, zboží, atd.). Do zásob se dle českých předpisů zařazují i veškeré náhradní díly, které jsou uváděny v rozvaze pod kategorií materiálu. Mezinárodní standardy naopak stanovují definici, podle které jsou položky vedeny jako zásoby. Standardy IAS/IFRS mají také odlišný pohled na problematiku náhradních dílů. Mezinárodní standardy říkají, že náhradní díly jsou zásobami pouze tehdy, pokud se jedná o nevýznamné položky. V případě, že náhradní díl bude významný a využíván déle než jedno účetní období, pak se nejedná o zásobu, nýbrž o dlouhodobý majetek.

Při oceňování zásob je možné v rámci mezinárodních standardů využít čistou realizovatelnou hodnotu (např. při poškození zásob nebo poklesu prodejní ceny). Ocenění pomocí odhadu prodejní ceny není v případě českých právních předpisů možné. U obou účetních systémů se využívá při pořízení oceňování pomocí pořizovací ceny. České právní předpisy uvádí ještě další dvě varianty ocenění zásob při pořízení, a to konkrétně ocenění vlastními náklady či reprodukční pořizovací cenou. V případě ocenění úbytku zásob je problematika řešena téměř stejně prostřednictvím metody váženého aritmetického průměru nebo metody FIFO. V obou systémech je zakázána metoda LIFO. Mezinárodní standardy ještě umožňují individuální ocenění pro situaci oceňování například uměleckých děl.

## **6.2 Pohledávky**

Pohledávky se dělí v obou účetních systémech na krátkodobé a dlouhodobé podle doby splatnosti. V případě českých předpisů je stanovena lhůta splatnosti na 12 měsíců, pokud je pohledávka splatná do této doby, pak je vedena jako krátkodobá. Mezinárodní standardy za krátkodobou pohledávku považují takovou, která bude uhrazena v průběhu následujícího účetního období.

Při oceňování krátkodobých pohledávek není mezi účetními systémy rozdíl. Pohledávky s krátkou dobou splatnosti jsou oceňovány nominální hodnotou, která se uvádí na faktuře. Rozdíl v oceňování se nachází u pohledávek dlouhodobých. Mezinárodní standardy udávají povinnost oceňovat dlouhodobé pohledávky pomocí současné hodnoty. V českých právních předpisech není současná hodnota zatím stanovena, a proto jsou i dlouhodobé pohledávky oceňovány pouze nominální hodnotou.

## **6.3 Krátkodobý finanční majetek**

V rámci této kategorie je rozdíl především v tom, co je definováno jako krátkodobý finanční majetek. Zatímco v českých předpisech je stanovena hranice pro zařazení do krátkodobého finančního majetku, která činí jeden rok (tj. 12 kalendářních měsíců), u mezinárodních standardů krátkodobý finanční majetek není přesně definován. Standardy IAS/IFRS pouze stanovují, co se řadí do finančních aktiv, ale rozdělení na krátkodobé či dlouhodobé již v jejich obsahu není. Pouze peníze a peněžní ekvivalenty se dle mezinárodních standardů vždy vykazují jako krátkodobé.

Mezinárodní standardy oceňují finanční aktiva dle jejich rozdělení do skupin. Primárně je využívána reálná hodnota, kterou se ke konci rozvahového dne oceňuje i v případě českých právních předpisů. U některých skupin finančního majetku nemusí být známa reálná hodnota (např. majetkové investice bez tržní hodnoty). V těchto případech může být pak použita zůstatková hodnota či pořizovací cena.

## **6.4 Dlouhodobý majetek**

Dlouhodobý majetek je rozdělen do třech hlavních skupin, mezi které patří dlouhodobý hmotný, nehmotný a finanční majetek. Do dlouhodobého majetku dle mezinárodních standardů mohou být zařazeny také náhradní díly, které jsou významnou položkou a mají dobu použitelnosti delší než jeden rok. Český účetní systém nedovoluje zařazovat významné náhradní díly do kategorie dlouhodobého majetku. Dalším rozdílem mezi



vybranými účetními systémy je možnost neodepisovatelného majetku. Pokud u dlouhodobého nehmotného majetku nemůže být stanovena doba použitelnosti, pak se tento majetek neodepisuje. Dochází pak pouze k testování na případné snížení hodnoty majetku.

U obou účetních systémů je možné aplikovat výkonové odpisy i metody odepisování, které jsou založené na čase (lineární metoda, metoda DDB, SYD). V případě českých předpisů jsou počítány ještě odpisy daňové (rovnoměrné a zrychlené odepisování). Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS dále určují uplatnění komponentní způsob odepisování. Pokud tedy společnost vykazuje v dlouhodobých aktivech majetek, který se skládá z několika součástí s různou dobou životnosti, pak je každá součást odepisována podle její stanovené doby životnosti.

## **6.5 Krátkodobé závazky**

Do krátkodobých závazků dle českých právních předpisů patří všechny závazky, které mají splatnost kratší než jeden rok. Mezinárodní standardy pak určují případy, kdy může být závazek považovaný za krátkodobý. Standardy IAS/IFRS také zařazují do krátkodobých závazků i krátkodobou část ze závazků dlouhodobých. V českých předpisech nejsou dlouhodobé závazky rozděleny na jejich dlouhodobou a krátkodobou část. Pokud jsou tedy závazky vykazovány jako dlouhodobé, pak jsou podle českých předpisů považovány za dlouhodobé i v případě, kdy jejich poslední část je splatná do jednoho roku.

České právní předpisy oceňují krátkodobé i dlouhodobé závazky pouze jedním způsobem, a to je ocenění jmenovitou hodnotou. Mezinárodní standardy oceňují závazky podle toho, zda jsou zařazeny do krátkodobých či dlouhodobých. V případě krátkodobých závazků je ocenění stejné jako v případě českého účetního systému (tj. ocenění jmenovitou hodnotou). Dlouhodobé závazky se ale dle standardů IAS/IFRS oceňují pomocí současné hodnoty. Již bylo výše uvedeno, že české právní předpisy neuvádí současnou hodnotu do oceňovacích základů.

## **6.6 Tržby**

V rámci českých právních předpisů není definován pojem tržeb a rozdělení je uvedeno pouze ve výkazu zisku a ztráty. Tržba může tedy být například z prodeje vlastních výrobků, služeb či zboží nebo také z prodeje dlouhodobého majetku. Mezinárodní

standards člení výnosy na dvě skupiny revenue a gains. Právě tržby z běžné činnosti se zahrnují do kategorie revenue, protože jsou z primární činnosti podniku, na opakující se bázi a jsou pod kontrolou podniku. Skupina gains nevychází z primární činnosti podniku, neopakuje se, ale někdy bývá pod kontrolou podniku. Mezinárodní standardy také definují podmínky pro uznání výnosů, což v českých předpisech řešeno není.

## 6.7 Významné odlišnosti mezi zvolenými účetními systémy

V rámci českého účetního systému a mezinárodních standardů IAS/IFRS stále existuje mnoho rozdílů, které jsou postupně harmonizovány. Tato kapitola bude obsahovat komparaci pouze významných odlišností, které se mezi těmito systémy stále nacházejí.

**Tabulka č. 6: Komparace významných odlišností ve vybraných účetních systémech**

Oblast komparace	Český právní předpis / Řešení	Mezinárodní standard účetního výkaznictví IAS/IFRS / Řešení
<b>Náhradní díly</b>	Prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví § 9 / Náhradní díly se považují vždy za zásoby a jsou účtovány rovnou do nákladů.	IAS 2 / Náhradní díly, které jsou v rámci účetní jednotky považovány za významné, jsou zařazeny v majetku podniku jako dlouhodobé aktivum a jsou tedy také odepisovány.
<b>Zařazení do aktiv</b>	Prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví, příloha č. 1 / Do aktiv podniku se položky řadí podle skupin, které jsou uvedeny v daném předpise, kde je tedy definováno uspořádání a označování položek v rozvaze.	Koncepční rámec / Za aktiva společnosti se považují pouze takové položky, které splňují definici stanovenou v Koncepčním rámci.
<b>Oceňování zásob</b>	ZoÚ § 25 / Položky zásob nemohou být přeceněny např. při snížení prodejní ceny nebo při poškození.	IAS 2 / Metoda LCM umožňuje přecenění zásob (např. škody na zásobách) pomocí tzv. čisté realizovatelné hodnoty. Tímto způsobem může dojít ke snížení hodnoty zásob.

Oblast komparace	Český právní předpis / Řešení	Mezinárodní standard účetního výkaznictví IAS/IFRS / Řešení
<b>Oceňování pohledávek a závazků</b>	ZoÚ § 25 / Pohledávky a závazky jak krátkodobé, tak i dlouhodobé jsou oceňovány stejně pomocí nominální hodnoty.	Koncepční rámec / Krátkodobé pohledávky a závazky se oceňují také nominální hodnotou. V případě dlouhodobých pohledávek a závazků je ale nutné použití současné hodnoty.
<b>Krátkodobé závazky</b>	Prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví § 18 / Za krátkodobé závazky jsou považovány takové, které mají dobu splatnosti kratší než jeden rok.	IAS 1 / V rámci IAS/IFRS je stanoveno, které závazky jsou považovány za krátkodobé. Dále je do krátkodobých závazků také zařazována krátkodobá část ze závazků dlouhodobých.
<b>Vykazování výnosů</b>	ČÚS č. 019 / Pro výnosy není stanovena konkrétní definice a v praxi se běžně považuje za výnosy vše, co je zařazeno v účtové třídě 6.	IAS 18 (IFRS 15) / Výnosy musí splňovat stanovenou definici a uznání podmínek pro vykázání výnosů. V novém standardu IFRS 15 je definován pětistupňový model, který určuje čas, výši a způsob vykázání výnosů. Výnosy jsou také děleny do dvou částí, konkrétně revenue a gains.
<b>Neurčitelná doba použitelnosti</b>	Český právní předpis neexistuje / V českých právních předpisech není známá neurčitelná doba použitelnosti. Každé dlouhodobé aktivum (s výjimkou např. pozemků) se po určitou dobu odepisuje.	IAS 38 / U majetku, kde není známa doba použitelnosti, nemusí být majetek odepisován. V případě neurčitelné doby použitelnosti je tedy pouze testováno na případné snížení hodnoty.

Oblast komparace	Český právní předpis / Řešení	Mezinárodní standard účetního výkaznictví IAS/IFRS / Řešení
<b>Komponentní způsob odepisování</b>	Prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví § 56a / Tento způsob odepisování není v případě české praxe využíván.	IAS 16 / Komponentní způsob odepisování je stanoven a využívá v případě aktiva, které se skládá ze součástí s různou dobou životnosti.
<b>Finanční leasing</b>	ZoÚ § 28 / V rámci českých právních předpisů není stanovena definice finančního leasingu. Předmět finančního leasingu zachycuje v rozvaze pronajímatel, který ho zároveň odepisuje. Nájemce pak pronajímateli platí splátku, kterou účtuje do nákladů a snižuje svůj závazek.	IAS 17 (IFRS 16) / Mezinárodní standardy stanovují mnoho definic, aby bylo rozlišeno, zda se jedná o finanční či operativní leasing. Nájemce vykazuje v rozvaze předmět leasingu jako majetek a také ho odepisuje. Nově určuje standard IFRS 16, že nájemce bude vykazovat předmět leasingu jako právo k dlouhodobému nehmotnému majetku. Splátka leasingu je poté rozdělena na dvě části, kdy první díl umožňuje jistinu a druhá část splácí úrok leasingu.

*Zdroj: vlastní zpracování (2017)*

## 7 VLIV ROZDÍLŮ V ÚČETNÍCH SYSTÉMECH NA UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY

Předchozí kapitola dokazuje, že stále existuje řada rozdílů mezi vybranými účetními systémy. Odlišnosti mezi systémy působí na různé oblasti účetnictví a účetního výkaznictví. Diferenciace je vidět již při srovnání sestavených výkazů dle odlišných systémů výkaznictví. Rozdíly mají vliv jak na samotné vykazování některých položek, tak i na výši některých vykazovaných položek. Tyto odlišnosti mají samozřejmě pak dopad do dalších oblastí účetního výkaznictví.

Tato kapitola bude tedy zaměřena na posouzení vlivu rozdílů na vybrané ukazatele finanční analýzy. Posouzení bude vycházet z rozdílů mezi českým účetním systémem a mezinárodními standardy IAS/IFRS. Diplomová práce je zaměřena především na ukazatele likvidity, a proto předmětem této kapitoly budou ukazatele běžné, pohotové a okamžité likvidity. Vliv bude zkoumán také u ukazatele obratu aktiv, který obsahuje důležitou položku každého podniku (konkrétně jde o tržby a dále také o celková aktiva). Vybrané ukazatele finanční analýzy jsou podrobněji specifikovány již v kapitole 4.2.

### 7.1 Vybrané ukazatele finanční analýzy - IAS/IFRS

Řešeny budou pouze vybrané ukazatele finanční analýzy. Výpočet bude proveden z výkazů, které jsou sestavené dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Výsledky ukazatelů budou porovnány podle doporučených hodnot, které vychází z české literatury. V tabulce č. 7 budou uvedeny hodnoty položek potřebných pro výpočet vybraných ukazatelů. Údaje budou zaznamenány v tisících Kč.

**Tabulka č. 7: Základní údaje pro výpočet vybraných ukazatelů finanční analýzy**

Položka	Rok		
	2013	2014	2015
Oběžná aktiva	187 870	261 166	237 124
Zásoby	102 269	104 026	138 661
Finanční majetek	1 229	6 387	4 578
Krátkodobé závazky	127 895	146 991	149 795
Tržby	848 195	902 783	1 013 378
Aktiva	519 846	598 031	616 209

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

**Běžná likvidita** vyjadřuje, kolikrát je možné pokrýt krátkodobé závazky pomocí oběžných aktiv. Srovnání s doporučenými hodnotami vychází pro účely této práce z české literatury, a proto je hranice na úrovni 1,5 - 2,5.

$$\text{Rok 2013} = 187\,870/127\,895 = 1,469$$

$$\text{Rok 2014} = 261\,166/146\,991 = 1,777$$

$$\text{Rok 2015} = 237\,124/149\,795 = 1,583$$

Pouze v roce 2013 nedosáhla společnost na doporučené rozmezí, ale odchylka od spodní hranice je velmi malá a riziko tedy nehrozí. V obou dalších sledovaných letech jsou výsledky v doporučených hodnotách.

**Pohotová likvidita** posuzuje schopnost splácet závazky po vyloučení nejméně likvidní složky aktiv. Také u ukazatele pohotové likvidity bude použito doporučené rozmezí, které uvádějí čeští autoři, což je tedy 1 - 1,5.

$$\text{Rok 2013} = (187\,870 - 102\,269)/127\,895 = 0,669$$

$$\text{Rok 2014} = (261\,166 - 104\,026)/146\,991 = 1,069$$

$$\text{Rok 2015} = (237\,124 - 138\,661)/149\,795 = 0,657$$

Na hranici doporučeného výsledku u ukazatele pohotové likvidity společnost dosahuje pouze v roce 2014. Hodnoty v této oblasti jsou ovlivněny především vysokým podílem zásob, který činí v letech 2013 a 2015 více než 50 %. V roce 2014 je podíl zásob na oběžných aktivech 40 %, a proto se podnik dostal na spodní hranici doporučeného rozmezí.

**Okamžitá likvidita** zjišťuje, zda má firma dostatek finančních prostředků pro uhrazení okamžitě splatných závazků. I v rámci tohoto ukazatele budou doporučené hodnoty převzaty z české literatury. Výsledky by se tedy měly pohybovat v rozmezí 0,2 - 0,5.

$$\text{Rok 2013} = 1\,229/127\,895 = 0,009$$

$$\text{Rok 2014} = 6\,387/146\,991 = 0,043$$

$$\text{Rok 2015} = 4\,578/149\,795 = 0,031$$

Společnost se v žádném ze sledovaných období nedostala na úroveň doporučené hranice, protože drží velmi málo peněžních prostředků. V poměru k výši závazků by tedy společnost měla držet větší množství finančního majetku ve formě hotovosti

či peněz na bankovním účtu. V této oblasti tedy hrozí riziko, že podnik nebude moci uhradit závazky, které jsou ihned splatné.

**Obrat aktiv** vyjadřuje, zda jsou efektivně využívána aktiva firmy. Pro tento ukazatel není stanoveno konkrétní rozmezí doporučených hodnot. Obecně česká literatura uvádí jako minimální požadovanou hranici hodnotu 1.

$$\text{Rok 2013} = 848\,195 / 519\,846 = 1,632$$

$$\text{Rok 2014} = 902\,783 / 598\,031 = 1,509$$

$$\text{Rok 2015} = 1\,013\,378 / 616\,209 = 1,645$$

V oblasti využívání aktiv si podle ukazatele obratu aktiv vede společnost příznivě. Ve všech sledovaných letech došlo k přesažení minimální hranice, která je obecně uváděna u tohoto ukazatele.

## 7.2 Metodika pro úpravu položek vstupujících do ukazatelů

Vzhledem k stále existujícím rozdílům mezi účetními systémy není možné porovnávat výsledky ukazatelů finanční analýzy sestavené dle odlišných účetních systémů. Pokud jsou ukazatele počítány z výkazů sestavených dle českých právních předpisů a následně dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, dochází k získání odlišných informací. Vypovídací schopnost finanční analýzy pak tedy není dostatečná pro její uživatele.

V případě, že budou použity doporučené hodnoty uváděné v české literatuře, je nutné upravit položky ukazatelů finanční analýzy, které vycházejí z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Úprava položek bude probíhat samozřejmě v každém podniku odlišně, protože každá společnost má svá specifika. Například u výrobní společnosti budou brány v úvahu především rozdíly v dlouhodobém majetku nebo v zásobách. Výrobní podnik totiž oproti společnosti poskytující služby vykazuje mnohem vyšší podíl zásob či dlouhodobého majetku na celkových aktivech firmy. Upravení položek vstupujících do ukazatelů finanční analýzy bude prováděno u všech podniků dle stále stejných rozdílů mezi oběma účetními systémy.

Tato kapitola se tedy bude zaměřovat na stručné přiblížení již dříve vymezených rozdílů mezi vybranými účetními systémy. Dále bude posouzen vliv rozdílů na konkrétní položku, která vstupuje do vybraných ukazatelů finanční analýzy. Po posouzení vlivu

bude popsána úprava dané položky vycházející z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Úprava všech položek bude provedena na základě výkazů společnosti LEIFHEIT s. r. o., která sestavuje účetní závěrku dle českých právních předpisů a zároveň i dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v plné verzi.

### **7.2.1 Zásoby**

Zásoby jsou ve výrobním podniku velkou částí oběžného majetku. V zásobách má společnost LEIFHEIT největší podíl ve skupině materiálu. Dále zásoby obsahují také nedokončenou výrobu a polotovary. Dále firma disponuje také již hotovými výrobky a nejmenší položkou, kterou zásoby obsahují, je zboží. V případě mezinárodních standardů IAS/IFRS nejsou stanoveny skupiny, které patří do oblasti zásob. Standardy určují podmínky, za kterých je aktivum považováno za zásobu. Mezi tyto podmínky patří například, že jsou zásoby drženy za účelem prodeje v běžném podnikání či jsou v podobě materiálu nebo v procesu výroby. Vybraný podnikatelský subjekt má ve výkazech sestavených dle IAS/IFRS zásoby rozčleněny podobně jako je tomu ve výkazech dle českých právních předpisů. Zásoby má tedy rozděleny na 3 hlavní skupiny, kdy první část je shodná s položkou materiálu v českém pojetí. Druhá skupina se též rovná části, která je v českých výkazech vedena jako nedokončená výroba a polotovary. Pouze třetí skupina se liší od výkazů sestavených dle českých právních předpisů. Dohromady jsou ve výkazech dle IAS/IFRS uvedeny již hotové výrobky a zboží.

Za hlavní rozdíl mezi účetními systémy v oblasti zásob se považuje problematika náhradních dílů. V případě českých právních předpisů by byly veškeré náhradní díly zařazeny do kategorie zásob. Oproti tomu ale mezinárodní standardy IAS/IFRS umožňují vykázat významné položky náhradních dílů v dlouhodobém majetku. Pokud by došlo k nakoupení významného náhradního dílu, byl by rozdíl ve vykazovaných částkách velmi značný. V případě vybraného podnikatelského subjektu nedošlo ve sledovaných obdobích k pořízení žádného náhradního dílu, který by měl významnou hodnotu.

Dalším rozdílem je možnost využití čisté realizovatelné hodnoty v systému IAS/IFRS. Tato hodnota by se použila, pokud by došlo ke snížení hodnoty zásob či k jejich poškození. Poté by tedy došlo k přecenění na čistou realizovatelnou hodnotu a položka



zásob by tedy nebyla nadhodnocována. České právní předpisy zatím neumožňují přecenění zásob. Ve společnosti LEIFHEIT ve sledovaných letech nebylo nutné přeceňovat položky zásob, protože nedošlo k žádné skutečnosti, která by toto přecenění vyžadovala.

V oblasti zásob tedy ve vybraném podniku nebyly nalezeny žádné rozdíly mezi účetními systémy. Vykazované částky u položky zásob jsou tedy v obou systémech prakticky stejné. Rozdíl je pouze minimální a je způsoben zaokrouhlením ve výkazech sestavených dle českých právních předpisů, které jsou uvedeny již v tisících Kč. Výkazy, které společnost sestavuje dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, jsou vykazovány v celých Kč a po zaokrouhlení na tisíce dochází tedy k minimálnímu rozdílu ve vykazovaných částkách.

Rozdíly v oblasti zásob mezi českým účetním systémem a mezinárodními standardy tedy ve sledované společnosti nemají žádný vliv na výsledky vybraných ukazatelů finanční analýzy.

Úprava položek zásob, vzhledem k nepodstatnému rozdílu v zaokrouhlování, tedy není pro výpočet vybraných ukazatelů finanční analýzy nutná. Při výpočtu stanovených ukazatelů finanční analýzy dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS budou tedy brány položky zásob, které jsou vykázány ve výkazech sestavených dle tohoto účetního systému.

### **7.2.2 Pohledávky**

V oblasti krátkodobých pohledávek není z hlediska vybraných účetních systémů žádný rozdíl, protože v obou systémech jsou tyto pohledávky oceňovány pomocí nominální hodnoty. Ve vybraném podnikatelském subjektu je rozdíl u krátkodobých pohledávek pouze ve způsobu vykazování v rozvaze společnosti. V případě českých právních předpisů jsou krátkodobé pohledávky rozděleny na pohledávky z obchodních vztahů, daňové pohledávky vůči státu, krátkodobé poskytnuté zálohy a jako poslední společnost vykazuje jiné pohledávky. Ve výkazech sestavených dle IAS/IFRS není v oběžných aktivech přímo skupina krátkodobých pohledávek. Tyto pohledávky jsou rozděleny na pohledávky z obchodního styku a služeb a daňové pohledávky. První skupina pohledávek obsahuje tedy pohledávky z obchodních vztahů a krátkodobé poskytnuté zálohy, které jsou uvedeny ve výkazech sestavených dle českých právních předpisů.

Druhá skupina (daňové pohledávky) obsahuje pouze část z daňových pohledávek vůči státu v českých výkazech, protože ostatní daňové pohledávky jsou vedeny ve skupině ostatních krátkodobých aktiv. Krátkodobé pohledávky jsou ale vedeny ve stejné výši v rámci českých právních předpisů i dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS.

Dlouhodobé pohledávky již vykazují ve vybraných systémech významnou odlišnost. Mezinárodní standardy totiž dlouhodobé pohledávky oceňují současnou hodnotou, kterou české právní předpisy nedefinují. Ve vybrané společnosti je v rámci dlouhodobých pohledávek vykazována pouze odložená daňová pohledávka. Ve výkazech, které jsou sestaveny dle českých právních předpisů, se tyto pohledávky vykazují ve skupině dlouhodobé pohledávky, které jsou zařazeny v oběžných aktivech. Odložená daňová pohledávka je dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS vykazována ve skupině dlouhodobých aktiv. Odložený daňový závazek či odložená daňová pohledávka musí být uznána, pokud je pravděpodobné, že v případě úhrady účetní hodnoty aktiva či vyrovnání závazku bude v dalších obdobích spjata povinnost placení daně či její snížení. Problematika odložené daně má východiska především v definici aktiva a závazku a aktuálním principu. (Dvořáková, 2011) Mezinárodní standardy IAS/IFRS dále také určují, že vykazované odložené daně nesmí být diskontovány. Odložená daňová pohledávka u vybraného podnikatelského subjektu v rámci výkazů dle IAS/IFRS je dělena do několika částí, konkrétně v oblasti dlouhodobého majetku, jiných ustanovení a závazků. V případě českých právních předpisů je pouze jedna položka u odložené daňové pohledávky. Rozdíl v této oblasti tedy nemůže být odlišností v oceňování dlouhodobých pohledávek.

Odlišnost ve výši vykazované odložené daňové pohledávce je především ve způsobu vykazování odložené daně. V rámci výkazů dle českých předpisů je vykazována pouze odložená daňová pohledávka, protože dojde k vzájemnému započtení oblastí, ze kterých se vykazuje odložená daň. U některých položek je vykázána odložená daňová pohledávka, ale u některých naopak odložený daňový závazek. Po vzájemném započtení tedy převyšuje odložená daňová pohledávka, která je vykázána ve výši po odečtení odloženého daňového závazku. Ve výkazech, které sestavuje společnost dle mezinárodních standardů, je vykazována odložená daňová pohledávka a zároveň odložený daňový závazek. Tímto způsobem společnost vykazuje oblast odložené daně

pro potřeby mateřské společnosti, která stanovuje v interních směrnících způsob, jak dceřiná společnost bude postupovat v této kategorii. Například u položek dlouhodobého majetku je vykázána odložená daňová pohledávka a také odložený daňový závazek.

Položka odložené daňové pohledávky tedy musí být upravena, aby neovlivňovala velikost aktiv. V případě výkazů sestavených dle mezinárodních standardů je tato položka vykazována v dlouhodobých aktivech, a proto tedy dojde k přesunutí odložené daňové pohledávky do oběžných aktiv do kategorie dlouhodobých pohledávek, jak je tomu v případě českých výkazů. Dalším krokem korekce je vzájemné započtení odložené daňové pohledávky a odloženého daňového závazku. Následně musí být vyjmuta odložená daňová pohledávka, která je vykazována u dlouhodobého majetku navíc oproti českým předpisům. Tuto položku ve výkazech dle IAS/IFRS vykazuje společnost pro potřeby mateřské společnosti. Rozdíly v této oblasti mají dopad na výsledky ukazatelů finanční analýzy, což bude řešeno dále v práci.

V roce **2013** byla v rámci českých předpisů vykázána odložená daňová pohledávka ve výši 3 996 tisíc Kč. Výkazy sestavené dle IAS/IFRS obsahují odloženou daňovou pohledávku v hodnotě 9 025 tisíc Kč a zároveň odložený daňový závazek ve výši 5406 tisíc Kč. Skutečná výše odložené daňové pohledávky a odloženého daňového závazku je ale odlišná od hodnot, které jsou uvedené ve výkazech. Na tento rozdíl je u podrobnějšího členění oblasti odložené daně upozorněno. Hodnota odložené daňové pohledávky je tedy stanovena ve výši 12 947 tisíc Kč a odložený daňový závazek v hodnotě 5 139 tisíc Kč. Provedené úpravy budou znázorněny na obrázku č. 6 s uvedením skutečných hodnot.

#### **Obrázek č. 6: Korekce odložené daňové pohledávky v roce 2013 v tisících Kč**

<b>Odložená daňová pohledávka (IAS/IFRS)</b>	<b>12 947</b>
Odečtení položky (odložený daňový závazek IAS/IFRS)	-5 139
Odečtení položky (odložená daňová pohledávka - dlouhodobý majetek)	-3 813
<b>Odložená daňová pohledávka po úpravě</b>	<b>3 995</b>

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Od položky odložené daňové pohledávky byl nejprve odečten odložený daňový závazek, který je v rámci výkazů sestavených dle mezinárodních standardů vykazován. Dále musela být odečtena odložená daňová pohledávka, která byla vykazována navíc oproti českým výkazům. Po odečtení obou položek dostáváme výši pohledávky 3 995 tisíc Kč, která se od hodnoty odložené daňové pohledávky vykázané ve výkazech dle českých předpisů liší pouze zaokrouhlením částek při korekci položek.

V roce **2014** byla v českých výkazech vykázána odložená daňová pohledávka v hodnotě 4 696 tisíc Kč. Výkazy dle mezinárodních standardů vykazovaly opět odloženou daňovou pohledávku a závazek ve výši 12 945 tisíc Kč a 4 502 tisíc Kč. Na obrázku č. 7 budou uvedeny úpravy oblasti odložené daně.

**Obrázek č. 7: Korekce odložené daňové pohledávky v roce 2014 v tisících Kč**

<b>Odložená daňová pohledávka (IAS/IFRS)</b>	<b>12 945</b>
Odečtení položky (odložený daňový závazek IAS/IFRS)	-4 502
Odečtení položky (odložená daňová pohledávka - dlouhodobý majetek)	-3 747
<b>Odložená daňová pohledávka po úpravě</b>	<b>4 696</b>

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Úpravy u odložené daňové pohledávky jsou v roce 2014 stejné jako v předchozím období, tzn. je odečten odložený daňový závazek vykazovaný v pasivech a také odložená daňová pohledávka vykázána u oblasti dlouhodobého majetku. Po korekci je tedy získána odložená daňová pohledávka v hodnotě 4 696 tisíc Kč, což odpovídá výši, která je vykazována i v rámci českých právních předpisů.

Výkazy sestavené dle mezinárodních standardů IAS/IFRS z roku **2015** obsahovaly odloženou daňovou pohledávku ve výši 10 043 tisíc Kč a závazek v hodnotě 4 060 tisíc Kč. V rámci výkazů, které jsou sestavené dle českých předpisů, je vykázána odložená daňová pohledávka ve výši 2 304 tisíc Kč.

## Obrázek č. 8: Korekce odložené daňové pohledávky v roce 2015 v tisících Kč

<b>Odložená daňová pohledávka (IAS/IFRS)</b>	<b>10 043</b>
Odečtení položky (odložený daňový závazek IAS/IFRS)	-4 060
Odečtení položky (odložená daňová pohledávka - dlouhodobý majetek)	-3 679
<b>Odložená daňová pohledávka po úpravě</b>	<b>2 304</b>

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Korekce položky odložené daňové pohledávky v roce 2015 obsahovala stejné kroky jako v případě předchozích období. Po odečtení položek tedy dojde k dosažení hodnoty 2 304 tisíc Kč. Výše odložené daňové pohledávky je tedy po úpravě v obou účetních systémech stejná.

### 7.2.3 Krátkodobý finanční majetek

Vybraný podnikatelský subjekt vykazuje v rámci krátkodobého finančního majetku pouze peněžní prostředky v hotovosti a prostředky na bankovním účtu. V případě této kategorie jsou vykazovány v obou účetních systémech stejné částky. Výši peněžních prostředků v hotovosti či na bankovním účtu nemůže být ovlivněna žádným rozdílem.

Pokud by některá společnost vykazovala v rámci krátkodobého finančního majetku například krátkodobé cenné papíry a podíly, pak by mohlo dojít k vykazování odlišných částek. Tento rozdíl by mohl být způsoben odlišným oceněním této položky. Vybraná společnost disponuje pouze peněžními prostředky, a proto oblast krátkodobého finančního majetku nemá vliv na ukazatele finanční analýzy v daném podnikatelském subjektu.

### 7.2.4 Krátkodobé závazky

Co se týče krátkodobých závazků, tak je odlišnost mezi vybranými účetními systémy pouze v zařazení položky do této skupiny. České právní předpisy považují za krátkodobý závazek takový, který má splatnost do 12 měsíců. Oproti tomu mezinárodní standardy IAS/IFRS definují, kdy bude závazek vykazován jako krátkodobý. Mezinárodní standardy stanovují, že závazek bude ve skupině krátkodobých, pokud bude uhrazen v průběhu obvyklého provozního cyklu společnosti nebo bude uhrazen do

12 měsíců od rozvahového dne. Dále je závazek považován za krátkodobý, pokud je držen především za účelem obchodování nebo společnost nemá nepodmíněné právo na odložení vypořádání závazku na dobu, která činí nejméně 12 měsíců následujících po skončení účetního období. Mezinárodní standardy také stanovují definici závazku, která v rámci českých právních předpisů určena není. Pokud je tedy splněna stanovená definice, pak musí být závazek vykázán.

V oblasti krátkodobých závazků jsou zřetelné odlišnosti mezi výkazy sestavenými dle českých právních předpisů a výkazy, které byly sestaveny dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Rozdíly mezi vykazovanými částkami jsou způsobeny především zařazením některých závazků do výkazů dle IAS/IFRS, které v rámci českých právních předpisů vykázány nejsou. Tyto rozdíly pak mají samozřejmě vliv na finanční situaci podniku a vybrané ukazatele finanční analýzy. Dopad odlišností bude popsán v další části diplomové práce.

Pro výpočet zvolených ukazatelů finanční analýzy je nutné upravit položky krátkodobých závazků, které vycházejí z výkazů sestavených dle IAS/IFRS. Úprava krátkodobých závazků bude provedena postupně v každém ze sledovaných let. Korekce bude provedena odečítáním položek závazků, které jsou zařazeny ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů, ale ve výkazech dle českých právních předpisů tyto položky již nejsou nebo jsou vykazovány v nižších částkách. Dále budou naopak přičteny položky, které jsou ve výkazech dle českých právních předpisů a výkazy dle IAS/IFRS tyto závazky nezařazují či jsou vykázány v menší částce.

V roce **2013** byl rozdíl ve vykázání krátkodobých závazků dle vybraných účetních systémů ve výši 14 972 tis. Kč, kde dle IAS/IFRS činila výše závazků 127 895 tis. Kč a v rámci českých právních předpisů 112 923 tis. Kč. Tento rok byly rozdíly v závazcích z obchodních vztahů a ovládané nebo ovládající osoby, následně také ve skupině daňových závazků vůči státu a jako poslední byl vykázán rozdíl v případě dohadných účtů pasivních. Ve výkazech dle mezinárodních standardů byly navíc vykázány položky v oblasti zvláštních odměn (ve výkazech dle mezinárodních standardů označených jako tantiémy, což dle názoru autora přesně neodpovídá dané položce) a také byly vykázány ostatní závazky. Naopak výkazy dle českých právních předpisů obsahují krátkodobé přijaté zálohy, které ve výkazech dle IAS/IFRS nejsou zaznamenány. Ve stejné výši byly vykázány závazky ze sociálního zabezpečení

a zdravotního pojištění. Dále závazky k zaměstnancům po sečtení s položkou jiných závazků (dle přílohy závazky spojené se zaměstnanci, ale nejsou vykazovány v závazcích k zaměstnancům) jsou vykazovány ve stejné výši jako závazky k zaměstnancům ve výkazech dle mezinárodních standardů. Úprava krátkodobých závazků vycházejících z IAS/IFRS spolu s číselným vyjádřením bude znázorněna na obrázku č. 9.

**Obrázek č. 9: Korekce položky krátkodobých závazků v roce 2013 v tisících Kč**

<b>Krátkodobé závazky (IAS/IFRS)</b>	<b>127 895</b>
Odečtení rozdílu (závazky z obchodních vztahů a závazky - ovládaná nebo ovládající osoba)	-2 138
Odečtení položky (zvláštní odměny - tantiémy)	-2 000
Přičtení rozdílu (daňové závazky vůči státu)	+ 4 464
Odečtení položky (ostatní závazky)	-15 978
Přičtení položky (krátkodobé přijaté zálohy)	+ 470
Přičtení rozdílu (dohadné účty pasivní)	+ 211
<b>Krátkodobé závazky po úpravě</b>	<b>112 924</b>

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Nejprve od krátkodobých závazků vykazovaných dle mezinárodních standardů byl odečten rozdíl v položkách závazky z obchodních vztahů a závazky - ovládaná či ovládající osoba. Tento rozdíl může být způsoben odlišným chápáním závazku ve vybraných účetních systémech. V rámci mezinárodních standardů musí být závazek vykázán, pokud splňuje stanovenou definici. Oproti tomu dle českých právních předpisů jsou skupiny závazku určeny v prováděcí vyhlášce č. 500/2002 Sb., k zákonu o účetnictví v příloze č. 1, kde jsou uvedeny položky rozvahy. Následně byla odečtena

položka zvláštních odměn, která byla vykazována ve výkazech dle IAS/IFRS, ale do výkazů dle českých předpisů zařazena nebyla. Dále byl přičten rozdíl v položce Stát - daňové závazky, kdy v rámci mezinárodních standardů byla vykazována pouze část daňových závazků. Došlo také k odečtení ostatních závazků vykazovaných ve výkazech sestavených dle IAS/IFRS. Ostatní závazky nebyly zařazeny ve výkazech dle českého účetního systému. Tato odlišnost mohla být způsobena především stanovenou definicí v mezinárodních standardech, která říká, co musí být vykázáno jako závazek. Dále byly přičteny krátkodobé přijaté zálohy, které vykazují české předpisy, ale ve výkazech dle mezinárodních standardů již zahrnuté nejsou. Poslední úpravou byl rozdíl v položce dohadných účtů pasivních, které jsou vykazovány dle českých předpisů. V rámci mezinárodních standardů takto označená položka není, ale odpovídá tomu skupina závazků z nároků na zbývající dovolenou. Tato částka byla ve výkazech dle IAS/IFRS odhadnuta v nižší částce, a proto je tento rozdíl ke krátkodobým závazkům přičten. Po provedení všech úprav je dosaženo částky 112 924 tis. Kč, která odpovídá výši krátkodobých závazků vykazovaných dle českých právních předpisů. Drobná odlišnost je způsobena zaokrouhlováním při provádění korekce daných položek.

V roce **2014** je vykázána výrazná odlišnost ve sledovaných obdobích, konkrétně činí rozdíl 252 316 tis. Kč. V tomto roce byly krátkodobé závazky vykázány dle českých právních předpisů mnohonásobně vyšší než dle mezinárodních standardů. Tento rozdíl byl způsoben především vykázáním závazků vůči spřízněným osobám. V případě českých právních předpisů byly závazky v hodnotě 270 000 tis. Kč vykázány ve skupině krátkodobých závazků. Ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů jsou tyto závazky zařazeny do skupiny dlouhodobých. Existoval totiž předpoklad, že dojde k odložení vypořádání tohoto závazku vůči spřízněné osobě, a proto mohl být vykazován jako dlouhodobý. Rozdíly byly stejně jako v roce 2013 v oblasti závazků z obchodních vztahů a závazků vůči ovládané či ovládající osobě, dále v položce dohadných účtů pasivních a také v daňových závazcích. Stejně jako v předchozím roce mezinárodní standardy obsahovaly navíc ostatní záložky a zvláštní odměny. Oproti tomu české právní předpisy zařazovaly do krátkodobých závazků ještě krátkodobé přijaté zálohy. Ve stejné výši byly v roce 2014 vykazovány závazky k zaměstnancům a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění. Korekce položky krátkodobých závazků včetně číselného vyjádření znázorňuje obrázek č. 10.



**Obrázek č. 10: Korekce položky krátkodobých závazků v roce 2014 v tisících Kč**

<b>Krátkodobé závazky (IAS/IFRS)</b>	<b>146 991</b>
Přičtení položky (dlouhodobé závazky)	+ 270 000
Přičtení rozdílu (závazky z obchodních vztahů a závazky - ovládaná nebo ovládající osoba)	+ 218
Odečtení položky (zvláštní odměny - tantiémy)	-2000
Přičtení rozdílu (daňové závazky vůči státu)	+ 27
Odečtení položky (ostatní závazky)	-15 726
Přičtení položky (krátkodobé přijaté zálohy)	+ 2
Odečtení rozdílu (dohadné účty pasivní)	- 205
<b>Krátkodobé závazky po úpravě</b>	<b>399 307</b>

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Nejprve musely být přičteny závazky, které v českých právních předpisech byly přičteny do krátkodobých, ale dle mezinárodních standardů byly vykázány jako dlouhodobé. Následně byl přičten rozdíl mezi závazky z obchodních vztahů a závazky - ovládaná nebo ovládající osoba, které byly vyšší v rámci českých právních předpisů. Což znamená, že některé vykazované závazky dle českých předpisů nesplňovaly definici závazku, kterou stanovují mezinárodní standardy, a proto nemohly být do výkazů zařazeny. Stejně jako v předchozím roce i zde muselo dojít k odečtení položky zvláštních odměn a ostatních závazků. Následně byl přičten rozdíl v oblasti daňových závazků vůči státu. V případě českých právních předpisů byl totiž vykázán vyšší daňový závazek vůči státu, a proto musí být k závazkům vykázaných dle IAS/IFRS přičten. Rovněž jako v roce 2013 došlo k přičtení položky krátkodobých přijatých záloh. Poslední úpravou bylo odečtení rozdílu v oblasti dohadných účtů pasivních. Jak již bylo řečeno u předchozího roku, tak tomuto účtu ve výkazech dle IAS/IFRS odpovídají

závazky vyplývající z nároku na zbývající dovolenou. V roce 2014 byl odhad ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů vyšší než dle českých předpisů, a proto je tento rozdíl odečten od krátkodobých závazků vycházejících z IAS/IFRS. Po korekci krátkodobých závazků o všechny rozdíly ve výkazech vybraného podnikatelského subjektu činí tato položka 399 307 tis. Kč, což se rovná údaji, který je vykazován dle českých právních předpisů.

V roce **2015** nedochází k žádnému dalšímu rozdílu mezi výkazy sestavenými dle odlišných účetních systémů, než které již byly popsány v předešlých letech. Rozdíly byly ve vykazovaných částkách u závazků z obchodních vztahů a závazků ovládaných či ovládajících osob, dále také u závazků k zaměstnancům a v oblasti dohadných účtů pasivních. Výkazy sestavené dle mezinárodních standardů navíc obsahovaly zvláštní odměny a ostatní závazky. Ve výkazech dle českých předpisů byla opět vykazována položka krátkodobých přijatých záloh. V roce 2015 byly vykázány ve stejné výši opět závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění a nově se také rovnaly daňové závazky vůči státu. Na obrázku č. 11 jsou číselně vyjádřené úpravy položky krátkodobých závazků.

**Obrázek č. 11: Korekce položky krátkodobých závazků v roce 2015 v tisících Kč**

<b>Krátkodobé závazky (IAS/IFRS)</b>	<b>149 795</b>
Odečtení rozdílu (závazky z obchodních vztahů a závazky - ovládaná nebo ovládající osoba)	-1 047
Odečtení položky (zvláštní odměny - tantiémy)	-2 200
Odečtení položky (ostatní závazky)	- 5 306
Odečtení rozdílu (závazky k zaměstnancům)	-72
Odečtení položky (krátkodobé přijaté zálohy)	- 784
Odečtení rozdílu (dohadné účty pasivní)	- 2 804
<b>Krátkodobé závazky po úpravě</b>	<b>137 582</b>

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Stejně jako v roce 2013 došlo k odečtení rozdílu v oblasti závazků z obchodních vztahů a závazků ovládané či ovládající osoby, protože výkazy sestavené dle mezinárodních standardů vykazovaly vyšší částku. Rovněž tak jako v předchozích obdobích došlo k odečtení položky zvláštních odměn a ostatních závazků. Odhad v oblasti závazků k zaměstnancům byl v případě mezinárodních standardů vyšší, a proto musí být rozdíl od krátkodobých závazků odečten. Krátkodobé přijaté zálohy byly v rámci výkazů dle českých právních předpisů vykázány v záporné hodnotě a tedy i zde musí být odečteny. Stejně jako v roce 2014 došlo k odečtení rozdílu u dohadných účtů pasivních (ve výkazech vybrané společnosti sestavené dle IAS/IFRS položka závazků z nároků na zbývající dovolenou), protože odhad ve výkazech dle mezinárodních standardů byl vyšší než v případě výkazů dle českých předpisů. Po uskutečnění veškerých úprav bylo dosaženo krátkodobých závazků ve výši 137 582 tis. Kč. Tato hodnota se liší od částky vykazované dle českého účetního systému pouze v zaokrouhlování při provádění korekce položky krátkodobých závazků.

### **7.2.5 Tržby**

Na problematiku vykazování výnosů byl vytvořen nový standard v rámci procesu harmonizace, konkrétně IFRS 15 s účinností od 1. 1. 2018. Tento standard spojuje problematiku výnosů, která byla řešena dle IAS/IFRS a US GAAP. Vzhledem k vybraným sledovaným obdobím (roky 2013 - 2015) bude následující část řešena dle mezinárodního standardu IAS 18, protože dle tohoto standardu byly výkazy v těchto letech sestaveny.

Rozdíly v této oblasti jsou zejména v definici výnosů a podmínek pro vykázání výnosů, které jsou stanovené v mezinárodních standardech. Pokud nejsou splněny podmínky pro uznání výnosů, pak nemůže dojít k jeho vykázání.

Ve výkazech sestavených dle českých právních předpisů jsou vykazovány tržby ve skupinách, které určuje výkaz zisku a ztráty. Vybraný podnikatelský subjekt ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů vykazuje výnosy rozdělené pouze do dvou skupin a to konkrétně na tržby přijaté z Německa a tržby přijaté z jiných zemí (v této kategorii jsou ale pouze tržby v rámci České republiky, protože do jiných zemí vybraná společnost výrobky neprodává). V interních materiálech společnosti je uvedeno podrobnější rozdělení tržeb, které přicházejí z Německa. Rozdíly v oblasti

vykazování tržeb mají vliv na výkonnost podniku a vybrané ukazatele finanční analýzy. Tento dopad bude popsán v další části práce.

Ve všech sledovaných letech jsou tržby vycházející z výkazů sestavených dle českých právních předpisů vyšší než tržby vykázané dle mezinárodních standardů. Nižší vykazované částky v rámci IAS/IFRS jsou způsobeny stanovením definice a podmínek pro uznání výnosů. Část tržeb nemůže být v současné době vykázána, protože nedošlo ke splnění veškerých podmínek (konkrétně byla porušena podmínka převedení významného rizika či odměn). Účetní jednotka si může ponechat významné riziko v několika případech. U vybrané společnosti se jedná o situaci, kdy je přijetí výnosů z daného prodeje závislé na přijetí výnosů u kupujícího z jeho prodeje. Konkrétně jde o prodej výrobků pro spřízněnou osobu (mateřskou společnost se sídlem v Německu), kdy vybraný podnik dodává výrobky na sklad své mateřské společnosti. Tato pak prodává dodané výrobky v Německu a vykazuje výnosy až v okamžiku prodeje. K uznání výnosů u vybrané společnosti tedy může dojít až v závislosti na vykázání výnosů u mateřské společnosti. V případě českých právních předpisů nejsou podmínky pro uznání výnosů, a proto jsou tržby za výrobky vykazovány při uskutečnění prodeje s mateřskou společností.

Výnosy jsou velkou částí každé společnosti, a proto může docházet k mnoha specifickým případům. Tyto situace jsou řešeny v Dodatku k mezinárodnímu standardu účetního výkaznictví IAS 18. Mezi tyto případy patří například zakázky, kdy je zaplacená částka či její část přijata předem za výrobek či zboží, který není v současné době na skladě (na základě objednávky bude teprve vyroben a až poté dodán zákazníkovi). Tato situace nastala i u vybraného podnikatelského subjektu. Společnost vyrábí výrobky také do skladových prostor, z kterých jsou poté distribuovány podle objednávek přijatých z e-shopu daného podniku. Pokud je tedy přijata objednávka spolu s platbou na výrobky, které v dané době nejsou na skladě, pak může být tržba vykázána až v okamžiku, kdy je výrobek dodán zákazníkovi.

Dále je u vybrané společnosti odlišnost ve vykazování tržeb z dlouhodobého majetku a materiálu. Tyto tržby jsou v rámci výkazů sestavených dle českých právních předpisů vykázány. V případě výkazů dle mezinárodních standardů společnost tyto tržby nevykazuje.

Tržby za zboží (vycházející z výkazů dle českých předpisů) jsou shodné s tržbami, které jsou ve skupině výnosů přijatých z jiných zemí. Jedná se o prodej v rámci podnikové prodejny, která je na území České republiky.

Pro výpočet vybraných ukazatelů finanční analýzy je potřeba upravit položky, které do nich vstupují. Úprava tržeb bude provedena v každém ze sledovaných let, kdy budou přičítány výnosy, které dle mezinárodních standardů nemohly být vykázány.

Korekce položek výnosů bude znázorněna včetně číselného vyjádření na obrázku č. 12 ve všech sledovaných obdobích. Úprava bude provedena pouze přičítáním výnosů, které jsou vykázány v rámci českých právních předpisů, ale v případě mezinárodních standardů být vykázány nemohou.

**Obrázek č. 12: Korekce výnosů ve sledovaných letech v tisících Kč**

<b>Rok 2013 - Tržby (IAS/IFRS)</b>	<b>848 195</b>	<b>Rok 2014 - Tržby (IAS/IFRS)</b>	<b>902 783</b>
Přičtení položky (Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu)	+ 10 244	Přičtení položky (Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu)	+ 23 228
Přičtení položky (Tržby od spřízněných osob)	+ 52 286	Přičtení položky (Tržby od spřízněných osob)	+ 46 852
Přičtení položky (Tržby z prodeje v e-shopu)	+ 29 893	Přičtení položky (Tržby z prodeje v e-shopu)	+ 24 532
<b>Tržby po provedení úprav</b>	<b>940 618</b>	<b>Tržby po provedení úprav</b>	<b>997 395</b>

<b>Rok 2015 - Tržby (IAS/IFRS)</b>	<b>1 013 378</b>
Přičtení položky (Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu)	+ 20 989
Přičtení položky (Tržby od spřízněných osob)	+ 33 856
Přičtení položky (Tržby z prodeje v e-shopu)	+ 24 085
<b>Tržby po provedení úprav</b>	<b>1 092 308</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.

V každém ze sledovaných let byly připočteny tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu, které v rámci výkazů sestavených dle mezinárodních standardů nebyly vykazovány. Dále byly přičteny tržby za výrobky od spřízněných osob, které (jak již bylo vysvětleno výše) nemohly být dle IAS/IFRS vykazovány, protože jejich uznání závisí na vykázání výnosů u spřízněné osoby (konkrétně se jedná o mateřskou společnost). V poslední úpravě došlo k přičtení dalších výnosů, které nemohly být v rámci mezinárodních standardů vykázány (viz vysvětlení výše - platby přijaté z prodeje v e-shopu na sklad provozovaný vybranou společností). Po provedení daných úprav bylo dosaženo ve všech letech stejné výše tržeb, které byly vykázány dle českých právních předpisů.

### **7.2.6 Dlouhodobý majetek**

V případě dlouhodobého majetku je několik odlišností mezi vybranými účetními systémy. Prvním rozdílem je možnost zařadit náhradní díly významné povahy do skupiny dlouhodobého majetku ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů. Dále existuje v IAS/IFRS pojem neurčitelné doby životnosti u dlouhodobého nehmotného majetku, kdy v případě nemožnosti stanovení doby použitelnosti nedochází k odepisování daného majetku, ale pouze se testuje na snížení hodnoty. Další odlišností je využívání komponentního způsobu odepisování v rámci mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS.

V případě vybraného podnikatelského subjektu jsou rozdíly v oblasti dlouhodobého majetku především v metodách odepisování. Odlišností je také zařazení odložené daňové pohledávky do kategorie dlouhodobého majetku v IAS/IFRS. Dle českých právních předpisů je odložená daňová pohledávka zařazena v oběžných aktivech pod skupinou dlouhodobých pohledávek. Dále jsou rozdílné skupiny pro zařazení dlouhodobého majetku. V případě českých právních předpisů jsou kategorie stanoveny v prováděcí vyhlášce, kde jsou určeny položky rozvahy. Dle mezinárodních standardů IAS/IFRS společnost slučuje pozemky a stavby do jedné položky, dále poskytnuté zálohy a nedokončený majetek tvoří další sloučenou položku podrobnějšího členění rozvahy. Oproti tomu rozděluje skupinu samostatných movitých věcí na technické zařízení a stroje a ostatní zařízení. Toto rozčlenění ale nemá vliv na vykazované částky dlouhodobého majetku.

Nejprve budou popsány jednotlivé oblasti dlouhodobého majetku (dlouhodobý hmotný, nehmotný a finanční majetek) a jejich rozdíly ve vybraných účetních systémech. Úprava položek pak bude definována společně pro všechny sledovaná období, protože odlišnosti v kategorii dlouhodobého majetku jsou ve vybraných letech stále stejné.

Kategorie **dlouhodobého hmotného majetku** obsahuje největší odlišnosti ve výkazech sestavených dle rozdílných účetních systémů. Způsobuje to zejména použití různých metod odepisování pro vykazovaný majetek. První skupinou jsou pozemky a stavby, kdy v případě mezinárodních standardů je u staveb využíván komponentní způsob odepisování. V rámci výkazů sestavených dle českých předpisů jsou stavby odepisovány lineárním způsobem jako celek (tedy není přihlíženo k různým dobám životnosti u součástí stavby). Při aplikaci komponentního způsobu odepisování dochází k odepisování jednotlivých částí s různou dobou životnosti, což způsobuje vyšší odpisy v prvních letech a tedy i nižší zůstatkovou cenu uváděnou v rozvaze. Dále v oblasti samostatných movitých věcí ve vybrané společnosti jsou v obou účetních systémech použity odlišné metody odepisování. Ve výkazech dle českých právních předpisů se u tohoto majetku využívá lineární metoda odepisování. Oproti tomu ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů je aplikována metoda odepisování DDB. Odlišné metody tedy způsobují, že v případě mezinárodních standardů jsou vykazovány menší částky u samostatných movitých věcí. Metoda DDB totiž v prvních letech odepisuje větší částky a zůstatková cena je tedy menší než v případě lineárního odepisování. Další oblastí jsou poskytnuté zálohy a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek, kdy v českých výkazech jsou tyto kategorie uvedeny zvlášť a ve výkazech, které sestavuje podnik dle mezinárodních standardů, jsou tyto položky sloučeny. Rozdíl v těchto položkách je pouze v odpisech stanovených ve výkazech dle českých předpisů. V případě, že se jedná o nedokončený dlouhodobý hmotný majetek, který se týká již vykazovaného majetku, dochází k odepisování této položky. Ve výkazech, které společnost sestavuje dle mezinárodních standardů, tato položka není v této fázi odepisována.

V rámci **dlouhodobého nehmotného majetku** dochází k odlišným vykazovaným částkám pouze v roce 2015. V prvním sledovaném roce (2013) je vykazován v této oblasti pouze software, který se v obou účetních systémech odepisuje stejně, konkrétně lineární metodou. V dalším roce (2014) je vykazována stejná výše dlouhodobého

nehmotného majetku. Kromě softwaru je uvedena ve výkazech také položka nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku, který se týká již vykazovaného softwaru, a proto je součástí výkazů dle obou systémů. V posledním sledovaném roce (2015) dochází k vykázání odlišné výše dlouhodobého nehmotného majetku. Tento rozdíl je způsoben položkou nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku, který je vykázán pouze ve výkazech sestavených dle českých právních předpisů. Výkazy dle IAS/IFRS neobsahují tuto položku, protože se netýká již vykázaného dlouhodobého nehmotného majetku uvedeného v rozvaze. Do rozvahy se dostane až při zařazení do dlouhodobého nehmotného majetku.

V případě vybraného podnikatelského subjektu není vykazován **dlouhodobý finanční majetek**, a tedy tato oblast neovlivňuje finanční situaci podniku ani výsledky ukazatelů.

Úprava položek dlouhodobého majetku bude provedena ve všech sledovaných obdobích stejným způsobem. Nejprve bude převedena položka odložené daňové pohledávky do oběžných aktiv, konkrétně do dlouhodobých pohledávek. Následně v případě odlišností ve způsobu odepisování dlouhodobého majetku je nutné tyto metody pokud možno sloučit, aby nedocházelo k výrazným rozdílům ve vykazovaných částkách. V některých případech toto sjednocení možné není, např. mezinárodní standardy určují komponentní způsob odepisování a v případě české praxe se tato metoda zatím nevyužívá. Vybraný podnikatelský subjekt v rámci mezinárodních standardů uplatňuje komponentní způsob odepisování u staveb. Dále také u samostatných movitých věcí uplatňuje v každém účetním systému jinou metodu odepisování. Na základě těchto rozdílů tedy musí být pro výpočet vybraných ukazatelů finanční analýzy převzat odpisový plán sestavený dle českých předpisů. Po převzetí odpisového plánu dojde ke srovnání odlišností ve způsobech odepisování a položky tedy budou vykazovány ve stejné výši.

### **7.3 Vybrané ukazatele finanční analýzy po převodu na řešení dle českých právních předpisů**

Ve zvolených účetních systémech stále existují významné rozdíly v oblasti účetnictví a účetního výkaznictví, které mají vliv na výši vykazovaných položek a následně tedy na výsledky ukazatelů finanční analýzy. Pro vypovídající schopnost výsledku vybraných ukazatelů musí být provedena úprava položek, které do těchto ukazatelů



vstupují. V tabulce č. 8 jsou uvedeny hodnoty jednotlivých položek, které jsou součástí zvolených ukazatelů finanční analýzy po provedení úprav.

V této kapitole také budou počítány vybrané ukazatele z upravených údajů, které vycházejí z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Výsledky ukazatelů finanční analýzy budou stejně jako v předchozích případech porovnány s doporučenými hodnotami, které stanovuje česká literatura. Vliv jednotlivých rozdílů na vybrané ukazatele, které stále existují mezi zvolenými účetními systémy, bude posouzen v další kapitole diplomové práce.

**Tabulka č. 8: Základní údaje pro výpočet vybraných ukazatelů po provedení úprav jednotlivých položek v tisících Kč**

Položka	Rok		
	2013	2014	2015
Oběžná aktiva	189 830	265 204	239 226
Zásoby	102 269	104 026	138 661
Finanční majetek	1 229	6 387	4 578
Krátkodobé závazky	112 924	399 307	137 582
Tržby	940 618	997 395	1 092 308
Aktiva	532 671	613 698	628 516

*Zdroj: vlastní zpracování (2017), dle interních materiálů společnosti LEIFHEIT s. r. o.*

Hodnoty uvedené v tabulce č. 8 jsou stanoveny na základě předchozích úprav některých položek, které vstupují do vybraných ukazatelů finanční analýzy. V případech, kdy nebylo nutné položky upravovat, jsou uvedeny hodnoty, které vycházejí z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů.

**Běžná likvidita** vycházející z upravených položek bude porovnávána s doporučenými hodnotami ve výši 1,5 - 2,5.

$$\text{Rok 2013} = 189\,830 / 112\,924 = 1,681$$

$$\text{Rok 2014} = 265\,204 / 399\,307 = 0,664$$

$$\text{Rok 2015} = 239\,226 / 137\,582 = 1,739$$

Výsledky ukazatele běžné likvidity se kromě roku 2014 (kde došlo k výraznému navýšení krátkodobých závazků - vysvětlení již výše) nachází v doporučených hodnotách.

**Pohotovlá likvidita** bude srovnána s doporučeným rozmezím, které je uváděno v rámci české literatury, konkrétně tedy úroveň 1 - 1,5.

$$\text{Rok 2013} = (189\,830 - 102\,269)/112\,924 = 0,775$$

$$\text{Rok 2014} = (265\,204 - 104\,026)/399\,307 = 0,404$$

$$\text{Rok 2015} = (239\,226 - 138\,661)/137\,582 = 0,731$$

Výsledky u ukazatele pohotové likvidity se v žádném ze sledovaných let nedostaly do doporučeného rozmezí. Toto způsobuje především velký podíl zásob na oběžných aktivech (grafické znázornění struktury oběžného majetku je na obrázku č. 4 na str. 44).

Výsledky ukazatele **okamžitá likvidita** by měly vycházet dle českých autorů v rozmezí hodnot 0,2 - 0,5.

$$\text{Rok 2013} = 1\,229/112\,924 = 0,011$$

$$\text{Rok 2014} = 6\,387/399\,307 = 0,016$$

$$\text{Rok 2015} = 4\,578/137\,582 = 0,033$$

Ani v případě okamžité likvidity se výsledky tohoto ukazatele nedostanou do doporučených hodnot. Nízké hodnoty u okamžité likvidity jsou způsobeny především držením malého množství peněžních prostředků.

**Obrat aktiv** nedisponuje přesně stanovenými doporučenými hodnotami jako ostatní vybrané ukazatele. Obecně se uvádí, že by tento ukazatel měl dosahovat alespoň hodnoty 1.

$$\text{Rok 2013} = 940\,618/532\,671 = 1,766$$

$$\text{Rok 2014} = 997\,395/613\,698 = 1,625$$

$$\text{Rok 2015} = 1\,092\,308/628\,516 = 1,738$$

V případě ukazatele obratu aktiv výsledky přesahují obecně doporučovanou hodnotu, která je uváděna v české literatuře. K přesažení této hodnoty dochází u vybraného podnikatelského subjektu ve všech sledovaných obdobích.

## **8 CELKOVÉ SHRNU TÍ VLIVU NA VYBRANÉ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY**

V předchozích částech práce byly definovány významné odlišnosti mezi českým účetním systémem a mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. I přes probíhající proces harmonizace existuje stále velká řada rozdílů mezi vybranými účetními systémy. Odlišnosti pak mají samozřejmě dopad na vykazované položky, což má za následek ovlivnění výsledků ukazatelů finanční analýzy.

### **8.1 Srovnání výsledků vybraných ukazatelů**

Tato kapitola se bude zabývat srovnáním výsledků zvolených ukazatelů, které byly počítány z výkazů sestavených dle českých právních předpisů a výkazů dle mezinárodních standardů. Bude také posouzen vliv vymezených rozdílů na výsledky těchto ukazatelů.

#### **8.1.1 Běžná likvidita**

Ukazatel běžné likvidity se počítá jako podíl oběžných aktiv ke krátkodobým závazkům. Na výsledky tohoto ukazatele tedy bude působit mnoho rozdílů mezi vybranými účetními systémy. Do těchto odlišností patří zejména oblast krátkodobých závazků a pohledávek. Co se týče dalších kategorií spadajících do oběžných aktiv, konkrétně zásoby a krátkodobý finanční majetek, nebyly ve vybraném podnikatelském subjektu nalezeny odlišnosti, které by ukazatele finanční analýzy ovlivňovaly. Pokud by došlo ve sledovaných letech k nákupu náhradního dílu významné povahy, pak by ale ovlivnění ukazatele bylo podstatné.

V roce **2013** dosahovala hodnota ukazatele běžné likvidity, která byla počítána z výkazů sestavených dle českých právních předpisů, do výše 1,681. V případě, kdy byl ukazatel počítán z výkazů dle mezinárodních standardů, byla hodnota stanovena na 1,469. Rozdíl mezi výsledky ukazatele byl tedy ve výši 0,212, což ovlivnilo vypovídající schopnost daného ukazatele. V případě výkazů dle českých předpisů totiž hodnota běžné likvidity dosahovala na doporučené rozmezí. Naopak v případě mezinárodních standardů byla hodnota pod spodní hranicí.

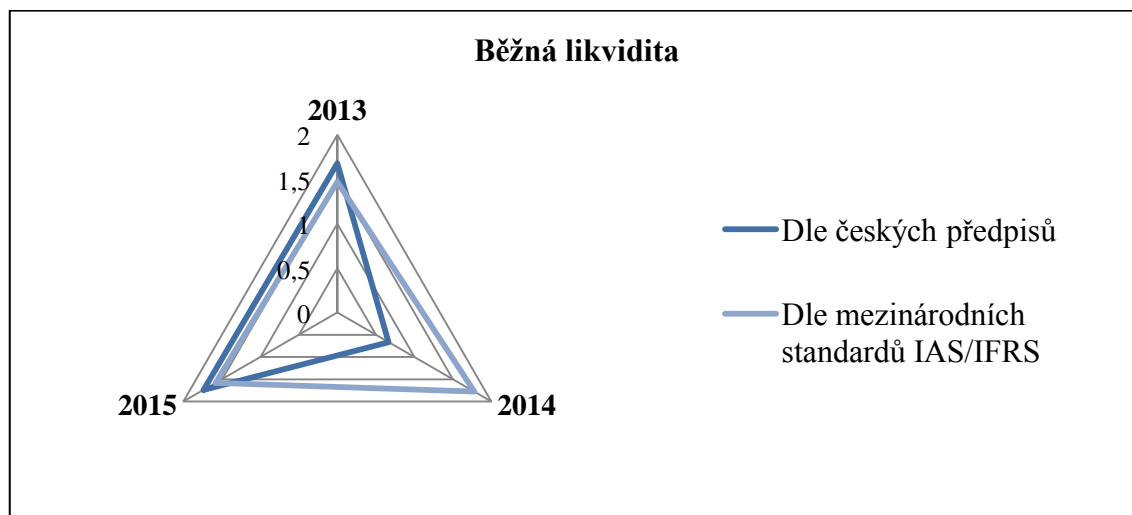
Rok **2014** vykazuje největší rozdíl ve výsledcích ukazatele běžné likvidity ze sledovaných období. V případě českých výkazů bylo dosaženo velmi nízké hodnoty,

kteřá se ani zdaleka nepřiblížila doporučenému rozmezí, konkrétně 0,664. Z údajů vycházejících z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů byla hodnota ve výši 1,777, která dosahovala doporučeného rozmezí. Odlišnost ve výsledcích ukazatele běžné likvidity v tomto roce je tedy 1,113. Tento výrazný rozdíl byl způsoben podstatně vyšší vykazovanou částkou u krátkodobých závazků v případě výkazů dle českých právních předpisů. Jak ukazuje výsledek tohoto ukazatele, rozdíl ve vykazování závazků tedy může mít výrazný dopad na vypovídací schopnost finanční analýzy.

V roce **2015** již nedochází k tak výraznému odlišení výsledků jako v předchozím období. V případě výkazů sestavených dle českých právních předpisů je výsledek ukazatele běžné likvidity 1,739. Výsledek, který vychází z mezinárodních standardů IAS/IFRS, dosahuje na hodnotu 1,583. Rozdíl tedy v tomto roce činí 0,156, což je nejmenší odchylka u ukazatele běžné likvidity ve sledovaných obdobích.

Na obrázku č. 13 jsou graficky zobrazeny výsledky ukazatele počítané z výkazů sestavených dle českých právních předpisů a z výkazů dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Na obrázku je lépe vidět, že největší odchylka mezi výsledky ukazatele běžné likvidity je v roce 2014.

**Obrázek č. 13: Výsledky ukazatele běžné likvidity ve sledovaných obdobích**



*Zdroj: vlastní zpracování (2017)*

Rozdíly mezi vybranými účetními systémy ovlivňují výsledky ukazatele běžné likvidity poměrně výrazně ve dvou ze sledovaných období. Výsledky v těchto obdobích v případě jednoho účetního systému spadají do doporučeného rozmezí, naopak v rámci druhého systému se do toho rozmezí výsledky ukazatele nedostanou. Největší podíl na těchto

odlišnostech mají rozdíly v oblasti krátkodobých závazků. Pouze v roce 2015 se obě hodnoty dostanou do doporučeného rozmezí, i když v případě mezinárodních standardů je tato hodnota na spodní hranici.

### **8.1.2 Pohotová likvidita**

Ukazatel pohotové likvidity se počítá obdobně jako ukazatel běžné likvidity. V čitateli je také položka oběžných aktiv, od které se ale odečítá položka zásob. Ve jmenovateli jsou pak opět krátkodobé závazky. Stejně jako běžnou likviditu, tak i tento ukazatel ovlivňuje celá řada rozdílů mezi účetními systémy. Navíc jsou výsledky pohotové likvidity ovlivňovány také podílem zásob na oběžných aktivech. Vykazovaná výše u položky zásob neovlivňuje výsledky daného ukazatele, protože v daném podniku nedošlo k nakoupení významného náhradního dílu a hodnoty zásob jsou tedy vykazovány ve stejné výši.

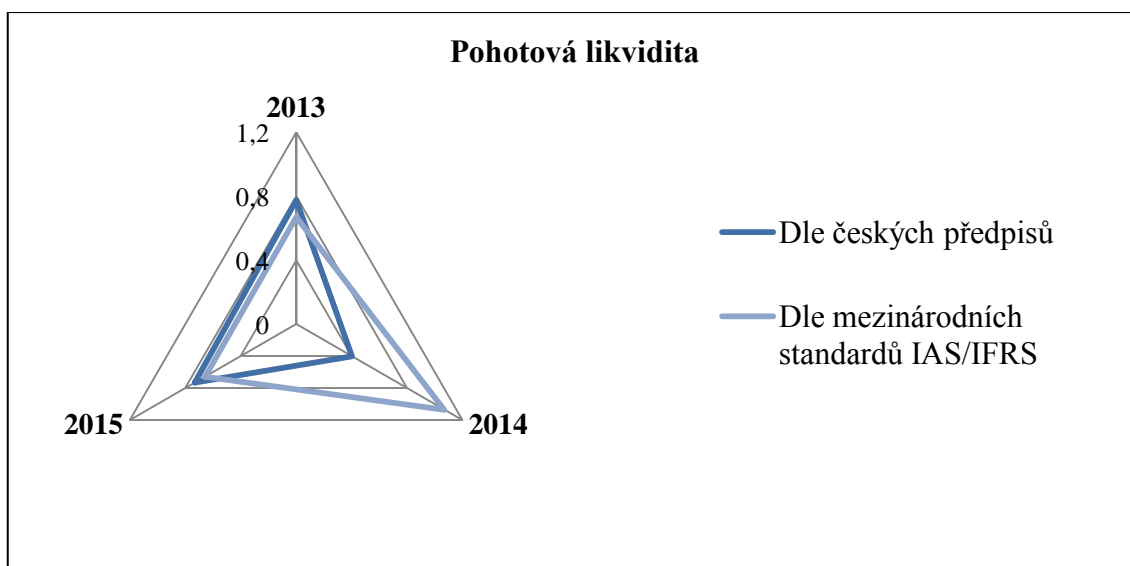
V roce **2013** dosahuje hodnota pohotové likvidity (z výkazů dle českých předpisů) výše 0,775. V případě výkazů sestavených dle IAS/IFRS byl u ukazatele pohotové likvidity zaznamenán výsledek 0,669. Rozdíl ve výsledcích počítaných dle odlišných systémů je tedy ve výši 0,106. Ani jeden výsledek nedosahuje na hranici doporučených hodnot. Stejně jako u předchozího ukazatele, i v tomto případě největší ovlivnění způsobuje rozdíl ve vykazování krátkodobých závazků. Dále tento ukazatel ovlivňuje také oblast pohledávek, konkrétně odložená daňová pohledávka, která je v českých výkazech součástí oběžných aktiv, ale v rámci mezinárodních výkazů je zařazena do dlouhodobého majetku.

Rok **2014** opět vykazuje největší odlišnost ze sledovaných let, což má za následek stejně jako v předchozím případě výrazný rozdíl v krátkodobých závazcích. Z údajů získaných dle českých právních předpisů je hodnota pohotové likvidity v tomto roce ve výši 0,404. Z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů je výsledek ukazatele 1,069. Rozdíl ve výsledcích pohotové likvidity je tedy 0,665, což výrazně ovlivňuje vypovídací schopnost. Při vykazování krátkodobých závazků podle mezinárodních standardů totiž výsledek pohotové likvidity spadá do doporučeného rozmezí pro tento ukazatel. Výsledky ukazatele pohotové likvidity tedy výrazně ovlivňuje zařazení závazku do krátkodobé části a vliv na vypovídací schopnost finanční analýzy je značný.

V roce **2015** dochází stejně jako v předchozích letech k odlišnému výsledku u ukazatele pohotové likvidity. Dle českých výkazů je dosaženo hodnoty 0,731 a dle výkazů sestavených dle mezinárodních standardů výše 0,657. Rozdíl mezi výsledky dle různých účetních systémů je tedy 0,074. Odlišné výsledky jsou způsobeny především položkou krátkodobých závazků a následně také položkou dlouhodobých pohledávek.

Grafické znázornění výsledků ukazatele pohotové likvidity v jednotlivých letech, které jsou počítány z výkazů sestavených dle různých účetních systémů, je zobrazeno na obrázku č. 14. Stejně jako u předchozího ukazatele je zde zřejmé, že k největším odlišnostem ve výsledcích dochází v roce 2014.

**Obrázek č. 14: Výsledky ukazatele pohotové likvidity ve sledovaných letech**



*Zdroj: vlastní zpracování (2017)*

Krátkodobé pohledávky, zásoby a také krátkodobý finanční majetek neovlivňují výsledky pohotové likvidity, protože v obou účetních systémech jsou vykázány ve stejné výši. Vliv na výsledky tohoto ukazatele má tedy rozdíl ve vykazování krátkodobých závazků, dále také položky zařazené jako dlouhodobé pohledávky (odložená daňová pohledávka) v rámci výkazů sestavených dle českých právních předpisů.

### **8.1.3 Okamžitá likvidita**

Výpočet ukazatele okamžité likvidity zahrnuje pouze jednu část oběžných aktiv, konkrétně krátkodobý finanční majetek. Okamžitá likvidita se tedy počítá jako podíl tohoto majetku a krátkodobých závazků. V případě vybraného podnikatelského subjektu

jsou výsledky tohoto ukazatele ovlivněny pouze položkou krátkodobých závazků. V rámci krátkodobého finančního majetku jsou totiž vykázány pouze peněžní prostředky v hotovosti a na bankovním účtu, kde nedochází k žádnému odlišení mezi vybranými účetními systémy. Pokud by ale v krátkodobém finančním majetku byly zařazeny i některé například krátkodobé cenné papíry, pak by mohlo dojít k rozdílům v ocenění tohoto majetku.

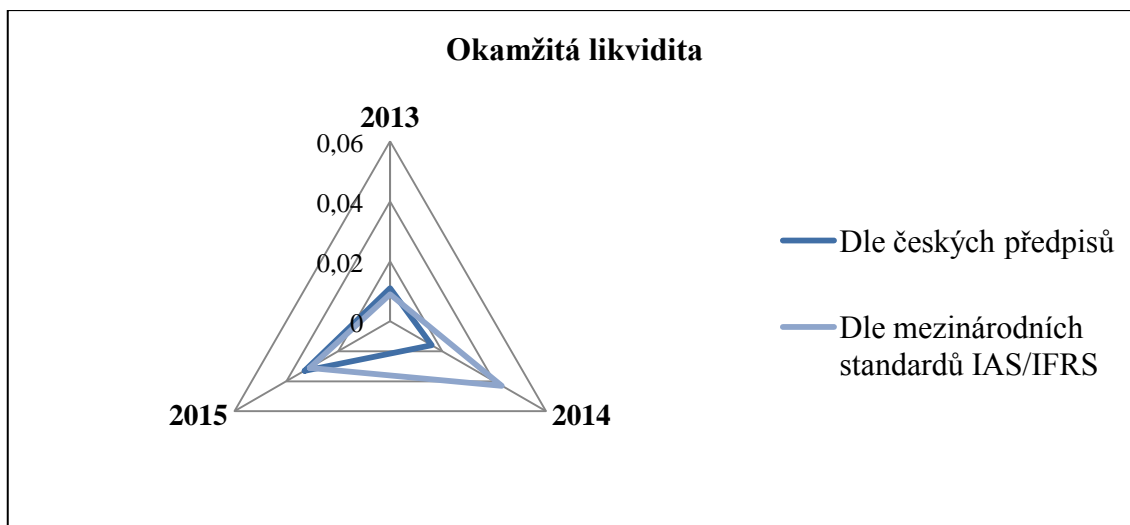
Rok **2013** vykazuje hodnotu okamžité likvidity počítanou dle českých předpisů ve výši 0,011. V případě výkazů sestavených dle mezinárodních standardů je tato hodnota stanovena na 0,009. Rozdíl ve výsledcích ukazatele okamžité likvidity je tedy ve výši 0,002, což je v dané úrovni poměrně nevýrazná odlišnost. Ani v jednom z vybraných systémů totiž společnost nemůže dosáhnout na doporučené hodnoty vzhledem k velmi malému množství finančního majetku, který je vykazován. Rozdíl ve výsledcích je tedy způsoben pouze oblastí krátkodobých závazků.

V roce **2014** stejně jako u předchozích dvou ukazatelů dochází k největšímu odlišení výsledků ukazatele okamžité likvidity. Z výkazů dle českých právních předpisů je dosaženo hodnoty 0,016 a v případě mezinárodních standardů 0,043. Rozdíl mezi těmito systémy je tedy ve výši 0,027. Stejně jako v předchozích případech i zde je ovlivnění způsobeno výrazným rozdílem ve vykazované výši krátkodobých závazků.

V roce **2015** je dosaženo stejného rozdílu ve výsledcích ukazatele okamžité likvidity, jako je tomu v roce 2013, konkrétně je tedy rozdíl ve výši 0,002. V případě výkazů dle českých předpisů je hodnota okamžité likvidity 0,033 a v rámci výkazů dle mezinárodních standardů je ukazatel okamžité likvidity ve výši 0,031. Jak již bylo řečeno, tyto rozdíly jsou způsobeny pouze v odlišném vykazování krátkodobých závazků, protože výše krátkodobého finančního majetku je v obou systémech vykazována ve stejné hodnotě.

Na následujícím obrázku (tj. č. 15) je vyobrazeno grafické znázornění výsledků okamžité likvidity, které jsou získány z výkazů sestavených dle českých právních předpisů a také dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Z obrázku je patrné, že k největší odchylce dochází opět v roce 2014. Dále je také vidět, že v ostatních letech (rok 2013 a 2015) jsou rozdíly ve výsledcích ukazatele okamžité likvidity velmi malé, protože zde dochází k ovlivnění ukazatele pouze oblastí krátkodobých závazků (finanční majetek je totiž vykazován v obou systémech ve stejné výši).

**Obrázek č. 15: Výsledky ukazatele okamžité likvidity ve sledovaných obdobích**



*Zdroj: vlastní zpracování (2017)*

Ve všech sledovaných letech je dosaženo velmi malé hodnoty u ukazatele okamžité likvidity, protože společnost drží nízké množství peněžních prostředků. Vliv na výsledky okamžité likvidity je tedy způsoben rozdíly v oblasti krátkodobých závazků, ale v dané společnosti je kromě roku 2014 relativně nepatrný.

#### **8.1.4 Obrat aktiv**

Ukazatel obratu aktiv je počítán jako podíl tržeb a celkových aktiv. Na výsledky tohoto ukazatele tedy působí velmi mnoho rozdílů mezi vybranými účetními systémy. Na položku tržeb působí odlišnost zejména v určení vykázání výnosů, kdy v rámci mezinárodních standardů je přesně určeno, co může být jako výnos vykázán. V případě českých právních předpisů jsou stanoveny ve výkazu zisku a ztráty skupiny tržeb, do kterých jsou pak výnosy zařazeny. Vzhledem k tomu, že ukazatel obsahuje položku celkových aktiv, ovlivňují jeho výsledky všechny rozdíly, které se týkají jak oběžného tak i dlouhodobého majetku.

V roce **2013** je hodnota obratu aktiv získaná z českých výkazů stanovena na 1,766. Výsledek obratu aktiv, který vychází z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, je ve výši 1,632. Rozdíl v rámci tohoto ukazatele je tedy v hodnotě 0,134. U ukazatele obratu aktiv není přesně stanoveno doporučené rozmezí jako u ukazatelů likvidity, ale obecně se za minimální hranici považuje hodnota 1. Obecně se také uvádí, že čím je hodnota tohoto ukazatele vyšší, tím společnost lépe hospodaří se svými aktivy a je to tedy lepší výsledek.

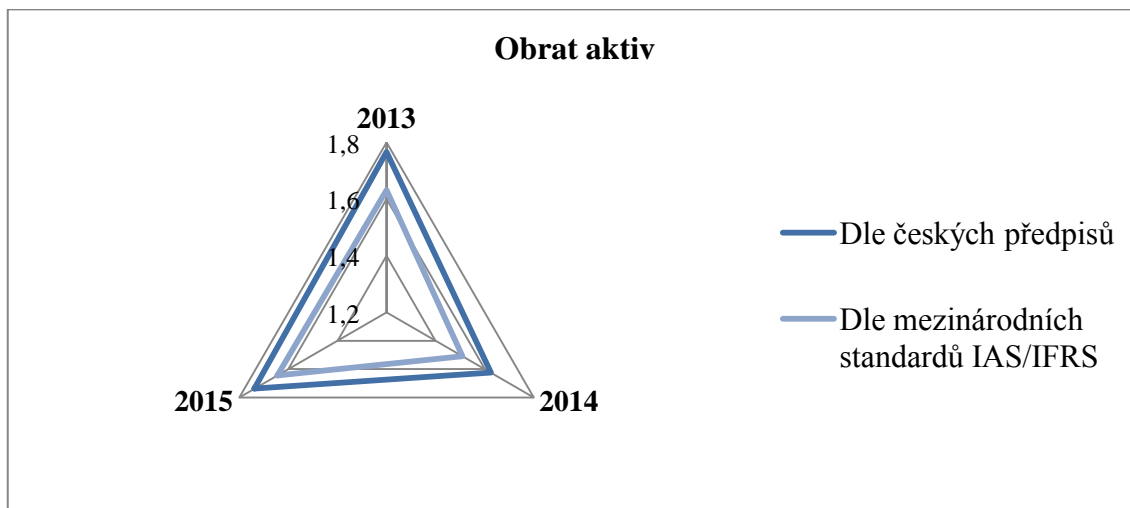


V roce **2014** dosahuje hodnota obratu aktiv počítaného z českých výkazů 1,625 a v případě mezinárodních standardů je obrat aktiv ve výši 1,509. Rozdíl mezi výsledky obratu aktiv je tedy v hodnotě 0,116. Stejně jako v předchozím roce vychází výsledek obratu aktiv lépe z výkazů sestavených podle českých právních předpisů dle obecných doporučení.

Rok **2015** vykazuje dle českých předpisů hodnotu ukazatele obratu aktiv ve výši 1,738 a v rámci mezinárodních standardů ve výši 1,645. Rozdíl v oblasti tohoto ukazatele je 0,093, což je nejmenší odlišnost ve sledovaných letech.

Na obrázku č. 16 jsou graficky znázorněny hodnoty ukazatele obratu aktiv. Je zde viditelné ovlivnění tohoto ukazatele tržbami, které jsou ve vyšší částce vykazovány v rámci českých právních předpisů, protože v tomto systému nejsou stanoveny podmínky pro uznání výnosů. Mezinárodní standardy tyto podmínky stanovují, a proto nemohou být všechny výnosy uznány a vykázány. Tento rozdíl tedy způsobuje vyšší hodnoty u ukazatele obratu aktiv, což může způsobit zkreslení vypovídací schopnosti finanční analýzy.

**Obrázek č. 16: Výsledky ukazatele obratu aktiv ve sledovaných letech**



*Zdroj: vlastní zpracování (2017)*

Na výsledky ukazatele obratu aktiv mají vliv především rozdíly ve vykazování výnosů. Dále tento ukazatel ovlivňují rozdíly, které se týkají aktiv, např. způsoby odpisování dlouhodobého majetku, dále zařazení položek do závazků či aktiv nebo oceňování pohledávek či závazků. Ve všech sledovaných letech jsou vykázány lepší hodnoty

z výkazů sestavených dle českých předpisů, kdy jsou vykázány vyšší tržby než v případě mezinárodních standardů IAS/IFRS.

## **8.2 Porovnání výsledků zvolených ukazatelů po korekci jednotlivých položek na řešení dle českých právních předpisů**

Vzhledem k stále existujícím rozdílům mezi vybranými účetními systémy, dochází k vykazování odlišné výše u některých položek, což ovlivňuje výsledky ukazatelů finanční analýzy. Rozdíly ve výsledcích u vybraných ukazatelů finanční analýzy byly počítány výše v práci. Tato kapitola bude porovnávat výsledky zvolených ukazatelů po provedení korekce položek, které do těchto ukazatelů vstupují. Po úpravě položek vycházejících z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů došlo k vyrovnání rozdílů, které stále existují mezi vybranými účetními systémy.

U ukazatele **běžné likvidity** došlo po úpravě všech položek k vyrovnání výsledků tohoto ukazatele ve všech sledovaných obdobích. Drobné odlišnosti v částkách položek, které byly způsobeny zaokrouhlením při převodu na řešení dle českých právních předpisů, nemají vliv na výsledek ukazatele běžné likvidity. V případě zahrnutí rozdílů mezi vybranými účetními systémy tedy nedochází k ovlivnění výsledků ukazatelů finanční analýzy.

U položek vstupujících do ukazatele **pohotové likvidity** jsou také drobné rozdíly v částkách, což bylo u oběžných aktiv a krátkodobých závazků způsobeno zaokrouhlováním při výpočtu korekce dané položky. Ve všech sledovaných letech u pohotové likvidity byly vyčísleny stejné výsledky. Po úpravě položek, kde byly odstraněny rozdíly mezi zvolenými účetními systémy, tedy nedochází k ovlivnění vypovídací schopnosti finanční analýzy a jejich ukazatelů.

Stejně tak, jako u předchozích ukazatelů likvidity dochází i u **okamžité likvidity** k vyrovnání rozdílů ve výsledcích ukazatele po zahrnutí rozdílů mezi českým účetním systémem a mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. Ve všech sledovaných letech je tedy dosaženo rovných výsledků. Do ukazatele okamžité likvidity vstupují pouze dvě položky, konkrétně finanční majetek a krátkodobé závazky. Jak již bylo řečeno, tak v případě krátkodobého finančního majetku nebyly u vybrané společnosti nalezeny žádné rozdíly a položka je vykázána ve stejné výši. Na ukazatel

okamžité likvidity tedy má vliv pouze rozdíl ve vykazování krátkodobých závazků, který byl díky korekci této položky odstraněn.

Po odstranění rozdílů mezi vybranými účetními systémy dochází i v rámci ukazatele **obratu aktiv** k vyrovnaným výsledkům ve všech sledovaných obdobích. Na výsledky tohoto ukazatele působí celá řada rozdílů mezi systémy, protože do ukazatele vstupuje položka celkových aktiv a tržeb. Obrat aktiv tedy ovlivňují odlišnosti v rámci oběžných aktiv i dlouhodobého majetku. Po korekci všech položek, které ovlivňují tento ukazatel, jsou tedy vykazovány stejné výsledky i přesto, že v případě některých položek dochází k drobnému odlišení způsobeného zaokrouhlováním při úpravách.

Po odstranění rozdílů, které existují mezi účetním systémem platným v ČR a mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS, je tedy dosaženo stejných výsledků u vybraných ukazatelů finanční analýzy. Korekcí položek dle vymezených odlišností tedy nedojde k ovlivnění vypovídací schopnosti ukazatelů finanční analýzy. Zajištěna je tedy poté srovnatelnost výsledků vycházejících z českých právních předpisů či mezinárodních standardů IAS/IFRS.

### **8.3 Vliv odlišností zvolených účetních systémů na finanční situaci, výkonnost podniku a vybrané ukazatele finanční analýzy**

Výše v práci byly definovány významné odlišnosti mezi účetním systémem platným v České republice a mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. Ve vybraném podnikatelském subjektu ovlivňují finanční situaci a výkonnost podniku pouze některé definované rozdíly.

Na výši bilanční sumy mají vliv v dané společnosti rozdíly v oblasti zařazení položek do krátkodobých závazků, dále také komponentní způsob odepisování. Metody odepisování dlouhodobého majetku ovlivňují velmi výrazně výši bilanční sumy. V případě mezinárodních standardů byl použit například komponentní způsob odepisování, díky kterému jsou odepisovány položky podle doby životnosti, což způsobuje vyšší odpisy a zároveň nižší zůstatkové ceny v prvních letech odepisování. Při použití komponentního způsobu odepisování tedy není zkreslena hodnota jednotlivých položek majetku a dlouhodobý majetek není nadhodnocován. Dalším rozdílem, který ovlivňuje celkovou hodnotu aktiv vybrané společnosti, je vykazování odložené daňové pohledávky. V případě výkazů sestavených dle mezinárodních

standardů IAS/IFRS je problematika vykazování odložené daně upravena v interních směrnících od mateřské společnosti. Vybraná účetní jednotka tedy vykazuje tuto položku podle požadavků mateřské společnosti, a proto je hodnota odložené daňové pohledávky v rámci mezinárodních standardů vyšší. Odlišnost ve vykazování náhradních dílů či oceňování zásob nebyla ve vybrané účetní jednotce zaznamenána, a proto výši bilanční sumy neovlivňuje.

Volba účetního systému tedy ovlivňuje bilanční sumu a finanční situaci podniku. V případě českých předpisů může dojít k nadhodnocování dlouhodobého majetku, protože není využíván komponentní způsob odepisování a hodnota jednotlivých složek daného majetku může být zkreslena. Naopak v případě zařazení náhradních dílů významné povahy do zásob a jejich jednorázového odpisu do nákladů v rámci českého účetního systému, může docházet k podhodnocování dlouhodobého majetku vykazovaného v rozvaze.

Na výkonnost podniku má přímý vliv pouze odlišnost ve vykazování výnosů. V případě mezinárodních standardů účetnictví IAS/IFRS je stanovena definice a podmínky pro uznání výnosů. Z důvodu definovaných podmínek nemůžou být vykázány některé položky výnosů, a proto jsou tržby v rámci mezinárodních standardů nižší než v případě výkazů dle českých právních předpisů. Nižší výnosy pak samozřejmě ovlivňují výsledek hospodaření, který bude také nižší. Protože účetní systém dle mezinárodních systémů není ovlivněn daněmi, nelze říci, že by se jednalo v tomto případě o podhodnocování výnosů.

Na výsledek hospodaření a výkonnost podniku má nepřímý vliv pomocí odpisů i rozdíl v použitých metodách odepisování. Například již výše popsany komponentní způsob odepisování způsobuje v prvních letech vyšší odpisy, což snižuje výsledek hospodaření. Rozdíl v oblasti náhradních dílů by mohl také ovlivňovat výsledek hospodaření. V případě českých právních předpisů totiž dojde k zařazení náhradního dílu do zásob a jednorázovému odpisu do nákladů, což v daném roce velmi zvýší náklady a sníží výsledek hospodaření. V rámci mezinárodních standardů se zařazuje náhradní díl významné povahy do dlouhodobého majetku a pomocí odpisů ovlivňuje výsledek hospodaření postupně. Účetní systémy tedy ovlivňují také výsledek hospodaření a výkonnost podniku.

Na ukazatele likvidity má největší vliv odlišnost v oblasti krátkodobých závazků (konkrétně v zařazení do položky krátkodobých závazků v roce 2014). Dále na výsledky ukazatele obratu aktiv mají vliv především rozdíly v metodách odepisování (což ovlivňuje výši dlouhodobého majetku) a rozdíly ve stanovení podmínek pro vykazování výnosů (což ovlivňuje položku tržeb). Některé odlišnosti neovlivňují výsledky ukazatelů, protože v dané společnosti nebyly zaznamenány. Jedná se například o oblast náhradních dílů, oceňování zásob či problematiky finančního leasingu. Konkrétní dopad s číselným vyjádřením je uveden výše v práci. Volba účetního systému tedy kromě finanční situace a výkonnosti podniku ovlivňuje výsledky jednotlivých ukazatelů finanční analýzy a její vypovídací schopnost.

## ZÁVĚR

Cílem diplomové práce bylo definovat účetní systém dle českých právních předpisů a také účetní systém dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Následně popsat metody hodnocení podniku se zaměřením se na ukazatele likvidity a ukazatele obratu aktiv. Dále také komparovat významné rozdíly, které jsou mezi zvolenými účetními systémy. Po provedení komparace a vymezení podstatných odlišností analyzovat vliv těchto rozdílů na výsledky vybraných ukazatelů finanční analýzy.

Mezi českým účetním systémem a mezinárodními standardy IAS/IFRS existuje stále celá řada rozdílů, které více či méně ovlivňují položky výkazů a následně výsledky ukazatelů finanční analýzy. V každém podniku budou ovšem položky ovlivňovat různé rozdíly mezi účetními systémy v závislosti na vykazovaných položkách. Například oblast finančního leasingu významně ovlivní položku dlouhodobého majetku, protože v případě českých právních předpisů vede v evidenci předmět leasingu pronajímatel. Oproti tomu dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, konkrétně v rámci nového standardu IFRS 16, předmět leasingu zachycuje v rozvaze nájemce a vede ho jako právo v dlouhodobém nehmotném majetku. V případě vybraného podnikatelského subjektu oblast finančního leasingu neovlivňuje vykazované položky, protože společnost leasing nevykazuje.

Z vymezených podstatných rozdílů ovlivňují ukazatele finanční analýzy ve vybrané společnosti pouze některé odlišnosti. Například oblast náhradních dílů, kde dle mezinárodních standardů je stanoveno, že významné náhradní díly patří do skupiny dlouhodobého majetku, nikoliv do zásob, jako je tomu v rámci českých právních předpisů. V případě zvoleného podniku tento rozdíl nijak neovlivňuje položku zásob, protože ve sledovaných letech nedošlo k nakoupení náhradního dílu významné povahy. Další oblastí, kde nedochází ve vybraném podnikatelském subjektu k ovlivnění položek výkazů a následně výsledků ukazatelů likvidity, je ocenění zásob. V případě mezinárodních standardů je možné využít čistou realizovatelnou hodnotu a může tedy dojít k přecenění položek zásob směrem dolů v případě poškození či snížení jejich hodnoty. V rámci českých právních předpisů není možné přecenit položku zásob, lze použít pouze opravné položky k zásobám. Ve sledovaných letech v podniku nebylo nutné přeceňovat zásoby, a proto tento rozdíl výsledky ukazatelů neovlivňuje. Další

odlišností, která v dané společnosti nemá vliv na výsledky ukazatelů finanční analýzy, je definování pojmu neurčitelné doby životnosti v mezinárodních standardech IAS/IFRS. Pokud je u některého dlouhodobého nehmotného majetku nemožné určit jeho dobu použitelnosti, pak není tento majetek odepisován, ale je pouze testován na případné snížení hodnoty. V případě českých předpisů tento pojem není definován, a proto je majetek odepisován. Majetek, u kterého není možné určit dobu použitelnosti, nebyl ve sledovaných obdobích vykazován a k ovlivnění výsledků ukazatelů likvidity v tomto případě nedošlo.

Další rozdíly mezi účetními systémy mají větší či menší dopad na výsledky ukazatelů finanční analýzy. Pro odstranění dopadů na výsledky ukazatelů finanční analýzy byly tedy položky, které do nich vstupují, upraveny s ohledem na vymezené rozdíly. Například v případě krátkodobých závazků byl rozdíl ve vykazované výši v roce 2014 velmi výrazný a na výsledky ukazatelů tato odlišnost měla velký vliv. Tento výrazný rozdíl byl způsoben zařazením položek závazků do krátkodobé a dlouhodobé části. Mezinárodní standardy IAS/IFRS přesně definují, který závazek je považován za krátkodobý. Na rozdíl v případě českých právních předpisů je brána v úvahu pouze hranice jednoho roku. Mezinárodní standardy totiž například stanovují, že pokud existuje předpoklad odložení závazku, může být závazek vykázán jako dlouhodobý. Dále výsledky ukazatelů ovlivňuje oblast výnosů, kde dochází také k rozdílu ve vykázání výnosů. V případě mezinárodních standardů jsou vymezeny podmínky pro uznání výnosu. Z tohoto důvodu byly v rámci mezinárodních standardů vykazovány nižší tržby než ve výkazech sestavených dle českých právních předpisů. Tento rozdíl pak může nadhodnocovat výsledky u ukazatele obratu aktiv, do kterého tržby vstupují. K úpravě muselo dojít také u položek dlouhodobého majetku, kdy byly použity odlišné způsoby odepisování. Například v oblasti staveb byl ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS využit komponentní způsob odepisování, který se v rámci české praxe nevyužívá.

Rozdíly, které ovlivňují výsledky vybraných ukazatelů finanční analýzy v dané účetní jednotce, mají samozřejmě dopad na finanční situaci a výkonnost podniku. Bilanční sumu podniku ovlivňují odlišnosti především v oblasti krátkodobých závazků a také v metodách odepisování u dlouhodobého majetku. Výsledek hospodaření a výkonnost podniku pak ovlivňuje přímo rozdíl ve vykazování výnosů (konkrétně podmínky pro

uznání výnosů v případě mezinárodních standardů). Nepřímo ovlivňuje výkonnost podniku také rozdíl v metodách odepisování, kdy dochází v rámci komponentního způsobu odepisování k vyšším odpisům v prvních letech, což snižuje výsledek hospodaření daného podnikatelského subjektu.

Pokud tedy dojde k porovnávání výsledků ukazatelů počítaných z výkazů dle českých předpisů a z výkazů sestavených dle mezinárodních standardů, jsou vykazovány rozdíly v těchto výsledcích, které jsou v některých případech velmi výrazné. Podstatné odlišnosti ve výsledcích jsou vidět především u ukazatelů počítaných v roce 2014. V tomto roce došlo totiž k výraznému rozdílu ve vykázání krátkodobých závazků. Po odstranění rozdílů mezi účetními systémy, tj. po korekci daných položek, došlo k vyrovnání výsledků zvolených ukazatelů finanční analýzy. Po srovnání výsledků tedy již nedochází k ovlivnění vypovídací schopnosti finanční analýzy a jejich ukazatelů. Po provedení korekce je tedy možné srovnat výsledky finanční analýzy, která je sestavena z výkazů dle českých právních předpisů a také z výkazů dle mezinárodních standardů.

Přínosem této práce je definování zvolených účetních systémů, konkrétně systému dle právních předpisů platných v České republice a mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Následné provedení komparace významných odlišností mezi těmito systémy. Na základě těchto rozdílů pak byla provedena korekce položek, které vstupují do vybraných ukazatelů. Dále byl také posouzen konkrétní vliv jednotlivých rozdílů ve vykazovaných položkách dané účetní jednotky na finanční situaci a výkonnost podniku, dále také na ukazatele likvidity a ukazatel obratu aktiv.



## SEZNAM TABULEK

Tabulka č. 1: Struktura Koncepčního rámce .....	23
Tabulka č. 2: Počet zaměstnanců ve sledovaných obdobích .....	39
Tabulka č. 3: Hodnota aktiv ve sledovaných obdobích .....	40
Tabulka č. 4: Výsledek hospodaření za účetní období ve sledovaných letech .....	42
Tabulka č. 5: Základní položky pro výpočet vybraných ukazatelů .....	43
Tabulka č. 6: Komparace významných odlišností ve vybraných účetních systémech ...	49
Tabulka č. 7: Základní údaje pro výpočet vybraných ukazatelů finanční analýzy .....	52
Tabulka č. 8: Základní údaje pro výpočet vybraných ukazatelů po provedení úprav jednotlivých položek v tisících Kč .....	72

## SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek č. 1: Dlouhodobý hmotný majetek v rámci IAS/IFRS .....	29
Obrázek č. 2: Dlouhodobá likvidita a její stupně.....	36
Obrázek č. 3: Grafické znázornění výsledku hospodaření od roku 2006 - 2015.....	42
Obrázek č. 4: Struktura oběžných aktiv vybrané společnosti v jednotlivých letech .....	44
Obrázek č. 5: Vývoj tržeb vybrané společnosti ve sledovaných letech.....	45
Obrázek č. 6: Korekce odložené daňové pohledávky v roce 2013 v tisících Kč.....	58
Obrázek č. 7: Korekce odložené daňové pohledávky v roce 2014 v tisících Kč.....	59
Obrázek č. 8: Korekce odložené daňové pohledávky v roce 2015 v tisících Kč.....	60
Obrázek č. 9: Korekce položky krátkodobých závazků v roce 2013 v tisících Kč .....	62
Obrázek č. 10: Korekce položky krátkodobých závazků v roce 2014 v tisících Kč .....	64
Obrázek č. 11: Korekce položky krátkodobých závazků v roce 2015 v tisících Kč .....	65
Obrázek č. 12: Korekce výnosů ve sledovaných letech v tisících Kč .....	68
Obrázek č. 13: Výsledky ukazatele běžné likvidity ve sledovaných obdobích .....	75
Obrázek č. 14: Výsledky ukazatele pohotové likvidity ve sledovaných letech.....	77
Obrázek č. 15: Výsledky ukazatele okamžité likvidity ve sledovaných obdobích.....	79
Obrázek č. 16: Výsledky ukazatele obratu aktiv ve sledovaných letech .....	80

## **SEZNAM ROVNIC**

Rovnice č. 1: Vzorec ukazatele běžné likvidity.....	35
Rovnice č. 2: Vzorec ukazatele pohotové likvidity .....	35
Rovnice č. 3: Vzorec ukazatele okamžité likvidity .....	36
Rovnice č. 4: Vzorec ukazatele obratu aktiv .....	37

## **SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK**

<b>BL</b>	Běžná likvidita
<b>ČPK</b>	Čistý pracovní kapitál
<b>ČR</b>	Česká republika
<b>EU</b>	Evropská unie
<b>IAS/IFRS</b>	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
<b>MSP</b>	Malé a střední podniky
<b>OA</b>	Obrat aktiv
<b>OL</b>	Okamžitá likvidita
<b>PL</b>	Pohotová likvidita
<b>VZPP</b>	Ve znění pozdějších předpisů
<b>ZDP</b>	Zákon o daních z příjmů
<b>ZoÚ</b>	Zákon o účetnictví

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- České účetní standardy, v platném znění k 1. 1. 2016
- DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 3. aktualiz. a rozš. vyd. Brno: Computer Press, 2011. Daně a účetnictví (Computer Press). ISBN 978-80-251-3652-2
- HINKE, Jana. *IAS/IFRS a hodnocení výkonnosti podniku*. Praha: Alfa nakladatelství, 2013. Ekonomie studium. ISBN 978-80-87197-64-6
- HINKE, Jana. *IAS/IFRS a vykazání finanční pozice podniku*. Praha: Alfa nakladatelství, 2013. Ekonomie studium. ISBN 978-80-87197-65-3
- HRDÝ, Milan, KRECHOVSKÁ, Michaela. *Finance podniku*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2009. ISBN 978-80-7357-492-5
- Interní materiály společnosti LEIFHEIT s. r. o. (účetní závěrky sestavené dle českých právních předpisů a dle mezinárodních standardů IAS/IFRS za roky 2013, 2014, 2015)
- JÍLEK, Josef, SVOBODOVÁ, Jitka. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013*. 3. vyd. Praha: Grada Publishing, 2013. Účetnictví a daně (Grada). ISBN 978-80-247-4710-1
- KNÁPKOVÁ, Adriana, PAVELKOVÁ Drahomíra, ŠTEKER Karel. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada Publishing, 2013. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8
- KOVANICOVÁ, Dana. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 14. aktualiz. vyd. Praha: Polygon, 2004, 417 s. ISBN 80-7273-098-3
- KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční účetnictví s akcentem na IFRS*. Vyd. 1. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2007. ISBN 978-80-7395-000-2
- KRAUT, Nicole. Mit einem geleitw. von Kurt Nagel. *Unternehmensanalyse in mittelständischen Industrieunternehmen: Konzeption - Methoden - Instrumente*. Wiesbaden: Dt. Univ.-Verl, 2002. ISBN 3-8244-7569-3

- KRUPOVÁ, Lenka. *IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví : [aplikace v podnikové praxi : stav k 1.1.2009]*. Vyd. 1. Praha: VOX, 2009, 804 s. Účetnictví (VOX). ISBN 978-80-86324-76-0
- MERITUM. *Účetnictví podnikatelů 2016*. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2016, ISBN 978-80-7552-050-0
- Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS, v platném znění k 1. 1. 2016
- RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2014 -- Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2014 po rekodifikaci soukromého práva*. 14. aktualizované vydání, Olomouc: ANAG, 2014, 1144 s., ISBN 978-80-7263-853-6
- SPREMANN, Klaus, SCHEURLE Patrick. *Finanzanalyse*. München: Oldenbourg, 2010. ISBN 978-3-486-59799-8
- STROUHAL, Jiří. *Účetní závěrka*. 1. vydání, Praha: Wolters Kluwer, 2010, 304. s., ISBN 978-80-7357-482-6
- ŠTEKER, Karel, OTRUSINOVÁ, Milana. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. Praha: Grada, 2013. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4702-6
- Vyhláška 500/2002 Sb., prováděcí k účetnictví podnikatelů, v platném znění k 1. 1. 2016
- Zákon č. 47/2002 Sb., o podpoře malých a středních podniků v platném znění k 1. 1. 2016
- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění k 1. 1. 2016

## SEZNAM POUŽITÝCH ELEKTRONICKÝCH ZDROJŮ

- ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA. *Kurzy devizového trhu*. [online]. [cit. 2017-01-01]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/financni\\_trhy/devizovy\\_trh/kurzy\\_devizoveho\\_trhu/denni\\_kurz.jsp](https://www.cnb.cz/cs/financni_trhy/devizovy_trh/kurzy_devizoveho_trhu/denni_kurz.jsp)
- CZECHINVEST. *Aplikační výklad pro vymezení pojmů drobný, malý a střední podnikatel a postupů pro zařazování podnikatelů do jednotlivých kategorií*. [online]. [cit. 2017-02-17]. Dostupné z: <http://www.czechinvest.org/data/files/definice-maleho-a-stredniho-podniku-2-1112.pdf>
- DELOITTE. *IFRS do kapsy 2015*. In: Deloitte [online]. 2015. [cit. 2016-09-15]. Dostupné z: [http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/audit/IFRS\\_do\\_kapsy\\_2015.pdf](http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/audit/IFRS_do_kapsy_2015.pdf)
- EY: *Building a better working world* [online]. [cit. 2016-09-16]. Dostupné z: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS\\_Developments\\_80/\\$FILE/IFRS%20Developments%20Issue%2080\\_IFRS%2015\\_CZ.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_Developments_80/$FILE/IFRS%20Developments%20Issue%2080_IFRS%2015_CZ.pdf)
- IASPlus. In: Deloitte [online]. [cit. 2016-09-15]. Dostupné z: [http://www.iasplus.com/de/standards?set\\_language=de](http://www.iasplus.com/de/standards?set_language=de)
- IFRS: *Global Standards for the world economy* [online]. [cit. 2016-09-16]. Dostupné z: <http://www.ifrs.org/IFRSs/Pages/IFRS.aspx>
- STROUHAL, Jiří. *Účetnictví v praxi: Využití účetních dat ve finanční praxi aneb základní metody finanční analýzy* [online]. 2008(6) [cit. 2016-09-07]. Dostupné z: [http://www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d3728v5059-vyuziti-ucetnich-dat-ve-financni-praxi-aneb-zakladni-metod/?search\\_query=%24index%3D194&order\\_by=&order\\_dir=&type=&search\\_results\\_page=1](http://www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d3728v5059-vyuziti-ucetnich-dat-ve-financni-praxi-aneb-zakladni-metod/?search_query=%24index%3D194&order_by=&order_dir=&type=&search_results_page=1)
- ÚČETNÍ KAVÁRNA. [online]. [cit. 2016-09-17]. Dostupné z: [http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d915v891-ocenovani-ubytku-zasob/?search\\_query=\\$issue=4I3&search\\_results\\_page=1](http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d915v891-ocenovani-ubytku-zasob/?search_query=$issue=4I3&search_results_page=1)

## **SEZNAM PŘÍLOH**

**Příloha A:** Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle českých právních předpisů v roce 2014

**Příloha B:** Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle českých právních předpisů v roce 2015

**Příloha C:** Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle českých právních předpisů v roce 2016

**Příloha D:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v roce 2013

**Příloha E:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v roce 2014

**Příloha F:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v roce 2015



**Příloha A: Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle českých právních předpisů v roce 2013**

LEIFHEIT s.r.o. k 31. prosinci 2013

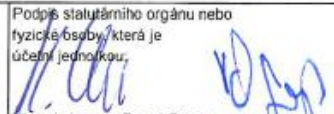
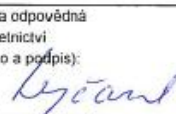

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

	Běžné účetní období			Minulé
	Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2012 Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>978 391</b>	<b>-443 720</b>	<b>532 671</b>	<b>580 744</b>
<b>A. POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B. DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>775 791</b>	<b>-432 940</b>	<b>342 841</b>	<b>385 147</b>
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek	4 930	-3 985	945	1 323
B. I. 1 Živcovací výdaje	70	-70	0	
2 Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3 Software	4 860	-3 915	945	1 323
4 Ocenitelná práva				
5 Goodwill				
6 Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	770 851	-426 955	341 896	363 824
B. II. 1 Pozemky	17 471		17 471	17 471
2 Stavby	324 958	-132 006	192 952	204 735
3 Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	413 946	-295 678	118 268	132 577
4 Pěstlivostní celky trvalých porostů				
5 Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6 Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7 Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	697	-14	683	2 032
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	13 779	-1 267	12 522	7 009
9 Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III. Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1 Podíly - ovládaná osoba				
2 Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
4 Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C. OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>200 510</b>	<b>-10 780</b>	<b>189 730</b>	<b>214 917</b>
C. I. Zásoby	112 229	-9 961	102 268	114 886
C. I. 1 Materiál	87 834	-9 394	78 440	93 373
2 Nedokončená výroba a polotovary	16 225	-567	15 658	13 033
3 Výrobky	7 904		7 904	8 260
4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5 Zboží	266		266	220
6 Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II. Dlouhodobé pohledávky	3 996	0	3 996	0
C. II. 1 Pohledávky z obchodních vztahů				
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3 Pohledávky - podstatný vliv				
Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
4 Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6 Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7 Jiné pohledávky				
8 Odložená daňová pohledávka	3 996		3 996	
C. III. Krátkodobé pohledávky	83 168	-810	82 337	93 788
C. III. 1 Pohledávky z obchodních vztahů	68 766	-819	67 947	77 657
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3 Pohledávky - podstatný vliv				
Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
4 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6 Stát - daňové pohledávky	13 568		13 568	15 203
7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	824		824	928
8 Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
9 Jiné pohledávky				
C. IV. Krátkodobý finanční majetek	1 229	0	1 229	6 243
C. IV. 1 Peníze	97		97	81
2 Účty v bankách	1 132		1 132	6 162
3 Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
<b>D. OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>680</b>
D. I. Časové rozlišení	0	0	0	680
D. I. 1 Náklady příštích období				
2 Komplexní náklady příštích období				
3 Příjmy příštích období				


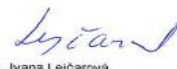
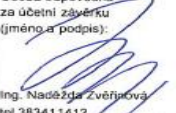
## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
PASIVA CELKEM		532 671	560 744
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	173 926	145 192
A. I.	Základní kapitál	126 000	126 000
A. I. 1	Základní kapitál	126 000	126 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
5	Rozdíly z přeměn společností		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	4 249	3 937
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	4 249	3 937
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	34 943	29 013
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	61 569	55 639
2	Neuhrazená ztráta minulých let	-26 626	-26 626
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	8 734	6 242
B.	CIZÍ ZDROJE	358 745	415 552
B. I.	Rezervy	19 822	5 107
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	19 822	5 107
B. II.	Dlouhodobé závazky	226 000	315 209
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	226 000	315 000
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		269
B. III.	Krátkodobé závazky	112 923	95 176
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	84 596	71 604
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	10 952	6 508
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	5 953	5 628
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 260	3 025
7	Stát - daňové závazky a dotace	5 102	548
8	Krátkodobé přijaté zálohy	470	
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	2 509	7 863
11	Jiné závazky	81	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	0	0
C. I.	Časové rozlišení	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období		
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou,  19.5.2014 Klaus Leber Bernd Gross	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Ing. Ivana Lejčarová	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Ing. Naděžda Zvěřinová tel. 383411412
----------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012	
I.	1	Tržby za prodej zboží	3 398	2 769
A.	2	Náklady vynaložené na prodané zboží	1 804	1 431
<b>+</b>		<b>Obchodní marže</b>	<b>1 594</b>	<b>1 338</b>
II.		Výkony	933 471	920 964
II.	1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	926 976	914 752
	2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	2 625	5 908
	3	Aktivace	3 870	304
B.		Výkonová spotřeba	720 602	752 601
B.	1	Spotřeba materiálu a energie	680 452	694 004
B.	2	Služby	50 150	58 697
<b>+</b>		<b>Přidaná hodnota</b>	<b>204 463</b>	<b>169 401</b>
C.		Osobní náklady	125 390	123 933
C.	1	Mzdové náklady	92 229	91 051
C.	2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	30 887	30 448
C.	4	Sociální náklady	2 444	2 434
D.	1	Daně a poplatky	509	509
E.		Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	51 093	52 510
III.		Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	10 244	27 314
III.	1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	23	
	2	Tržby z prodeje materiálu	10 221	27 914
F.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	9 281	25 717
F.	1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	5	
F.	2	Prodaný materiál	9 276	25 717
G.	1	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	21 041	-18 398
IV.	2	Ostatní provozní výnosy	17 287	18 374
H.	1	Ostatní provozní náklady	1 995	6 555
V.	2	Převod provozních výnosů		
I.	1	Převod provozních nákladů		
<b>*</b>		<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>22 715</b>	<b>22 883</b>
VI.	1	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.		Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.	1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2	Náklady z finančního majetku		
IX.	1	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1	Výnosové úroky	1	2
N.	2	Nákladové úroky	10 237	11 689
XI.	1	Ostatní finanční výnosy	46	1 458
O.	2	Ostatní finanční náklady	2 037	1 006
XII.	1	Převod finančních výnosů		
P.	2	Převod finančních nákladů		
<b>*</b>		<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-12 227</b>	<b>-11 235</b>
Q.		Daň z příjmů za běžnou činnost	1 754	5 356
Q.	1	- splatná	6 019	2 405
Q.	2	- odložená	-4 265	2 981
<b>**</b>		<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>8 734</b>	<b>6 242</b>
XIII.	1	Mimořádné výnosy		
R.	2	Mimořádné náklady		
S.	1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S.	1	- splatná		
S.	2	- odložená		
<b>*</b>		<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1		Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
<b>***</b>		<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>8 734</b>	<b>6 242</b>
<b>****</b>		<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>10 488</b>	<b>11 628</b>
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):	
19.5.2014	 Klaus Leber Bernd Gross	 Ing. Ivana Lejčarová	 Ing. Naděžda Zvěrníková tel. 383411412	



**Příloha B: Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle českých právních předpisů v roce 2014**

LEIFHEIT s.r.o. k 31. prosinci 2014

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2013
					Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>1 107 062</b>	<b>-493 363</b>	<b>613 699</b>	<b>532 571</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>120 596</b>	<b>-480 760</b>	<b>347 830</b>	<b>342 841</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5 075	-4 471	604	945
B. I. 1	Zřizovací výdaje	70	-70	0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	4 860	-4 401	459	945
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	145		145	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	823 521	-476 209	347 312	341 896
B. II. 1	Pozemky	17 471		17 471	17 471
2	Stavby	324 958	-145 537	179 421	192 952
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých	446 959	-330 752	116 207	118 268
4	Pěstelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	12 804		12 804	683
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	19 329		19 329	12 522
9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>277 506</b>	<b>-12 603</b>	<b>265 205</b>	<b>189 830</b>
C. I.	Zásoby	115 544	-11 817	104 027	102 268
C. I. 1	Materiál	96 111	-10 542	85 569	78 440
2	Nedokončená výroba a polotovary	18 355	-1 275	17 080	15 658
3	Výrobky	1 047		1 047	7 904
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží	331		331	266
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	4 696	0	4 696	3 906
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní				
7	Jiné pohledávky				
8	Odloužená daňová pohledávka	4 696		4 696	3 906
C. III.	Krátkodobé pohledávky	150 851	-766	150 085	82 337
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	138 637	-766	137 871	67 947
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Štát - daňové pohledávky	11 446		11 446	13 508
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	798		798	824
8	Dohadné účty aktivní				
9	Jiné pohledávky				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	6 357	0	6 357	1 229
C. IV. 1	Peníze	87		87	97
2	Účty v bankách	6 300		6 300	1 132
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	658	0	658	0
D. I. 1	Náklady příštích období				
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období	658		658	

LEIFHEIT s.r.o. k 31. prosinci 2014

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU


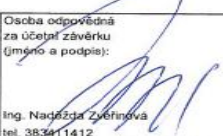
		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2013
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>613 699</b>	<b>532 871</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>193 039</b>	<b>173 926</b>
A. I.	Základní kapitál	126 000	126 000
A. I. 1	Základní kapitál	126 000	126 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
A. III.	Fondy ze zisku	4 686	4 249
A. III. 1	Rezervní fond	4 686	4 249
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	43 240	34 943
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	69 866	61 589
2	Neuhrazená ztráta minulých let	-26 626	-26 626
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	19 113	8 734
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>420 660</b>	<b>258 745</b>
B. I.	Rezervy	21 353	19 822
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	21 353	19 822
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	226 000
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		226 000
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	389 307	112 923
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	101 807	84 596
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	281 872	10 952
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Závazky k zaměstnancům	6 750	5 953
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 734	3 260
7	Stát - daňové závazky a doloze	1 896	5 102
8	Krátkodobé přijaté zálohy	2	470
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní	3 246	2 509
11	Jiné závazky		81
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období		
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
23.6.2015	Klaus Leber Bernd Gross	Ing. Ivana Lečarová	Ing. Naděžda Zvěřinová tel. 383411412

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2013
I.	Tržby za prodej zboží	4 436	3 398
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2 716	1 804
<b>+</b>		<b>Obchodní marže</b>	<b>1 720</b>
			<b>1 594</b>
II.	Výkony	969 436	937 471
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	969 731	926 976
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-3 295	2 625
3	Aktivace		3 870
B.	Výkonová spotřeba	760 543	730 602
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	707 380	680 452
B. 2	Služby	53 163	50 150
<b>+</b>		<b>Přidaná hodnota</b>	<b>207 613</b>
			<b>204 463</b>
C.	Osobní náklady	135 363	125 360
C. 1	Mzdové náklady	99 338	92 229
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	33 220	30 687
C. 4	Sociální náklady	2 625	2 444
D.	Daně a poplatky	529	509
E.	Odpsy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	52 731	51 093
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	23 228	10 244
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	10	23
2	Tržby z prodeje materiálu	23 218	10 221
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	21 504	9 281
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		5
F. 2	Prodaný materiál	21 584	9 276
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 126	21 041
IV.	Ostatní provozní výnosy	17 009	17 267
H.	Ostatní provozní náklady	3 751	1 995
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
<b>*</b>		<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>32 966</b>
			<b>22 715</b>
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky		1
N.	Nákladové úroky	9 095	10 237
XI.	Ostatní finanční výnosy	991	46
O.	Ostatní finanční náklady	883	2 037
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
<b>*</b>		<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-8 987</b>
			<b>-12 227</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	4 599	1 754
Q. 1	- splatná	5 599	6 019
Q. 2	- odložená	-700	-4 265
<b>**</b>		<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>19 120</b>
			<b>8 734</b>
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady	7	
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1.	- splatná		
S. 2.	- odložená		
<b>*</b>		<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>-7</b>
		Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	
<b>***</b>		<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>19 113</b>
			<b>8 734</b>
<b>****</b>		<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>23 972</b>
			<b>10 488</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
23. 6. 2015	 Klaus Leber Bernd Gross	 Ing. Ivana Lejčarová	 Ing. Naděžda Zveřinová tel. 383411412

**Příloha C: Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle českých právních předpisů v roce 2015**

Leifheit s.r.o. k 31. prosinci 2015

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2014
					Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>1,155,579</b>	<b>-527,064</b>	<b>628,515</b>	<b>613,699</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>908,168</b>	<b>-518,905</b>	<b>389,263</b>	<b>347,835</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	6,111	-4,829	1,282	604
B. I. 1	Zřizovací výdaje	70	-70	0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	5,073	-4,759	314	459
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	968		968	145
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	902,057	-514,076	387,981	347,232
B. II. 1	Pozemky	17,471		17,471	17,471
2	Stavby	325,286	-159,086	166,200	179,421
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	473,665	-352,510	121,155	118,207
4	Pěstelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	84,172	-2,480	81,692	12,804
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1,463		1,463	19,329
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požítovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>247,384</b>	<b>-8,159</b>	<b>239,225</b>	<b>265,205</b>
C. I.	Zásoby	145,864	-7,204	138,660	104,027
C. I. 1	Material	124,786	-6,441	118,345	85,569
2	Nedokončená výroba a polotovary	19,165	-763	18,402	17,080
3	Výrobky	1,581		1,581	1,047
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží	332		332	331
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	2,304	0	2,304	4,698
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka	2,304		2,304	4,698
C. III.	Krátkodobé pohledávky	94,638	-955	93,683	150,095
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	75,184	-955	74,229	137,851
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	19,147		19,147	11,445
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	379		379	798
8	Dohadné účty aktivní				
9	Jiné pohledávky	-72		-72	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	4,578	0	4,578	6,357
C. IV. 1	Peníze	91		91	87
2	Účty v bankách	4,487		4,487	6,300
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požítovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	27	0	27	658
D. I. 1	Náklady příštích období	27		27	
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				658



## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2014
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>628,515</b>	<b>613,699</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>209,508</b>	<b>193,039</b>
A. I.	Základní kapitál	126,000	126,000
A. I. 1	Základní kapitál	126,000	126,000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
A. III.	Fondy ze zisku	0	4,686
A. III. 1	Rezervní fond		4,686
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	67,040	43,240
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	93,666	69,866
2	Neuhrazená ztráta minulých let	-26,626	-26,626
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	16,468	19,113
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>419,007</b>	<b>420,660</b>
B. I.	Rezervy	11,423	21,353
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	11,423	21,353
B. II.	Dlouhodobé závazky	270,000	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	270,000	
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	137,584	399,307
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	86,385	101,807
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	39,575	281,872
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Závazky k zaměstnancům	6,667	6,750
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3,761	3,734
7	Stát - daňové závazky a dotace	867	1,896
8	Krátkodobé přijaté zálohy	-784	2
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní	1,113	3,246
11	Jiné závazky		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období		
2	Výnosy příštích období		



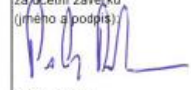
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Klaus Leiber Bernd Gross	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Ivana Lešarová	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Pešek Radim tel. 383411429
----------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.



## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2014
I.	Tržby za prodej zboží	5,170	4,436
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	3,100	2,716
* Obchodní marže		2,070	1,720
II.	Výkony	1,068,532	966,438
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	1,066,149	969,731
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	2,383	-3,295
3	Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	865,264	760,543
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	798,376	707,380
B. 2	Služby	66,888	53,163
+ Přidaná hodnota		205,338	207,613
C.	Osobní náklady	141,974	135,183
C. 1	Mzdové náklady	104,890	99,338
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	35,024	33,220
C. 4	Sociální náklady	2,060	2,625
D.	Dané a poplatky	527	529
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	50,281	52,731
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	20,989	23,228
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	158	10
2	Tržby z prodeje materiálu	20,831	23,218
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	19,182	21,564
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F. 2	Prodáván materiál	19,182	21,564
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-15,704	1,126
IV.	Ostatní provozní výnosy	2,441	17,009
H.	Ostatní provozní náklady	2,278	3,751
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
* Provozní výsledek hospodaření		30,230	32,966
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky		
N.	Nákladové úroky	9,154	9,095
XI.	Ostatní finanční výnosy	1,298	991
O.	Ostatní finanční náklady	1,494	883
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
* Finanční výsledek hospodaření		-9,350	-8,987
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	4,412	4,859
Q. 1	- splatná	2,020	5,559
Q. 2	- odložená	2,392	-700
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		16,468	19,120
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1.	- splatná		
S. 2.	- odložená		
* Mimořádný výsledek hospodaření		0	-7
Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		16,468	19,113
**** Výsledek hospodaření před zdaněním		20,860	23,972

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěрку (jméno a podpis):
24.6.2016	 Klaus Leber Bernd Gross	 Ivana Lejčarová	 Pešek Radim tel. 383411429

**Příloha D:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v roce 2013

<b>Bilanz Aktiva - Übersicht</b>		
<b>In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent</b>	<b>Pos. - nummer</b>	<b>Betrag aktuelles Jahr</b>
<b>AKTIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1 229 241,15
Finanzielle Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferung und Leistung		68 321 504,03
Vorräte		102 269 108,83
Steuerforderungen		2 514 883,00
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		13 534 948,54
<b>Summe A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>187 869 685,55</b>
<b>B. Langfristige Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte		
Anteile an assoziierten Unternehmen		
Sachanlagenvermögen		322 006 094,25
Immaterielle Vermögenswerte		945 060,66
Latente Steueransprüche		9 024 867,95
Sonstige langfristige Vermögenswerte		
<b>Summe B. Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>331 976 022,86</b>
<b>Summe AKTIVA</b>		<b>519 845 708,41</b>

**Bilanz Passiva - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten <1 Jahr		127 894 908,74
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		
Rückstellungen		
Kurzfristige Darlehen		
<b>Summe A. Kurzfristige Schulden</b>		<b>127 894 908,74</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Schulden abzüglich des kurzfr. Teils		226 000 000,00
Langfristige Rückstellungen		
Pensionsverpflichtungen		
Latente Steuerschulden		5 405 576,18
Sonstige langfristige Schulden		
<b>Summe B. Langfristige Schulden</b>		<b>231 405 576,18</b>
<b>C. Minderheitenanteile</b>		
<b>D. Eigenkapital</b>		<b>160 545 223,49</b>
<b>Summe PASSIVA</b>		<b>519 845 708,41</b>

Gewinn- und Verlustrechnung - Übersicht

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
1. Bruttoumsatz		848 194 630,09
2. Erlösschmälerungen		
3. Nettoumsatz		848 194 630,09
4. Herstellungskosten		769 074 999,43
5. Bruttoergebnis vom Umsatz		79 119 630,66
Forschungs- und Entwicklungskosten		
Vertriebsaufwendungen		
Verwaltungskosten		59 010 713,25
Sonstige betriebliche Erträge		2 490 643,71
Sonstige betriebliche Aufwendungen		122 771,54
Fremdwährungsergebnis		-1 453 218,35
6. Ergebnis vor Zinsen und Steuern / EBIT		21 023 571,23
Zinsertrag		529,15
Zinsaufwand		10 236 601,00
Sonstiges Finanzergebnis		
7. Ergebnis vor Ertragsteuern / EBT		10 787 499,38
Steuern vom Einkommen und Ertrag		-959 925,00
8. Ergebnis nach Steuern		11 747 424,38
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		
9. Ergebnis aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		11 747 424,38
Außerordentliche Posten		
Ergebnisübernahme NL/ Konzerntöchter		
10. Periodenergebnis		11 747 424,38

**Příloha E:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v roce 2014

<b>Bilanz Aktiva - Übersicht</b>		
<b>In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent</b>	<b>Pos. - nummer</b>	<b>Betrag aktuelles Jahr</b>
<b>AKTIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6 386 679,26
Finanzielle Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferung und Leistung		138 648 629,16
Vorräte		104 026 399,44
Steuerforderungen		
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		12 103 990,15
<b>Summe A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>261 165 698,01</b>
<b>B. Langfristige Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte		
Anteile an assoziierten Unternehmen		
Sachanlagenvermögen		323 316 277,56
Immaterielle Vermögenswerte		603 788,16
Latente Steueransprüche		12 945 057,12
Sonstige langfristige Vermögenswerte		
<b>Summe B. Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>336 865 122,84</b>
<b>Summe AKTIVA</b>		<b>598 030 820,85</b>

**Bilanz Passiva - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten <1 Jahr		145 898 289,37
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		1 092 601,00
Rückstellungen		
Kurzfristige Darlehen		
<b>Summe A. Kurzfristige Schulden</b>		<b>146 990 890,37</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Schulden abzüglich des kurzfr. Teils		270 000 000,00
Langfristige Rückstellungen		
Pensionsverpflichtungen		
Latente Steuerschulden		4 502 226,51
Sonstige langfristige Schulden		
<b>Summe B. Langfristige Schulden</b>		<b>274 502 226,51</b>
<b>C. Minderheitenanteile</b>		
<b>D. Eigenkapital</b>		<b>176 537 703,97</b>
<b>Summe PASSIVA</b>		<b>598 030 820,85</b>

**Gewinn- und Verlustrechnung - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>1. Bruttoumsatz</b>		<b>902 783 248,84</b>
<b>2. Erlösschmälerungen</b>		
<b>3. Nettoumsatz</b>		<b>902 783 248,84</b>
<b>4. Herstellungskosten</b>		<b>813 117 062,24</b>
<b>5. Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>89 666 186,60</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten		
Vertriebsaufwendungen		
Verwaltungskosten		59 023 507,72
Sonstige betriebliche Erträge		1 461 841,76
Sonstige betriebliche Aufwendungen		126 163,14
Fremdwährungsergebnis		669 423,54
<b>6. Ergebnis vor Zinsen und Steuern / EBIT</b>		<b>32 647 781,04</b>
Zinsertrag		293,62
Zinsaufwand		9 094 716,67
Sonstiges Finanzergebnis		
<b>7. Ergebnis vor Ertragsteuern / EBT</b>		<b>23 553 357,99</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag		6 362 074,19
<b>8. Ergebnis nach Steuern</b>		<b>17 191 283,80</b>
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		
<b>9. Ergebnis aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>17 191 283,80</b>
Außerordentliche Posten		
Ergebnisübernahme NL/ Konzerntöchter		
<b>10. Periodenergebnis</b>		<b>17 191 283,80</b>



**Příloha F:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS v roce 2015

**Bilanz Aktiva - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>AKTIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4 577 841,84
Finanzielle Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferung und Leistung		74 608 068,24
Vorräte		138 660 757,46
Steuerforderungen		4 474 831,00
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		14 802 423,59
<b>Summe A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>237 123 922,13</b>
<b>B. Langfristige Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte		
Anteile an assoziierten Unternehmen		
Sachanlagenvermögen		368 727 888,46
Immaterielle Vermögenswerte		314 183,69
Latente Steueransprüche		10 043 046,06
Sonstige langfristige Vermögenswerte		
<b>Summe B. Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>379 085 118,21</b>
<b>Summe AKTIVA</b>		<b>616 209 040,34</b>



**Bilanz Passiva - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten <1 Jahr		149 795 403,31
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		
Rückstellungen		
Kurzfristige Darlehen		
<b>Summe A. Kurzfristige Schulden</b>		<b>149 795 403,31</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Schulden abzüglich des kurzfr. Teils		270 000 000,00
Langfristige Rückstellungen		
Pensionsverpflichtungen		
Latente Steuerschulden		4 059 878,70
Sonstige langfristige Schulden		
<b>Summe B. Langfristige Schulden</b>		<b>274 059 878,70</b>
<b>C. Minderheitenanteile</b>		
<b>D. Eigenkapital</b>		<b>192 353 758,33</b>
<b>Summe PASSIVA</b>		<b>616 209 040,34</b>

**Gewinn- und Verlustrechnung - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
1. Bruttoumsatz		1 013 377 892,18
2. Erlösschmälerungen		
3. Nettoumsatz		1 013 377 892,18
4. Herstellungskosten		917 022 177,47
5. Bruttoergebnis vom Umsatz		96 355 714,71
Forschungs- und Entwicklungskosten		
Vertriebsaufwendungen		
Verwaltungskosten		70 776 198,13
Sonstige betriebliche Erträge		2 725 265,29
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-621 558,35
Fremdwährungsergebnis		447 184,42
6. Ergebnis vor Zinsen und Steuern / EBIT		29 373 524,64
Zinsertrag		
Zinsaufwand		9 154 059,05
Sonstiges Finanzergebnis		
7. Ergebnis vor Ertragsteuern / EBT		20 219 465,59
Steuern vom Einkommen und Ertrag		4 403 411,23
8. Ergebnis nach Steuern		15 816 054,36
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		
9. Ergebnis aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		15 816 054,36
Außerordentliche Posten		
Ergebnisübernahme NL/ Konzerntöchter		
10. Periodenergebnis		15 816 054,36

## **ABSTRAKT**

ŠOUNÍKOVÁ, Monika. *Vliv účetních systémů na hodnocení finanční situace a výkonnosti podniku*. Diplomová práce. Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 95 s, 2017.

**Klíčová slova:** Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS, účetní systém dle českých právních předpisů, finanční analýza - ukazatele likvidity

Teoretická část se zaměřuje především na definování vybraných účetních systémů. Nejprve je popsán účetní systém, který je platný v rámci České republiky a řídí se tedy českými právními předpisy. Následně jsou formulována teoretická východiska, která se zabývají účetním systémem dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. U každého systému jsou definovány také vybrané oblasti účetnictví. Dále je stručně popsána finanční analýza, obrat aktiv a ukazatele likvidity, které byly zvoleny pro diplomovou práci.

V rámci praktické části práce je nejprve charakterizován vybraný podnikatelský subjekt LEIFHEIT s. r. o. spolu s výpočtem zvolených ukazatelů finanční analýzy. Následně je provedena komparace významných odlišností mezi zvolenými účetními systémy. Dále je proveden výpočet zvolených ukazatelů z položek uvedených ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Následně jsou položky vstupující do ukazatelů likvidity a obratu aktiv upraveny tak, aby došlo k odstranění rozdílů mezi účetními systémy, které ovlivňují výsledky ukazatelů finanční analýzy. Poslední kapitola práce pak konkrétně definuje vliv rozdílů na vybrané ukazatele.

Poslední částí diplomové práce je závěr, který obsahuje shrnutí problematiky týkající se rozdílů mezi zvolenými účetními systémy a jejich vlivem na ukazatele likvidity a ukazatel obratu aktiv.

## **ABSTRACT**

ŠOUNÍKOVÁ, Monika. *The influence of accounting systems on the evaluation of the financial situation and business efficiency*. Diploma thesis. Pilsen: Faculty of Economics, University of West Bohemia, 95 p, 2017.

**Key words:** International standards of financial reporting IAS/IFRS, accounting system in accordance to Czech legislation, financial analysis - liquidity coefficients

The theoretical part focuses on defining of the selected accounting systems. At first is described an accounting system which is valid in the Czech Republic and therefore is governed by Czech law. Subsequently are formulated theoretical solutions that deal with the accounting system in accordance to International Financial Reporting Standards IAS/IFRS. For each system are also defined selected fields of accounting. Next are briefly described the financial analysis, asset turnover and liquidity coefficients that have been chosen for the thesis.

Within the practical part is initially characterized a selected business entity LEIFHEIT Ltd. along with the calculation of selected coefficients of the financial analysis. Consequently is put into effect a comparison of significant differences between the selected accounting systems. Furthermore is performed a calculation of selected indicators of the items listed in the statements compiled in accordance with International standards IAS/IFRS. Subsequently are the items entering to the liquidity coefficients and asset turnover adjusted the way to remove differences between accounting systems that affecting the results of the financial analysis indicators. The last chapter of the thesis then defines concretely the influence of differences in selected indicators.

The last part of the thesis is a conclusion, which contains a summary of problematics regarding to the differences between the selected accounting systems and their impact on liquidity and assets turnover coefficients.