



Ekonomická  
fakulta  
Faculty  
of Economics

Jihočeská univerzita  
v Českých Budějovicích  
University of South Bohemia  
in České Budějovice

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích

Ekonomická fakulta

Účetnictví a finanční řízení podniku

Diplomová práce

# Zmanipulované účetní výkazy – možnosti a meze identifikace v podmínkách ČÚP

Vypracovala: Bc. Kateřina Škrdletová

Vedoucí práce: Ing. Zita Drábková, Ph.D.

České Budějovice 2015

**ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE**  
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Kateřina ŠKRDLETOVÁ**  
Osobní číslo: **E13676**  
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**  
Název tématu: **Zmanipulované účetní výkazy - možnosti a meze identifikace v podmínkách ČÚP**  
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

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

Cíl práce:

Posouzení vypovídací schopnosti finančních výkazů sestavených dle Českých účetních předpisů a IFRS ve vazbě na hodnocení finančního zdraví podniku.

Osnova:

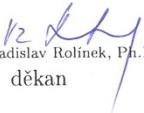
1. Úvod.
2. Literární přehled:
  - a) účetní výkazy sestavované dle ČÚP a IFRS,
  - b) možnosti manipulace účetních výkazů a meze identifikace,
  - c) finanční zdraví.
3. Metodika.
4. Praktická část:
  - a) posouzení a porovnání účetních výkazů dle ČÚP a IFRS,
  - b) dopady manipulace do finančního zdraví podniku.
5. Diskuse.
6. Závěr.

Rozsah grafických prací:  
Rozsah pracovní zprávy: **50-60**  
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná**  
Seznam odborné literatury:


- Catty, J. P. (2010). *Guide to Fair Value under IFRS*. Hoboken: John Wiley & Sons.  
Dvořáková, D. (2011). *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. Brno: Computer Press.  
Kovanicová, D. (2004). *Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům*. Praha: Polygon.  
Krupová, L. (2001). *Kreativní účetnictví: zneužívání účetnictví - možnosti a meze*. Praha: Komora auditorů ČR.  
Krupová, L., Vašek, L., Černý, M. R. (2005). *IAS/IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví*. Praha: VOX.  
Růčková, P. (2010). *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada.  
Ryneš, P. (2013). *Podvojně účetnictví a účetní závěrka*. Olomouc: Anag.  
Schiffer, V. (2010). *Správně vedené účetnictví*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika.  
Shamrock, S. E. (2012). *IFRS and US GAAP: A Comprehensive Comparison*. Hoboken: John Wiley & Sons.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Zita DRÁBKOVÁ, Ph.D.**  
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání diplomové práce: **3. března 2014**  
Termín odevzdání diplomové práce: **15. dubna 2015**

  
doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.  
děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA  
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH  
EKONOMICKÁ FAKULTA  
Studentská 13 (1)  
370 05 České Budějovice

  
doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.  
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 3. března 2014

## **Prohlášení**

Prohlašuji, že svoji diplomovou práci jsem vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury. Prohlašuji, že v souladu s § 47 zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své diplomové práce, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Chotěmicích dne 12. 4. 2015

.....  
Bc. Kateřina Škrdletová

## **Poděkování**

Děkuji vedoucí Ing. Zitě Drábkové, Ph.D. za poskytnuté rady a připomínky při zpracování diplomové práce. Poděkování také patří obchodní korporaci ABC, k. s., která poskytla potřebné informace pro vypracování diplomové práce.

## Obsah

1.	Úvod.....	3
2.	Literární přehled .....	5
2.1	Účetní výkazy sestavované dle ČÚP.....	5
2.1.1	Rozvaha .....	5
2.1.2	Výkaz zisku a ztráty (Výsledovka).....	6
2.1.3	Příloha.....	6
2.1.4	Výkaz o peněžních tocích (Cash flow).....	7
2.1.5	Výkaz o změnách vlastního kapitálu .....	7
2.2	Účetní výkazy sestavované dle IFRS .....	8
2.2.1	Základní prvky účetní závěrky .....	8
2.2.2	Oceňovací základny.....	9
2.2.3	Výkaz o finanční pozici (Rozvaha) .....	11
2.2.4	Výkaz o úplném výsledku hospodaření (Výsledovka).....	12
2.2.5	Výkaz o změnách vlastního kapitálu .....	13
2.2.6	Výkaz o peněžních tocích.....	13
2.2.7	Komentář .....	14
2.2.8	Rozdíly účetních výkazů dle ČÚP a IFRS.....	15
2.3	Specifické oblasti IFRS.....	17
2.4	Vypovídací schopnost a manipulace účetních výkazů .....	19
2.4.1	Model manipulace .....	21
2.5	Finanční zdraví.....	22
2.5.1	IN indexy .....	23
2.5.2	Altmanova analýza .....	24
3.	Metodika práce .....	26
4.	Praktická část .....	28
4.1	Představení účetní jednotky .....	28
4.2	Analýza účetních výkazů dle české účetní legislativy a IFRS .....	28
4.2.1	Rozvaha .....	28
4.2.2	Výkaz zisku a ztráty .....	33
4.3	Úprava odlišných položek účetních výkazů dle české účetní legislativy a IFRS..	35
4.3.1	Dlouhodobý úvěr .....	35
4.3.2	Finanční a operativní leasing.....	37
4.3.3	Rezerva na daň z příjmů .....	50

4.3.4	Drobný dlouhodobý majetek .....	50
4.4	Porovnání vypovídací schopnosti.....	54
4.4.1	Posouzení vypovídací schopnosti finančních výkazů.....	57
4.4.2	Manipulace finančních výkazů.....	60
4.5	Dopady do hodnocení finančního zdraví účetní jednotky.....	60
4.5.1	Výkazy účetní závěrky dle ČÚP a IFRS .....	60
4.5.2	Modely hodnocení finančního zdraví a Beneish model .....	61
5.	Diskuse.....	67
6.	Závěr .....	70
7.	Summary.....	75
8.	Přehled použité literatury.....	76
	Seznam tabulek	
	Seznam příloh	
	Přílohy	

## 1. Úvod

V České republice účetní jednotky sestavují účetní závěrku, jejímž základním předpisem je zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Účetní závěrka je klíčovým dokumentem, kterým se zakončují účetní práce v účetní jednotce za dané účetní období. Výkazy sestavované v rámci účetní závěrky by měly být věrným a poctivým obrazem skutečnosti. Dodržování této zásady je důležité především pro ekonomická rozhodování uživatelů, ať už se jedná o vlastníky či externí uživatele. Jedním z požadavků uživatelů na účetní data je srovnatelnost s ostatními obchodními korporacemi. Problémem je, že požadavek na srovnání účetní závěrky s rostoucí mírou globalizace v oblasti ekonomiky a financí překročil meze národního srovnání.

Účetnictví založené pouze na národní legislativě příslušného státu omezuje vypovídací schopnost účetních výkazů. Tato skutečnost se stala v minulosti podnětem pro mezinárodní harmonizaci účetnictví. Účetní harmonizací se zabývají Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS), účetní směrnice EU, a také národní účetní zásady a pravidla USA (US GAAP). Dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví musí v České republice účtovat obchodní korporace, které emitují registrované cenné papíry na regulovaném trhu v členských státech EU. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví mohou být uplatněny ve všech ziskově orientovaných jednotkách bez ohledu na jejich velikost. Těmto účetním jednotkám poskytují příležitost k nalezení spolupráce s jinými zahraničními obchodními korporacemi či k získání nového investora.

Cílem diplomové práce je posoudit vypovídací schopnost finančních výkazů dle Českých účetních předpisů a IFRS s vazbou na hodnocení finančního zdraví obchodní korporace. Diplomová práce je rozdělena na část teoretickou a část praktickou. Teoretická část vychází z odborné literatury. První část se zabývá účetními výkazy dle českých účetních předpisů, IFRS a s nimi souvisejícími specifickými oblastmi. Dále navazuje oblast zabývající se problematikou vypovídací schopnosti účetních výkazů a jejich manipulací. Jedním z problémů vypovídací schopnosti může být, že účetní výkazy nezobrazují ekonomickou realitu hospodaření a také nejednotnost pravidel účetního výkaznictví v různých zemích. Tyto dva případy se snaží odstranit Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, jak již bylo zmíněno. V závěru této části je uvedena problematika týkající se finančního zdraví obchodní korporace.



V praktické části je nejprve představena obchodní korporace, na jejíž účetní závěrce je proveden rozbor výkazů a hlavních oblastí, které Mezinárodní standardy účetního výkaznictví řeší odlišným způsobem než české účetní předpisy. V závěru je posouzení vypovídací schopnosti výkazů a dopad odlišností výkazů do finančního zdraví podniku.

## 2. Literární přehled

### 2.1 Účetní výkazy sestavované dle ČÚP

Finanční výkazy sestavované dle české účetní legislativy jsou nedílnou součástí účetní závěrky. Základním předpisem české účetní legislativy pro podnikatele v České republice upravující podvojný účetnictví je zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Dále je to prováděcí vyhláška Ministerstva financí č. 500/2002 Sb. a v neposlední řadě jsou to pak České účetní standardy. (Ryneš, 2014)

Účetní závěrka je veřejným dokumentem, který poskytuje informace uživatelům, tj. akcionářům, bankám, burzám, státu a veřejnosti. Uživatelé z ní získávají informace o majetkové, finanční a důchodové situaci podnikatelského subjektu. Účetní jednotka musí vést účetnictví, tak aby informace v ní obsažené byly správné, úplné a nezpochybnitelné, tj. aby účetní závěrka podávala věrný a poctivý obraz. (Strouhal, 2011)

#### **Povinné výkazy účetní závěrky:**

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- příloha.

Obsahem účetní závěrky bývá někdy také výkaz o peněžních tocích a výkaz o změnách vlastního kapitálu. Vybrané účetní jednotky však sestavují tyto výkazy povinně. Podmínky sestavení těchto výkazů definuje §20 zákona č. 563/1991, o účetnictví. (Ryneš, 2014)

Účetní závěrka je sestavována v plném nebo ve zjednodušeném rozsahu. V zjednodušeném rozsahu sestavují účetní závěrku ty účetní jednotky, které nemají povinnost ověřit účetní závěrku auditorem. (Kovanicová, 2012)

#### **2.1.1 Rozvaha**

Jedním z povinných výkazů účetní závěrky je rozvaha. Jde o výkaz vypovídající zejména o finanční pozici účetní jednotky, který je přehledem majetku (aktiv) a zdrojů financování (pasiv). Rozvaha je statický výkaz zobrazující končené stavy aktiv a pasiv k určitému okamžiku. Uspořádání a označování položek rozvahy je definováno v příloze č. 1 vyhlášky č. 500/2002 Sb. Aktiva, která byla vložena do podnikání, jsou

výsledkem minulých událostí. Účetní jednotka tyto prostředky ovládá a očekává budoucí prospěch z jejich držby. Položky aktiv jsou vykazovány v netto hodnotě, kterou získáme jako rozdíl brutto hodnoty (vstupní ceny) a hodnoty korekce. Dále jsou aktiva dělena z hlediska doby použitelnosti, tj. do 1 roku a více let. (Strouhal, 2011; Ryneš, 2014)

Pasiva jsou členěna dle původu zdrojů na vlastní a cizí. Položky pasiv se vykazují za běžné i minulé účetní období v účetních hodnotách. Závazky, které jsou součástí pasiv, lze definovat jako povinnost subjektu snižující budoucí ekonomický prospěch. (Kovanicová, 2012)

### **2.1.2 Výkaz zisku a ztráty (Výsledovka)**

Dalším z povinných výkazů sestavovaným jako součást účetní závěrky dle Strouhala (2011) je výkaz zisků a ztráty. Účelem sestavení tohoto výkazu je podání informací o finanční výkonnosti účetní jednotky. Výkaz má vertikální podobu, což umožňuje vyjádřit jednotlivé části výsledku hospodaření, tj. provozní výsledek hospodaření, finanční výsledek hospodaření, výsledek hospodaření za běžnou činnost, mimořádný výsledek hospodaření po zdanění, výsledek hospodaření za běžné účetní období. Výsledovka je stupňovitě uspořádaným přehledem nákladů a výnosů obsahující příslušné mezisoučty na úrovni jednotlivých stupňů.

Výnosy lze vymezit jako zvýšení ekonomického prospěchu, které se projeví zvýšením aktiv, případně snížením závazků. Na druhé straně náklady jsou definovány jako snížení ekonomického prospěchu, jenž se projeví ve formě zvýšení závazků nebo snížení aktiv. (Strouhal, 2011)

Účetní jednotka má dvě možnosti sestavení výkazu zisku a ztráty, a to v druhovém, nebo v účelovém členění. Uspořádáním a označením položek se zabývají přílohy č. 2 a č. 3 prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb. (Strouhal, 2011; Ryneš, 2014)

### **2.1.3 Příloha**

Příloha k účetním výkazům zpřesňuje a dokresluje informace uvedené v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty. Údaje v ní uvedené by měly být srozumitelné, významné a spolehlivé. Obsahuje obecné údaje charakterizující obchodní korporaci a další informace, jako například používané účetní metody, aplikované zásady, údaje o propojených osobách, o půjčkách a úvěrech. Dále se v příloze uvádí nejen rozšiřující

informace k výkazům, ale také údaje, které v účetních výkazech zahrnuté nejsou (např. majetek pořízený na leasing, drobný majetek zaúčtovaný rovnou do nákladů, záruky apod.). Smyslem je podat vysvětlující informace, tak aby bylo možné hlouběji proniknout do obsahu vykazovaných položek. (Kovanicová, 2012; Strouhal, 2011)

#### **2.1.4 Výkaz o peněžních tocích (Cash flow)**

Cash flow svým obsahem doplňuje informace obsažené v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Na rozdíl od těchto výkazů není sestaven na základě akruálního principu, ale na peněžní bázi. Informuje uživatele účetní závěrky, z jakých zdrojů byly čerpány finanční prostředky v průběhu účetního období a jakým způsobem byly použity. Ve výkazu o peněžních tocích jsou jednotlivě vykazány činnosti provozní, investiční a finanční. (Strouhal, 2011)

Do provozní činnosti se podle Strouhala (2011) zahrnují základní výdělečné činnosti účetní jednotky a ostatní činnosti, které nelze zařadit do investiční ani finanční činnosti. Investiční činnost obsahuje pořízení dlouhodobého majetku a jeho následné vyřazení při prodeji. Finanční činnost zahrnuje výdaje a příjmy peněžních prostředků a jejich ekvivalentů, jež způsobují změny ve vlastním kapitálu nebo dlouhodobých závazcích.

Účetní jednotka si může vybrat, zda výkaz sestaví metodou přímou či nepřímou metodou. Přímou metodou jsou vykazovány peněžní toky z investiční a finanční činnosti. U provozní činnosti se pak účetní jednotka rozhodne o použití přímé nebo nepřímé metody. Nepřímý postup je založen na úpravě výsledku hospodaření, který je ještě sám upraven o položky nepeněžních operací, a to o změny stavu zásob, změny stavu pohledávek a závazků a o položky, které nepatří do finanční a investiční činnosti. Výkazem o peněžních tocích se zabývá Český účetní standard č. 023. (Strouhal, 2011)

#### **2.1.5 Výkaz o změnách vlastního kapitálu**

Výkaz podává informace o pohybech v jednotlivých složkách vlastního kapitálu mezi běžným a minulým účetním obdobím. Pokud byly vyplaceny podíly na zisku či dividendy, účetní jednotka musí uvést zdroje, ze kterých bylo čerpáno. Je vhodné uvést komentáře k tomuto výkazu v příloze účetní závěrky. (Strouhal, 2011; Ryneš, 2014)

## 2.2 Účetní výkazy sestavované dle IFRS

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví uvádí, které obchodní korporace mají povinnost sestavovat účetní závěrku v souladu s IFRS. Účetní jednotky mají povinnost vést účetnictví a sestavovat účetní závěrku podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, pokud jsou obchodní společnostmi a emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu. Dobrovolně IFRS používají účetní jednotky se zahraniční účastí. (Knápková, Pavelková & Šteker, 2013)

Základním teoretickým východiskem Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) je Koncepční rámec. Koncepční rámec vymezuje pojmy, které jsou základem pro přípravu účetní závěrky, přispívá ke konzistenci a logičnosti IFRS, je východiskem při řešení účetních problémů, ale nemá přednost před IAS/IFRS. (Bohušová, 2008)

Pochopení konceptního rámce je důležitým předpokladem pro porozumění standardům.

Koncepční rámec vymezuje:

- uživatele účetní závěrky a jejich informační potřeby,
- cíl účetní závěrky,
- kvantitativní charakteristiky,
- základní předpoklady sestavení účetní závěrky,
- koncepty oceňování,
- obsah a způsob rozpoznávání základních prvků, které tvoří obsah účetní závěrky,
- pojetí a uchování kapitálu. (Dvořáková, 2011)

### 2.2.1 Základní prvky účetní závěrky

Základní prvky účetní závěrky jsou uvedeny dle Dvořákové (2011) a Shamrocka (2012).

#### **Aktiva**

Aktivum je zdroj ovládaný účetní jednotkou, jehož existence je výsledkem minulých událostí, od něž se očekává, že v budoucnu přinese účetní jednotce ekonomický prospěch. Aktivum musí být spolehlivě ocenitelné. Pro určení aktiva není podstatné vlastnické právo.

## Závazky

Závazek je současná povinnost účetní jednotky vyplývající z minulých událostí, od jejíhož vypořádání se očekává, že vyústí v odtok ekonomického prospěchu. Závazek je vykázán v rozvaze, pokud je vysoce pravděpodobné, že jeho vypořádání vyvolá odliv ekonomického prospěchu (aktiv) a pokud je závazek spolehlivě ocenitelný.

### Vlastní kapitál

Tento prvek je definován jako zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jeho závazků.

### Výnosy (Income)

Výnosy lze vymezit jako zvýšení ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období, a to zvýšením aktiv nebo snížením závazků, které vedlo ke zvýšení vlastního kapitálu jinak než vkladem vlastníků. Termín income se skládá z výnosů z běžných činností (revenue) a přínosů (gains).

### Náklady

Náklady jsou vymezeny jako snížení ekonomického prospěchu, ke kterému došlo zvýšením závazků nebo úbytkem či snížením hodnoty aktiv, a které vedlo ke snížení vlastního kapitálu jiným způsobem, než rozdělením prostředků vlastníkům. Konceptní rámec ještě rozlišuje náklady vznikající z běžných činností, tj. losses (újm).

## 2.2.2 Oceňovací základny

Tabulka 1: Oceňovací základny

	Aktiva	Závazky
Historická cena	Částka vynaložená na získání aktiva v době pořízení.	Částka dána úrovni příjmů, které by bylo nutné vydat při postoupení závazku.
Běžná reprodukční cena	Částka, která by musela být uhrazena, kdyby se stejné nebo rovnocenné aktivum pořizovalo v současné době.	Nediskontovaná částka, kterou by bylo třeba vynaložit v současné době na vypořádání závazku
Realizovatelná hodnota	Peněžní částka, která by byla inkasována prodejem aktiva za normálních podmínek.	Nediskontovaná částka, kterou je nutné uhradit při normálním podnikání.
Současná hodnota	Současná hodnota budoucího čistého peněžního příjmu, který byl vyvolán budoucím použitím či prodejem.	Současná hodnota budoucího peněžního výdaje, který by měl být vynaložen pro vypořádání závazku při normálním podnikání.

Zdroj: (Šrámková, Janoušková, Vojáčková, 2009)

Důležitou oceňovací základnou používanou v Mezinárodních standardech účetního výkaznictví je reálná hodnota (fair value). Koncepční rámec přímo tuto základnu však nedefinuje. Reálná hodnota je definována jako částka, za kterou by aktivum mohlo být směřeno v transakci mezi ochotnými, nespřízněnými a informovanými stranami za obvyklých podmínek. (Šrámková et al., 2009)

### **Výkazy účetní závěrky (IAS 1)**

Účetní výkazy sestavené podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví jsou postaveny na akruální bázi a principu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Presentaci účetní závěrky se věnuje IAS 1. Pro potřeby sestavení výkazu cash flow musí být použit IAS 7. (Strouhal, 2011)

IAS 1 poskytuje návod na presentaci účetní závěrky. Zajišťuje tím jak srovnatelnost účetní závěrky za minulá období, tak porovnání s ostatními subjekty. Poskytuje všeobecné požadavky na presentaci finančních výkazů, pokyny pro vytvoření struktury a minimální požadavky na obsah. Dále předepisuje součásti, které musí být uvedeny, aby účetní závěrka byla úplná. (Mirza, Holt & Orrel, 2010)

Rozdíl mezi účetní závěrkou podle IFRS a českou účetní závěrkou je především v účelu, pro který je využívána. Hlavním cílem účetní závěrky dle IFRS je poskytnout kvalitní informace pro rozhodování investorů. Naopak sestavení české účetní závěrky je úzce spojeno s daňovými zákony. (Knápková et al., 2013)

Cílem účetní závěrky je poskytnout informace uživatelům o finanční pozici, výkonnosti a změnách ve finanční pozici obchodní korporace. Údaje jsou předkládány širokému okruhu uživatelů, kterým by měly umožnit lépe ekonomicky rozhodnout. Finanční situace je ovlivněna ekonomickými zdroji, které účetní jednotka ovládá, strukturou financí, likviditou a solventností. Zdrojem informací o finanční situaci je výkaz o finanční pozici. Údaje o výkonnosti podnikatelského subjektu jsou uvedeny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. (Krupová, 2009)

Účetní závěrka podává informace o následujících ukazatelích, tj. o aktivech, závazcích, vlastním kapitálu, nákladech, výnosech a to včetně zisků a ztrát, ostatních změnách ve složkách vlastního kapitálu a peněžních tocích. (Dvořáková, 2011)

IAS 1 definuje následující části účetní závěrky:

- výkaz o finanční pozici,
- výkaz o úplném výsledku hospodaření,
- výkaz změn vlastního kapitálu,
- výkaz o peněžních tocích,
- komentář. (Dvořáková, 2011; Deloitte, 2013)

### **2.2.3 Výkaz o finanční pozici (Rozvaha)**

V české právní úpravě je hlavní důraz kladen na formu rozvahy, zatímco dle IAS 1 je upřednostněn obsah účetního výkazu nad jeho formou. Při stanovení formátu rozvahy může vedení účetní jednotky použít jak vertikální podobu, tak horizontální, IAS/IFRS tedy nestanovují povinný formát rozvahy. V souladu s IAS/IFRS se aktiva a závazky rozlišují na krátkodobé a dlouhodobé. Účetní jednotka nemá povinnost rozdělení položek na krátkodobé a dlouhodobé provést, jestliže užije řazení dle likvidnosti. Výkaz o finanční pozici je charakteristický svou stručností. Potřebné vysvětlující poznámky jsou uvedeny v komentáři, který je podrobný a obsáhlý. (Bohušová, 2008)

Vypovídací schopnost výkazu o finanční situaci ovlivňují faktory jako způsob ocenění rozvahových položek, zvolení vhodných kritérií pro sumarizaci aktiv a pasiv a zvolení vhodného způsobu pro řazení aktiva a pasiv v rozvaze. (Dvořáková, 2011)

Výkaz o finanční pozici musí obsahovat minimálně tyto řádkové položky:

- pozemky, budovy a zařízení,
- investiční nemovitý majetek,
- nehmotná aktiva,
- finanční aktiva,
- investice zaúčtované ekvivalenční metodou,
- biologická aktiva,
- zásoby,
- obchodní a jiné pohledávky,
- peníze a peněžní ekvivalenty,
- obchodní a jiné závazky,
- rezervy,
- finanční závazky,



- závazky a aktiva splatné daně v souladu s IAS 12,
- odložené daňové závazky a pohledávky v souladu s IAS 12,
- menšinový podíl prezentovaný v rámci vlastního kapitálu,
- vydaný kapitál a rezervní fondy přiřaditelné držitelům kapitálu mateřské společnosti.

Účetní jednotky mají povinnost buď ve výkazu o finanční pozici, nebo v komentáři zveřejnit tyto další údaje pro každou kategorii základního kapitálu:

- počet autorizovaných akcií,
  - počet akcií vydaných a plně splacený, avšak i plně nesplacených,
  - jmenovitou hodnotu akcie nebo skutečnost, že akcie jmenovitou hodnotu nemá,
  - porovnání počtu akcií v oběhu na začátku a na konci účetního období,
  - akcie vyhrazené k vydání na základě opcí a smluv o prodeji akcií (včetně termínů a částek),
  - preference, práva a omezení přiřazené k dané kategorii akcií, a to včetně omezení distribuce dividend a splácení kapitálu,
  - popis povahy a účelu jednotlivých fondů v rámci účetní jednotky.
- (Jílek, 2012; Strouhal, 2011)

#### **2.2.4 Výkaz o úplném výsledku hospodaření (Výsledovka)**

Výkaz o úplném výsledku hospodaření obsahuje výnosy a náklady, které ovlivňují v daném účetním období výši zisku (ztráty) účetní jednotky (tzn. výsledek hospodaření). Dále náklady a výnosy, které ovlivňují ostatní změny vlastního kapitálu, jenž nejsou vyvolány transakcemi s vlastníky (tzn. ostatní výsledky hospodaření). (Knápková et al., 2013)

Dvořáková (2011) uvádí, že účelem tohoto výkazu je poskytnout informace uživatelům výkazu o celkové výkonnosti účetní jednotky. Účetní jednotka zveřejňuje v rámci jednoho výkazu informace o úplném výsledku hospodaření, který obsahuje všechny náklady a výsledkové výnosy, zachycené, a také přínosy a újmy zachycené nevýsledkovým způsobem. Druhým možným způsobem je prezentování v rámci dvou výkazů, a to výsledovky, kde jsou vykázány výsledkově účinné transakce a výkazu o úplném výsledku hospodaření, který zachycuje nevýsledkově účtované transakce (ostatní součásti úplného výsledku hospodaření). Výkaz může být sestavován,

jak v druhovém, tak i v účelovém členění. IAS 1 uvádí minimální požadavky obou způsobů sestavení tohoto výkazu. (Dvořáková, 2011)

### **2.2.5 Výkaz o změnách vlastního kapitálu**

Vedle výkazu o finanční pozici a výkazu o úplném výsledku hospodaření musí obchodní korporace dle IFRS sestavovat také výkaz změn vlastního kapitálu. Vlastní kapitál je definován koncepčním rámcem jako residuum vzniklé rozdílem mezi aktivy podniku a jeho dluhy. Účetní jednotka musí uvést výši dividend a úplného výsledku za účetní období, u všech komponent vlastního kapitálu. Účinky změn v účetních pravidlech a opravy chyb řeší IAS 8. Ve výkazu je prezentován zůstatek nerozděleného zisku na počátku vykazovaného období a k rozvahovému dni, a také změny během daného období. V neposlední řadě poskytuje údaj o porovnání účetní hodnoty každé třídy vloženého kapitálu a rezervních fondů na počátku a ke konci účetního období, přičemž změny jsou uvedeny jednotlivě. (Mládek, 2009; Strouhal, 2011)

### **2.2.6 Výkaz o peněžních tocích**

Výkazem o peněžních tocích se zabývá samostatný standard IAS 7. Pro všechny typy obchodních korporací standard vyžaduje sestavení a zveřejnění výkazu peněžních toků, jako součást účetní závěrky sestavené dle IFRS. Tento výkaz umožňuje sledovat vývoj peněžních toků a peněžních ekvivalentů v průběhu účetního období. Posuzuje schopnost účetní jednotky generovat v budoucnosti peněžní toky, přizpůsobit se měnícím se podmínkám, srovnávat výsledky provozní výkonnosti a analyzovat vztah mezi ziskovostí a peněžními toky. Peněžním tokem se dle standardu rozumí, přítoky a odtoky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, které jsou rozděleny do třech oblastí (provozní, investiční, finanční činnost). Provozní činnost zahrnuje hlavní výdělečné činnosti účetní jednotky a ostatní aktivity, které nejsou spojeny s investiční ani finanční činností. Investiční část představuje činnosti související s nabýváním a pozbyváním dlouhodobých aktiv. Poslední oblastí jsou finanční činnosti, kam patří činnosti vedoucí ke změnám výše a struktury vlastního kapitálu a závazků. (Dvořáková, 2011)

Peněžní toky z provozní činnosti mohou být vykázány přímou nebo nepřímou metodou. Obecně se účetním jednotkám doporučuje v praxi obtížněji realizovatelná, přímá metoda. Při sestavování výkazu na základě přímé metody získává účetní jednotka informace o hlavních třídách hrubých peněžních příjmů a úhrad formou účetních

záznamů, nebo úpravou tržeb z prodeje, nákladů prodeje a dalších výsledkových položek. Tržby a náklady prodeje jsou upraveny o změnu stavu zásob a provozních pohledávek a závazků v daném období, o jiné nepeněžní operace, které vyúsťují v investiční či finanční toky. Jestliže je provozní činnost sestavována nepřímou metodou, pak musí být čistý peněžní tok z provozní činnosti zjištěn pomocí úprav dosaženého hospodářského výsledku. Vzhledem k relativní volnosti, kterou účetní jednotka má při sestavení tohoto výkazu, je důležité, aby daná účetní jednotka uvedla podrobnější informace o použitých metodách v komentáři účetní závěrky. (Dvořáková, 2011; Strouhal, 2011)

### **2.2.7 Komentář**

Požadavky na obsah komentáře k účetním výkazům jsou zejména uvedeny ve standardu IAS 1. Obecnými požadavky komentáře se také zabývají i další standardy, například IAS 8 Účetní politiky, změny v účetních odhadech a IAS 10 Události po rozvahovém dni. Výkazy sestavené v souladu s IFRS mohou být velice stručné, proto jsou na komentář k účetním výkazům kladeny daleko větší požadavky než je tomu u české přílohy.

Komentář je obvykle sestavován v daném pořadí:

- popis účetní jednotky a její činnosti,
  - informace o nových standardech či změnách ve standardech a jejich dopadech na společnost,
  - prohlášení o shodě s IFRS a informace o použitých účetních pravidlech,
  - podrobné popisy jednotlivých významných částí účetních výkazů,
  - ostatní zveřejnění (např. informace o řízení rizik a spřízněných osobách).
- (Dvořáková, 2011; Knápková et al., 2013)

## 2.2.8 Rozdíly účetních výkazů dle ČÚP a IFRS

Následující tabulka 2 ukazuje rozdílné požadavky na účetní výkazy sestavené podle Českých účetních předpisů a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

**Tabulka 2 Rozdíly v účetních závěrkách dle ČÚP a IFRS**

	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Účetní závěrka	Účetní závěrka je nedílným celkem, který tvoří: rozvaha, výkaz zisku a ztráty a příloha včetně účetních postupů a komentářů. Výkazy jsou sestaveny za běžné a minulé účetní období. Dále účetní jednotka sestavuje výkaz změn vlastního kapitálu jako primární výkaz nebo je možné vykazování v rámci přílohy. Výkaz cash flow není povinný, ale většina společností jej sestavuje.	Účetní závěrka podle IFRS obsahuje: výkaz o finanční pozici, výkaz o úplném výsledku, případně samostatný výkaz zisku a ztráty a úplného výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu (komentář). Výkazy jsou sestavovány za běžné a minulé účetní období. Pokud účetní jednotka retrospektivně upraví srovnatelné údaje, připraví také výkaz o finanční situaci k počátku srovnávací období.
Měna vykazování	Výkazy mohou být sestaveny pouze v české měně.	Podle IFRS je hospodářský výsledek stanoven v tzv. měně vykazování. Výkazy mohou být přepočteny a předkládány v jiné měně.
Rozvaha/výkaz o finanční pozici	ČÚP stanovují závazný minimální rozsah, označení a uspořádání položek nekonsolidované rozvahy. Účetní jednotka může položky členit podrobněji nebo v určitých případech položky sloučit. Konsolidovaná rozvaha má volnější formát.	IFRS neurčuje závazný formát rozvahy, ale předepisuje minimální obsah. Obchodní korporace rozlišují aktiva a závazky na krátkodobé a dlouhodobé. Výjimku tvoří členění podle likvidity, pokud poskytuje přesnější informace.
Výkaz o úplném výsledku	ČÚP výkaz úplného výsledku neznají. Určují závazné uspořádání nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Výkaz musí být sestaven dle druhového nebo účelového členění. Obchodní korporace mohou v určitých případech položky sloučit či členit podrobněji. Konsolidovaný výkaz má volnější formát. Položky ostatního úplného výsledku jsou uvedeny ve výkazu o změnách vlastního kapitálu.	Výkaz o úplném výsledku obsahuje: hospodářský výsledek, celkový ostatní úplný výsledek, úplný výsledek. Dále uvádí takové změny v úplném výsledku, které nejsou transakcemi s vlastníky. Účetní jednotka může sestavit buď jeden výkaz v plné verzi, nebo dva výkazy a to samostatný výkaz zisku a ztráty a zkrácený výkaz o úplném výsledku. Není předepsán závazný formát výkazu zisku a ztráty, ale je stanoven minimální obsah.
Výjimečné a mimořádné položky	ČÚP nepoužívají označení výjimečných položek. V praxi jsou výjimečné položky vykazovány v rámci mimořádných položek, případně jsou popsány v příloze. V mimořádných položkách jsou vykazovány mimořádné transakce vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky.	IFRS zakazuje vykazovat určité položky jako mimořádné.

	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Výkaz změn vlastního kapitálu	Výkaz není povinný s výjimkou vybraných obchodních korporací. Změny ve vlastním kapitálu mohou být obsahem přílohy namísto samostatného výkazu.	Výkaz je připravován povinně. Zahrnuje pro každou kategorii vlastního kapitálu změny vyplývající z hospodářského výsledku, ostatního úplného výsledku, transakcí s vlastníky jednajícími v rámci pravomoci jako vlastníci. Obsahem jsou také informace o celkovém úplném výsledku, samostatně zobrazující částky připadající vlastníkům mateřské společnosti a nekontrolním podílům, dopady retrospektivních změn účetních metod.
Výkaz o peněžních tocích	Účetní jednotka může výkaz sestavit na základě přímé nebo nepřímé metody. Je stanoveno základní členění peněžních toků a formát výkazu při použití nepřímé metody. Není povinným výkazem až na vybrané účetní jednotky. Může být uveden v příloze namísto samostatného výkazu.	Výkaz je sestavován povinně. IFRS umožňuje použití přímé i nepřímé metody. Peněžní toky jsou členěny na provozní, investiční, finanční činnost.
Příloha	Obecně je požadováno vysvětlení významných položek účetní závěrky v příloze. České předpisy uvádí pouze povinné informace týkající se účetní jednotky a okamžiku sestavení účetní závěrky.	Povinné informace, které mají být součástí, jsou řešeny jednotlivými standardy. Příloha (komentář) dle IFRS obsahuje více povinných informací.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Ernst & Young 2013

## **2.3 Specifické oblasti IFRS**

Seznam platných IFRS/IAS uvádí příloha č. 1

### **Dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení) IAS 16**

Tento majetek je vykázán, jestliže náklady na pořízení jsou spolehlivě měřitelné, a pokud je pravděpodobné, že aktivum bude přinášet budoucí ekonomické užítky. Dlouhodobý hmotný majetek je prvotně oceněn v pořizovacích nákladech, které obsahují reálnou hodnotu poskytnutého plnění za pořízení aktiva a veškeré přímo přiřaditelné náklady na přípravu aktiva do provozu. Dále zahrnuje náklady na likvidaci aktiva a obnovu plochy. Aktivum se může skládat z několika komponentů s odlišnou dobou životnosti, pro jednotlivé komponenty je odpis počítán zvlášť. (PWC, 2012)

### **Dlouhodobý nehmotný majetek IAS 38**

Nehmotné aktivum je identifikovatelné nepeněžní aktivum bez fyzické podstaty. Kritérium identifikovatelnosti je splněné, jestliže je aktivum oddělitelné nebo pokud vzniká ze smluvních či jiných právních nároků. Nehmotná aktiva jsou odepisována, s výjimkou aktiv s neomezenou dobou životnosti. (PWC, 2012)

### **Zásoby IAS 2**

Za zásoby jsou dle IFRS považována aktiva držaná za účelem prodeje v běžném prostředí, aktiva ve výrobním procesu určená k prodeji nebo aktiva ve formě materiálu nebo obdobných dodávek, které jsou použity ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. Zásoby jsou oceněny v nižší z hodnot, a to v pořizovací ceně nebo čisté realizovatelné hodnotě. (Ernst and Young, 2013)

### **Rezervy a podmíněné závazky a aktiva IAS 37**

Rezervy jsou vymezeny jako současný závazek, který je důsledkem minulé události, k jejichž vypořádání bude pravděpodobně zapotřebí odtok zdrojů (ekonomického prospěchu) a jejichž výši lze spolehlivě odhadnout. Rezerva je uznána jako položka rozvahy, pokud tato kritéria splňuje. (Ernst and Young, 2013)

### **Leasing IAS 17**

Leasing představuje dohodu mezi pronajímatelem a nájemcem, kdy pronajímatel umožňuje nájemci používat aktivum po smluvenou dobu za jednorázovou platbu nebo řadu plateb. Nájem je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing. Finanční

leasing převádí v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví předmětu leasingu na nájemce. Operativním leasingem se pak rozumí leasing, který není finančním leasingem. (Ernst and Young, 2013)

### **Výnosy IAS 18**

Výnosy jsou definovány jako hrubé přírůstky peněz, pohledávek nebo jiných protihodnot, které vznikají běžnými činnostmi účetní jednotky z prodeje zboží, poskytování služeb. Dále z užití podnikových aktiv jinými stranami, které přináší úroky, licenční poplatky a dividendy. (Ernst and Young, 2013)

### **Smlouvy o zhotovení IAS 11**

Dle IFRS jsou definovány dva typy smluv o zhotovení. Prvním typem je smlouva za pevnou cenu, kde zhotovitel souhlasí s pevnou cenou nebo s pevnou sazbou za jednotku výkonu. Druhou smlouvou je smlouva náklad plus přírůstek. Jestliže lze spolehlivě odhadnout výsledek smlouvy, pak výnosy a náklady související se smlouvou o zhotovení jsou rozpoznány jako výnosy a náklady podle stupně rozpracovanosti k rozvahovému dni. (Ernst and Young, 2013)

### **IAS 12 Daně ze zisku**

IAS 12 řeší daň z příjmů, a to jak splatnou, tak odloženou. Obchodní korporace vykáže závazek ze splatné daně z příjmu za běžné a přecházející období, pokud jde o přeplatek k dani z příjmu, vykáže ho jako aktivum. Výpočet odložené daně vychází z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou daného aktiva nebo závazku. Rozdíl může vyplývat z odlišných způsobů účtování nákladů a výnosů dle IFRS a zákona o dani z příjmů. Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek jsou vypočítány pomocí očekávané daňové sazby platné v okamžiku vypořádání odložené daně. (PWC, 2012)

### **IFRS 1**

Požadavky IFRS 1 musí splnit obchodní korporace přecházející z národních účetních standardů na IFRS. Základním požadavkem je retrospektivní úprava všech IFRS ke konci vykazovaného účetního období. Existuje však několik povinných a volitelných výjimek z tohoto pravidla. (PWC, 2012)

## 2.4 Vypovídací schopnost a manipulace účetních výkazů

Vypovídací schopnost účetních výkazů je základním předpokladem komunikace mezi uživateli těchto výkazů. V účetních výkazech je vypovídací schopnost snižována řadou skutečností. V praxi nastávají dva základní problémy. Prvním problémem je, že účetní výkazy nezobrazují přesně ekonomickou realitu hospodaření účetní jednotky. Druhá potíž vyplývá z nejednotnosti pravidel účetního výkaznictví v různých zemích (tzn. omezené možnosti jak srovnávat podniky). Tyto dva případy se snaží z části odstranit Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS). (Knápková et al., 2013)

V české účetní legislativě je zdrojem problémů orientace na historické účetnictví. Dle českých předpisů je majetek oceňován v historických cenách a nebere tak v úvahu změny tržních cen, nepřipouští změnu kupní síly peněžní jednotky a tím je v konečném důsledku zkreslen hospodářský výsledek běžného roku. Dále podle českých účetních předpisů jsou závazky a majetek většinou oceňovány nominální cenou, která přispívá k nadcenění jejich hodnoty (tzn., že není respektována časová hodnota peněz). Problém v porovnání jednotlivých časových období představuje inflace. Inflace se dotýká všech aktiv a pasiv, a také nákladů i výnosů. (Knápková et al., 2013)

Dvořáková (2011) uvádí, že oceňování zásadně ovlivňuje vypovídací schopnost účetních výkazů. Pro lepší vypovídací schopnost koncepční rámec definuje oceňovací báze pro sestavení účetní závěrky, tj. historické náklady, běžnou cenu, realizovatelnou hodnotu, současnou hodnotu. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví umožňují použít i model fair value.

Ke zkreslení výsledků účetní jednotky přispívá i skutečnost, že údaje v účetních výkazech nejsou schopny postihnout změnu úrovně technologií v čase. Různorodost přijaté účetní politiky subjektu také ovlivňuje výsledek hospodaření i položky rozvahy. Příkladem účetní politiky mohou být různé způsoby odepisování, tvorba a čerpání rezerv. Pokud jsou například odpisy nižší a neodpovídají tak reálnému opotřebení, potom je provozní účetní výsledek hospodaření v porovnání s reálným stavem nadhodnocen. Zkreslovat výsledek hospodaření lze i pomocí tvorby a čerpání rezerv. Jestliže vytváříme rezervy, snižujeme tím základ daně a daňová povinnost se odkládá do budoucího období. Některé účetní jednotky, tak mohou řešit slabší výkonnost. Zvolená účetní politika taktéž vede ke zkreslení výsledků podniku srovnávaných v čase. Změna účetní metody může být provedena z důvodu lepšího dosažení věrného obrazu.



Dříve se tyto změny promítaly do mimořádného výsledku hospodaření. V současné době jsou však nově promítnuty do vlastního kapitálu (tj. jiný výsledek hospodaření minulých let). Problém může nastat i s vymezením majetku a kapitálu a jejich struktury. (Knápková et al., 2013)

V české účetní legislativě nejsou specifikovány základní prvky účetních výkazů. Právní forma tak převažuje nad ekonomickou podstatou daného problému, z toho důvodu není u českých účetních jednotek v aktivech zahrnut například majetek pořízený formou finančního leasingu. Hodnocení finančních výsledků pak nemusí odpovídat reálné situaci dané obchodní korporace. V rámci IFRS je finanční leasing řešen pomocí IAS 17. Dalším prvkem jsou nehmotná aktiva nezahrnutá do majetku podniku z důvodu těžko kvantifikovatelného přínosu pro podnik. Jako příklad mohou být uvedeny dodavatelsko-odběratelské vztahy nebo kvalifikovaná pracovní síla. Tyto skutečnosti jsou podle českých předpisů zahrnuty to aktiv pouze v podobě goodwillu či jako oceňovací rozdíl k nabytému majetku. Goodwill je ale odepisován, tedy ztrácí svou hodnotu v čase, což nemusí v praxi být reálnou situací. Zkreslit vypovídací schopnost výkazů při porovnávání hospodaření podniku mohou také mimořádné události a sezónní faktory. (Knápková et al., 2013)

K reálné vypovídací schopnosti účetní závěrky vede i zásada věrného a poctivého obrazu. **Věrné a poctivé zobrazení skutečnosti podle:**

**IFRS:** Účetní závěrka by měla poctivě zobrazovat finanční pozici, výkonnost a peněžní toky účetní jednotky. Standard IAS 1 uvádí, že správné použití IFRS většinou vede k věrnému a poctivému zobrazení skutečnosti v účetnictví. Věrné zobrazení dále požaduje prezentovat informace včetně účetních pravidel způsobem, který udává významné, srovnatelné, spolehlivé a srozumitelné informace. Účetní jednotka by měla poskytnout dostatečné zveřejnění informací v případech, kdy soulad s některými IFRS není dostatečný k tomu, aby uživatelé pochopili dopad určité transakce. (Dvořáková, 2011; Jílek, 2012)

**ČÚP:** Účetnictví musí být vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz o finanční situaci účetní jednotky a předmětu účetnictví. Účetní závěrka je věrná a poctivá, pokud obsah odpovídá skutečnému stavu v souladu se způsoby oceňování, odpisování, s tvorbou opravných položek, rezerv a dalšími účetními metodami danými zákonem o účetnictví, vyhláškami či Českými účetními

standardy. Tyto účetní metody a postupy musí vést k zobrazení reálného stavu. (Ryneš, 2014)

Kovanicová (2004) uvádí **účetní manipulace** se záměrem účetní jednotky dosáhnout žádoucího stavu:

- vykázání pronájmu jako prodeje,
- uznání výnosů dříve, než byly dosaženy,
- zařazení fiktivních zásob do aktiv,
- účelová volba konce účetního období,
- použití nevhodných metod oceňování,
- vytváření nepravdivých transakcí ke konci roku s cílem zvýšit zisk,
- zahrnutí mimořádných zisků do zisku z provozní činnosti, atd.

### **Tisková zpráva Komory certifikovaných účetních**

Komora certifikovaných účetních ve své tiskové zprávě uvádí, že se od února 2013 do února 2014 zvýšil počet účetních, kteří byli požádáni o zkreslení finančních výsledků firem, z 21 na 27 procent. Tisková zpráva dále uvádí, že 92 % kreativních zásahů do účetní závěrky je tvořeno zásahy typu úprava ziskovosti. Podle názoru Komory certifikovaných účetních se kromě ziskovosti často přikrášluje i zadluženost firmy. Ankety se zúčastnilo 215 respondentů z řad členů komory. (Komora certifikovaných účetních, 2014)

#### **2.4.1 Model manipulace**

V souvislosti s ovlivňováním dat byly vytvořeny modely, které mají posoudit, zda je s účetními daty manipulováno. K těmto modelům patří například Beneish model. Beneish je matematický model vytvořený profesorem Beneishem. Model využívá osmi finančních ukazatelů, které umožňují zjistit, zda dochází k manipulaci účetních dat. Model vychází ze dvou po sobě následujících účetních závěrek. (Mantone, 2013)

Dle Mantone (2013), při výsledné hodnotě M-score  $-2,22$  účetní jednotka není manipulátorem. Pokud je M-score vyšší, jak  $-2,22$  s účetními daty bylo pravděpodobně manipulováno. Při výsledku vyšším, jak  $2,22$  obchodní korporace manipuluje s účetními daty. Obecným kritériem srovnání pro jednotlivé ukazatele je hodnota 1, kromě ukazatele TATA, kde je tímto kritériem 0.

Wahlen, Baginski, Bradshaw (2010) uvádí, že Beneish model je v některých ohledech podobný Altmanovu Z-Score. Na rozdíl od Altmanova modelu, je ale Beneish model určený ke zjištění pravděpodobnosti, s jakou byly manipulovány zisky obchodní korporace. Naproti tomu Z-Score je zaměřeno na predikci bankrotu. Beneish model využívá změny mezi účetními obdobími. Naopak Z-Score využívá hodnoty proměnných v určitém okamžiku.

## 2.5 Finanční zdraví

Finanční analýza představuje základní zdroj informací, díky kterému lze posoudit stav finančního zdraví obchodní korporace. Poskytuje důležité informace o tom, jak účetní jednotka hospodaří, jako analytická metoda má však svá omezení. Postupy tradiční finanční analýzy jsou obvykle závislé na skutečnostech uvedených v účetních výkazech, kde je však nutné doplnit řadu informací. K problematičtým okruhům, proto patří vypovídací schopnost účetních výkazů, kterou se zabývá předcházející text. (Knápková et al., 2013)

Pokud chce být podnikatelský subjekt úspěšný, měl by znát příčiny úspěšnosti či neúspěšnosti svého podnikání, aby byl schopný včas ovlivňovat faktory vedoucí k jeho prosperitě. Takovéto údaje poskytuje právě finanční analýza, jež je tedy chápána jako metoda hodnocení finančního zdraví. Získaná data se třídí, agregují, poměřují mezi sebou navzájem a určuje se jejich vývoj. Tato metoda hodnocení zvyšuje vypovídací schopnost zpracovávaných dat a jejich informační hodnotu. Informace, které poskytuje finanční analýza, představují podklad pro rozhodování managementu. (Sedláček, 2009)

Údaje, které se týkají finanční situace účetní jednotky, jsou předmětem zájmu mnoha subjektů. Finanční analýza je významná jak pro akcionáře, věřitele, obchodní partnery a další externí uživatele, tak i pro manažery. Každá ze skupin má rozdílné požadavky, s nimiž se pojí určité typy rozhodovacích úloh. Klíčem k interpretaci zveřejňovaných účetních výkazů, podle kterých uživatelé posuzují finanční zdraví účetní jednotky, je externí finanční analýza. Externí finanční analýza vychází z finančních, účetních a jiných veřejně dostupných zdrojů. (Holečková, 2008)

Finanční analýza využívá různých postupů pro hodnocení obchodní korporace na bázi účetních výkazů (tj. analýza poměrových ukazatelů, analýza absolutních ukazatelů, analýza soustav ukazatelů a souhrnné metody hodnocení výkonnosti). Vytvořit si obraz o finančním hospodaření účetní jednotky pouze na základě

jednotlivých poměrových ukazatelů je téměř nemožné. Hodnocení na základě poměrových ukazatelů může vést k rozporuplným závěrům. Zatímco jedna skupina ukazatelů může ukazovat na pozitivní výsledky, jiná skupina ukazatelů se může vyvíjet negativně a upozorňovat tak na určité problémy účetní jednotky. Způsob, jak vyjádřit finančně-ekonomickou situaci, výkonnost obchodní korporace a upozornit tak na případné ohrožení finančního zdraví účetní jednotky, jsou souhrnné indexy. Existuje celá řada studií, jež se snaží pomocí empiricko-induktivního systému ukazatelů vyřešit problém výběru ukazatelů pro zhodnocení finanční situace přiřazením významnosti a také, jak je vyjádřit v podobě jedné charakteristiky. Literatura rozděluje souhrnné ukazatele na bonitní a bankrotní modely. Bonitní a bankrotní modely jsou také důležité pro bankovní sektor. Než banka poskytne společnosti úvěr, musí prověřit její bonitu, proto bankovní domy vytváří hodnocení bonity firem, dle kterých posuzují míru rizika, kterou banka ponese, pokud poskytne subjektu daný úvěr. (Knápková et al., 2013; Vochozka, 2011)

Bonitní modely predikují finanční zdraví za pomoci bodového hodnocení za jednotlivé hodnocené oblasti hospodaření. Tyto modely umožňují srovnání obchodních korporací, které se pohybují ve stejném oboru činnosti. Cílem bankrotních modelů je rozpoznat, zda v budoucnosti účetní jednotce hrozí bankrot. Vycházejí přitom z předpokladu, že tyto společnosti mají problémy s rentabilitou vloženého kapitálu, likviditou či s výší čistého pracovního kapitálu. (Knápková et al., 2013; Strouhal, 2011)

### **2.5.1 IN indexy**

Z českého prostředí pochází indexy důvěryhodnosti (tzv. index IN), které řadíme mezi bankrotní modely. Index IN se snaží dívat na finanční rizika českých firem z pohledu matematicko-statistických modelů ratingu a praktických zkušeností při analýze finančního zdraví. Index důvěryhodnosti byl sestaven Inkou Neumaierovou a Ivanem Neumaierem pro podmínky ČR. (Strouhal, 2011)

Inka a Ivan Neumaierovi sestavili čtyři indexy, které umožňují zhodnotit finanční výkonnost a důvěryhodnost českých účetních jednotek. Prvním ze čtyř indexů je IN 95. Vychází z analýzy 24 empiricko-induktivních ukazatelových systémů, které vznikly na základě modelů ratingu a praktické zkušenosti při analýze finančního zdraví. Zdůrazňuje hledisko věřitele, proto byl označen jako index důvěryhodnosti. Při odhadování platební neschopnosti účetní jednotky vykazuje index více než 70%

úspěšnost. Obsahuje standardní poměrové ukazatele z oblasti aktivity, výnosnosti, zadluženosti a likvidity. Váhy jsou vypočteny jako podíl významnosti ukazatele ke kriteriální hodnotě ukazatele. (Sedláček, 2009)

$$IN\ 95 = V_1*A + V_2*B + V_3*C + V_4*D + V_5*E - V_6*F \quad (1)$$

kde:

A = aktiva/cizí zdroje (ukazatel zadluženosti)

B = EBIT/nákladové úroky (ukazatel zadluženosti)

C = EBIT/celková aktiva (ukazatel rentability)

D = tržby/celková aktiva (ukazatel aktivity)

E = oběžná aktiva/krátkodobé závazky a krátkodobé bankovní úvěry (ukazatel likvidity)

F = závazky po lhůtě splatnosti/tržby (ukazatel aktivity)

V1 až V6 = váhy jednotlivých ukazatelů.

Výsledná klasifikace se provede podle následujících parametrů. Pokud je index větší než 2, můžeme předvídat uspokojivou finanční situaci. Účetní jednotka je ohrožena vážnými finančními problémy, jestliže vyjde hodnota indexu méně nebo rovno 1. Mezi hranicemi 1 a 2 je tzv. šedá zóna nevyhraněných výsledků. (Sedláček, 2009)

Dle Sedláčka (2009) byl jako poslední z řady IN indexů vytvořen IN 05. Tento index je aktualizací IN 01 dle testů na datech z roku 2004. V této modifikaci se změnila váhy jednotlivých poměrových ukazatelů, ale také hranice pro klasifikaci podniků.

$$IN\ 05 = 0,13*A + 0,04*B + 3,97*C + 0,21*D + 0,09*E \quad (2)$$

Šedá zóna, ve které účetní jednotka netvoří hodnotu, ani není bankrotující, se nachází mezi hranicemi 0,9 a 1,6. Pokud je výsledek vyšší jak 1,6, tak nám index ukazuje na uspokojivou finanční situaci. IN 05 spojuje pohled věřitele i vlastníka.

### 2.5.2 Altmanova analýza

Altmanovu analýzu někdy také nazývanou Altmanův model lze nalézt ve čtyřech variantách. První verze byla vytvořena pro akciové společnosti s veřejně obchodovanými akciemi (tzv. Z-Score). Následně tato verze byla upravena pro společnosti, které nejsou obchodované na finančních trzích (tzv. Z-Score).

Dále byla vytvořena varianta pro nevýrobní společnosti a varianta pro české společnosti. Altmanův model patří mezi nejznámější modely, vychází z diskriminační analýzy a vypovídá o finančním zdraví podniku. Jestliže je výsledná hodnota modelu vyšší než 2,99, má obchodní korporace uspokojivou finanční situaci. Při hodnotě Z nižší než 1,81, má velké finanční problémy. Mezi těmito hranicemi je nevyhraněná finanční situace. (Knápková et al., 2013, Vochozka, 2011)

$$Z\text{-skóre} = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 1,0X_5 \quad (3)$$

$X_1$  = Pracovní kapitál/Aktiva (ukazatel likvidity)

$X_2$  = Nerozdělené zisky/Aktiva (ukazatel rentability)

$X_3$  = EBIT/Aktiva (ukazatel rentability)

$X_4$  = Tržní hodnota vlastního kapitálu/Cizí zdroje (ukazatel zadluženosti)

$X_5$  = Tržby/Aktiva (ukazatel aktivity)

Pro společnosti neobchodované na burze je pozměněn ukazatel  $X_4$ , kde je tržní hodnota vlastního kapitálu pozměněna na základní kapitál. Hodnoty vah pro společnosti neobchodované na burze byly upraveny následujícím způsobem.

$$Z\text{-Skóre} = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,420X_4 + 0,998X_5 \quad (4)$$

(Vochozka, 2011)

### 3. Metodika práce

Cílem diplomové práce je porovnání vypovídací schopnosti finančních výkazů dle ČÚP a IFRS ve vazbě na hodnocení finančního zdraví obchodní korporace. Náplní praktické části proto bude srovnání vypovídací schopnosti účetních výkazů s vyjádřením vlivu na hodnocení finančního zdraví oslovené účetní jednotky.

Na začátku praktické části bude stručně představena účetní jednotka, která poskytla informace, na jejichž základě mohla být diplomová práce vypracována. Účetní jednotka si nepřála být zveřejněna, proto jsou uvedeny jen takové informace, které neumožní tuto obchodní korporaci nalézt. Dále bude obchodní korporace uváděna pod názvem ABC, k. s.

Po představení účetní jednotky bude provedena analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty dle ČÚP s upozorněním na položky, ve kterých nastanou změny v účtování dle IFRS. Pro porovnání byla zvolena dvě účetní období, která v diplomové práci budou nazývána jako období 201x a 201x+1. Protože, účetní jednotka vede své účetnictví pouze v českých účetních předpisech, budou poté rozdílné položky převedeny podle požadavků IFRS. Pokud bude převod ovlivněn předchozím obdobím, bude nezbytné sestavit zahajovací rozvahu. Vzhledem k náročnosti převodu účetních výkazů na IFRS, bude věnována pozornost jen významným oblastem.

Pro převod vybraných položek bude použit tabulkový procesor MS Excel, pomocí kterého lze vypočítat současnou hodnotu či zjistit odpovídající úrokovou míru.

Následující vzorec dle Krupové (2009) zobrazuje výpočet současné hodnoty, jež počítá diskontování budoucích plateb:

$$\text{Současná hodnota} = \sum_{t=0}^n \frac{PL}{(1+i)^t} \quad (5)$$

Zaúčtování vybraných oblastí pro lepší orientaci proběhne jak podle ČÚP, tak i v IFRS. Za každou takto uvedenou odlišnou položkou budou vyjádřeny rozdíly vyplývající z účtování. Ze vzniklých rozdílů budou vytvořeny konečné hodnoty finančních výkazů rozvaha a výkaz zisku a ztráty. Díky takto sestaveným účetním výkazům bude možno pokračovat v další části práce.

Nejprve proběhne porovnání rozdílné vypovídací schopnosti podle zvolených oblastí. Na základě těchto poznatků bude posouzena celková vypovídací schopnost finančních výkazů. Z hlediska dodržení cíle práce je dále nutné promítnout dané výsledky

do hodnocení finančního zdraví výše zmíněné obchodní korporace. Pro porovnání dopadu odlišného účtování na hodnocení finančního zdraví účetní jednotky jsou vybrány níže uvedené souhrnné ukazatele, které byly představeny v literárním přehledu diplomové práce. V rámci těchto dvou modelů budou porovnány hodnoty položek finančních výkazů mezi legislativami s vyjádřením vlivu, jak na dílčí ukazatele modelů, tak i na výsledné hodnoty. Modely finančního zdraví budou doplněny o Beneish model, který se zabývá manipulací s účetními daty.

IN 05 dle Neumaierových (2004) in Sedláček (2009)

$$0,13 * \frac{\text{Aktiva}}{\text{Cizí zdroje}} + 0,04 * \frac{\text{EBIT}}{\text{Nákladové úroky}} + 3,97 * \frac{\text{EBIT}}{\text{Celková aktiva}} + 0,21 * \frac{\text{Tržby}}{\text{Celková aktiva}} + 0,09 * \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky a úvěry}} \quad (6)$$

Altmanův model dle Altmana (1983) in Vochozka (2011)

$$0,717 * \frac{\text{ČPK}}{\text{Celková aktiva}} + 0,847 * \frac{\text{Nerozdělené zisky}}{\text{Celková aktiva}} + 3,107 * \frac{\text{EBIT}}{\text{Celková aktiva}} + 0,42 * \frac{\text{Základní kapitál}}{\text{Cizí zdroje}} + 0,998 * \frac{\text{Tržby}}{\text{Celková aktiva}} \quad (7)$$

Beneish model dle Beneish (1999) in Mantone (2013)

$$M = - 4,84 + 0,92 * \text{DSRI} + 0,528 * \text{GMI} + 0,404 * \text{AQI} + 0,892 * \text{SGI} + 0,115 * \text{DEPI} - 0,172 * \text{SGAI} + 4,679 * \text{TATA} - 0,327 * \text{LVGI} \quad (8)$$

kde:

$$\text{DSRI} = \frac{\text{celkové pohledávky}_t}{\text{celkové tržby}_t} / \frac{\text{celkové pohledávky}_{t-1}}{\text{celkové tržby}_{t-1}}$$

$$\text{GMI} = \frac{\text{celkové tržby}_{t-1} - \text{náklady na prodej}_{t-1}}{\text{celkové tržby}_{t-1}} / \frac{\text{celkové tržby}_t - \text{náklady na prodej}_t}{\text{celkové tržby}_t}$$

$$\text{SGI} = \frac{\text{celkové tržby}_t}{\text{celkové tržby}_{t-1}}$$

$$\text{DEPI} = \frac{\text{odpisy}_{t-1}}{\text{odpisy}_{t-1} + \text{DHM}_{t-1}} / \frac{\text{odpisy}_t}{\text{odpisy}_t + \text{DHM}_t}$$

$$\text{SGAI} = \frac{\text{náklady na prodej správu a administrativu}_t}{\text{celkové tržby}_t} / \frac{\text{náklady na prodej správu a administrativu}_{t-1}}{\text{celkové tržby}_{t-1}}$$

$$\text{LVGI} = \frac{\text{celkové závazky}_t}{\text{celková aktiva}_t} / \frac{\text{celkové závazky}_{t-1}}{\text{celková aktiva}_{t-1}}$$

$$\text{TATA} = \frac{((\text{pracovní kapitál}_t - \text{pracovní kapitál}_{t-1}) - (\text{CF provozní činnost}_t - \text{CF provozní činnost}_{t-1}) + (\text{daň z příjmů splatná}_t - \text{daň z příjmů splatná}_{t-1}) + (\text{dlouhodobé závazky}_t - \text{dlouhodobé závazky}_{t-1}) - \text{odpisy}_t)}{\text{celková aktiva}_t}$$



## **4. Praktická část**

### **4.1 Představení účetní jednotky**

Obchodní korporace ABC, k. s. je komanditní společnost. ABC, k. s. působí na trhu již od dubna roku 2002. Předmětem podnikání dané účetní jednotky jsou činnosti zámečnictví, nástrojářství, kovoobráběčství, výroba plastových výrobků.

Účetní výkazy obchodní korporace ABC, k. s. byly ověřeny auditorem. Dle výroku auditora, účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření a je v souladu s českými účetními předpisy.

Zásadní účetní postupy, které účetní jednotka používá, jsou uvedeny v Příloze č. 2.

### **4.2 Analýza účetních výkazů dle české účetní legislativy a IFRS**

Účetní závěrka obchodní korporace ABC, k. s. je sestavena v souladu s českou účetní legislativou. Účetním obdobím je hospodářský rok končící 30. června. Součástí účetní závěrky jsou účetní výkazy:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- příloha.

ABC, k. s. sestavuje účetní výkazy pouze podle českých účetních předpisů. Na základě této skutečnosti budou položky výkazů předvedeny dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Vzhledem k náročnosti dané oblasti budou v práci podrobněji rozebrány více jen položky, které mají významnější vliv na účetní výkazy. Výkazy účetní závěrky, ze kterých se při převodu vychází, jsou uvedeny v přílohách č. 3 a č. 4.

#### **4.2.1 Rozvaha**

##### **AKTIVA**

Celková aktiva (netto hodnota 99 738 tis. Kč) jsou tvořena z 82 % oběžnými aktivy (netto hodnota 81 355 tis. Kč) a 16 % představují dlouhodobá aktiva (netto hodnota 16 077 tis. Kč). Zbylá procenta připadají na položku náklady příštích období v rámci časového rozlišení. V přecházejícím období byla celková aktiva v netto

částce 80 160 tis. Kč. Z celkových aktiv v minulém účetním období připadalo 65 716 tis. Kč na netto hodnotu oběžných aktiv.

### **Dlouhodobý hmotný majetek**

Nejvyšší podíl na dlouhodobém majetku má dlouhodobý hmotný majetek v daném i předcházejícím účetním období. Dlouhodobý hmotný majetek tvoří z největší části položka staveb v netto hodnotě 6 273 tis. Kč (předcházející účetní období netto 7 400 tis. Kč). Druhou významnou položkou jsou samostatné movité věci a soubory movitých věcí v brutto hodnotě 16 000 tis. Kč (v netto hodnotě 7 606 tis. Kč). V této položce bylo největším přírůstkem zařízení dělička lanka za 3 892 tis. Kč. V přecházejícím období byla hodnota samostatných movitých věcí přibližně o polovinu nižší (netto 3 613 Kč).

Účetní jednotka dále eviduje pozemky, jejichž hodnota se od předešlého účtovacího období neliší (netto 1 325 tis. Kč). Poslední položkou dlouhodobého hmotného majetku je nedokončený dlouhodobý majetek v částce 873 tis. Kč. Nedokončený dlouhodobý majetek zahrnuje šroubový kompresor za 748 tis. Kč a nedokončené technické zhodnocení budovy v částce 125 tis. Kč.

Obchodní korporace ABC, k. s. má uzavřené leasingové smlouvy na finanční leasing strojů a zařízení. Eviduje provozní linky, které jsou najaty formou operativního leasingu.

**Shrnutí:** Na rozdíl od českých účetních předpisů se kritéria a účtování finančního a operativního leasingu liší. Bude tedy nutné provést změny na základě daných kritérií dle IFRS. Pokud u operativního leasingu přechází všechna významná rizika a odměny na nájemce, tak se dle IFRS tento leasing stává leasingem finančním. ABC, k. s. nakoupila v obou účetních obdobích drobný hmotný majetek. Drobný hmotný majetek bude přesunut do aktiv.

### **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek tvoří jen malou část dlouhodobého majetku. Tato část majetku obsahuje pouze software v hodnotě 111 tis. Kč. Software je již zcela odepsán.

**Shrnutí:** Nebude zde provedena žádná úprava.

## **Dlouhodobý finanční majetek**

Obchodní korporace neeviduje žádný dlouhodobý finanční majetek.

## **Zásoby**

Zásoby jsou jednou z významných částí oběžného majetku v hodnotě 17 243 tis. Kč (tj. 21% oběžného majetku). V zásobách účetní jednotka eviduje materiál na skladě, nedokončenou výrobu a výrobky. Mezi českou účetní legislativou a standardem IAS 2 Zásoby nejsou zásadní rozdíly.

**Shrnutí:** Na základě dostupných informace nebude dle kritérií IAS 2 provedena změna. Obchodní korporace neeviduje žádné náhradní díly, které byly reklasifikovány.

## **Dlouhodobé pohledávky**

V položce rozvahy dlouhodobé pohledávky je vykázána pouze odložená daňová pohledávka.

## **Krátkodobé pohledávky**

Krátkodobé pohledávky tvoří 75% oběžného majetku a stávají se tak jeho nejpodstatnější částí. Téměř 100 % krátkodobých pohledávek tvoří pohledávky z obchodního vztahu (netto 60 882 tis. Kč). K pochybným pohledávkám byla vytvořena opravná položka ve výši 1 821 tis. Kč. Oproti předchozímu účetnímu období krátkodobé pohledávky vzrostly (min. účetní období netto 50 485 tis. Kč). Dalšími položkami v krátkodobých pohledávkách jsou daňové pohledávky, krátkodobé poskytnuté zálohy a jiné pohledávky.

**Shrnutí:** Opravné položky k pohledávkám byly vytvořeny u odběratelů, kteří jsou součástí holdingu, a na které byl prohlášen konkurz. Konkurz dosud nebyl ukončen. Opravné položky byly tvořeny ve výši 100% pohledávek. Zaúčtované krátkodobé pohledávky i opravné položky odpovídají předpokladům IFRS, proto nebude provedena žádná úprava.

## **Krátkodobý finanční majetek**

Účetní jednotka ABC, k. s. neeviduje žádné krátkodobé cenné papíry a podíly. Součástí krátkodobého majetku jsou z 97 % peněžními prostředky na bankovních účtech a zbylá procenta tvoří peníze v hotovosti 60 tis. Kč. Hodnota bankovních účtů vzrostla na 2 022 tis. Kč (předtím 408 tis. Kč).

**Shrnutí:** V krátkodobém finančním majetku není dle IFRS potřeba provádět žádné úpravy.

### **Časové rozlišení**

V rámci časového rozlišení je účtováno o nákladech příštích období ve výši 2 306 tis. Kč. Náklady příštích období zahrnují časově rozlišené nulté leasingové splátky, časově rozlišené náklady na zprovoznění pronajímaných výrobních linek a spotřebu topného plynu. Dále do této položky bylo zaúčtováno pojištění majetku společnosti, předplatné novin a ostatní časově rozlišené náklady. V účetním období 201x činila výše časového rozlišení 2 106 tis. Kč.

**Shrnutí:** V rámci časového rozlišení nedochází k výrazným změnám účtování, jde pouze o přesun položky v rámci odlišného řazení položek výkazů.

### **PASIVA**

Celková pasiva jsou více jak z poloviny tvořena cizími zdroji v částce 60 706 tis. Kč. V předešlém účetním období byla hodnota cizích zdrojů o něco nižší 54 030 tis. Kč. Vlastní kapitál se na celkových pasivech podílí 39 %, a to v celkové částce 38 995 tis. Kč (období 201x v částce 80 160 tis. Kč).

### **Vlastní kapitál**

Součástí vlastního kapitálu je položka základního kapitálu v částce 3 200 tis. Kč. Účetní jednotka nevytváří kapitálové fondy ani fondy ze zisku.

Výsledek hospodaření minulých let je evidován ve výši 19 194 tis. Kč a výsledek hospodaření běžného účetního období ve výši 16 601 tis. Kč.

**Shrnutí:** V položce vlastní kapitál nastanou na základně odlišného účtování dle ČÚP a IFRS změny oblasti výsledku hospodaření.

### **Rezervy**

Rezerva tvoří 4 % z cizích zdrojů. V daném účetním období byla tvořena rezerva na daň z příjmů. Výsledná částka vytvořené rezervy činí 2 684 tis. Kč (období 201x v částce 153 tis. Kč).

**Shrnutí:** Rezervy na rozdíl od českých účetních předpisů mohou být vykázány pouze na základě splnění konkrétních požadavků IFRS.

### **Dlouhodobé závazky**

V položce Jiné závazky je pouze v účetním období 201x+1 vykázána část dlouhodobých splátek úvěrů ve výši 696 tis. Kč. Jedná se o splátky k automobilům Peugeot a Volkswagen.

**Shrnutí:** Položka dlouhodobé závazky nebude účtována dle IFRS rozdílně.

### **Krátkodobé závazky**

Největší podíl ze závazků krátkodobého charakteru mají závazky z obchodních vztahů v obou účetních obdobích. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů vzrostly ze 46 750 tis. Kč na 48 727 tis. Kč. Jako další položky jsou evidovány závazky k zaměstnancům, dohadné účty pasivní a jiné závazky. V rámci jiných krátkodobých závazků je účtována krátkodobá část splátek úvěrů. Položka daňových závazků a dotací zahrnuje z větší části zúčtování daně ze závislé činnosti a zbylá část připadá na závazky z titulu silniční daně. V rámci závazků ze sociálního a zdravotního pojištění připadá větší část hodnoty na závazky sociálního pojištění.

**Shrnutí:** Z krátkodobých závazků nevyplývají na základě požadavků IFRS žádné zásadní změny.

### **Bankovní úvěry a výpomoci**

V rámci bankovních úvěrů účtuje ABC, k. s. o dlouhodobých bankovních úvěrech i krátkodobých bankovních úvěrech v hodnotě 6 302 tis. Kč. Účetní jednotka má sjednaný kontokorent u Commerzbank s úrokovou mírou 2,356 %. Dále účtuje o dlouhodobém bankovním úvěru získaném v ČSOB s úrokovou mírou 2,59 %, který byl poskytnut až v účetním období 201x+1.

**Shrnutí:** Přístup IFRS vyžaduje změny v zaúčtování dlouhodobého úvěru tak, že se daná výše úvěru diskontuje na současnou hodnotu.

### **Časové rozlišení**

V časovém rozlišení je účtováno pouze o položce výdaje příštích období ve výši 37 tis. Kč (předchozí účetní období 535 tis Kč).

**Shrnutí:** V rámci IFRS tako položka patří do ostatních závazků, ale zásadní změny v účtování nenastanou.

#### **4.2.2 Výkaz zisku a ztráty**

Výkaz zisku a ztráty je sestaven v účelovém členění.

##### **Tržby a náklady za prodané zboží**

V daném období bylo prodáno zboží v hodnotě 168 781 tis. Kč. Veškeré zboží bylo exportováno do zahraničí, z toho 125 440 tis. Kč bylo vyvezeno do Evropy a zbylá část do ostatních zemí. Náklady na prodané zboží činily 159 251 tis. Kč.

##### **Výkony**

Výkony zahrnují tržby za prodej vlastních výrobků a služeb (164 737 tis. Kč), změnu stavu zásob vlastní činnosti (3 624 tis. Kč) a aktivaci (22 tis. Kč). Tržby za vlastní výrobky byly získány, jak z prodeje vlastních výrobků v tuzemsku, tak i z prodeje výrobků do zahraničí. Za prodané vlastní výrobky v tuzemsku získala účetní jednotka 17 620 tis. Kč. Tržby za výrobky exportované do Evropy činily 135 484 tis. Kč a do ostatních zemí 11 633 tis. Kč.

##### **Výkonová spotřeba**

Výkonová spotřeba je součtem položek spotřeby materiálu v hodnotě 118 930 tis. Kč a služeb ve výši 9 394 tis. Kč.

##### **Osobní náklady**

V účetní jednotce je zaměstnáno celkem 66 zaměstnanců. Celkové mzdové náklady vykázala ABC, k. s. ve výši 17 990 tis. Kč, z toho 2 451 tis. Kč přidá na mzdy vedoucích pracovníků. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění jsou ve výši (6 033 tis. Kč), sociální náklady (581 tis. Kč).

##### **Daně a poplatky**

Účetní jednotka eviduje daně a poplatky ve výši 63 tis. Kč. Tato položka obsahuje zaúčtování silniční daně a správních poplatků.

##### **Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku**

Celková částka odpisů 3 498 tis. Kč zahrnuje pouze odpisy dlouhodobého hmotného majetku. Software v rámci dlouhodobého nehmotného majetku již byl zcela odepsán.

### **Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu**

Tyto tržby byly zaúčtovány v částce celkem 309 tis. Kč. Tržby z prodeje materiálu mají hodnotu 138 tis. Kč.

### **Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období**

Změna stavu rezerv a opravných položek je zaúčtována v částce 99 tis. Kč.

### **Ostatní provozní výnosy a náklady**

Ostatní finanční výnosy jsou zaúčtovány v částce 4 251 tis. Kč a ostatní finanční náklady v částce 5 354 tis. Kč. Účetní jednotka zde účtuje o pojištění, náhradách od pojišťoven, inventurních přebytecích atd.

### **Nákladové a výnosové úroky**

Částka výnosových úroků je 1 tis. Kč. Nákladové úroky jsou oproti výnosovým vyšší tj. 203 tis. Kč.

### **Ostatní finanční výnosy a náklady**

Hodnota ostatních finančních výnosů činila 4 251 tis. Kč a ostatních finančních nákladů 5 354 tis. Kč. V ostatních finančních výnosech a nákladech jsou zahrnuty účetní operace typu bankovní poplatky, nákladové úroky, úroky z účtů a kurzové rozdíly.

### **Daň z příjmů za běžnou činnost**

Daň z příjmů za běžnou činnost byla za dané účetní období vykázána ve výši 4 161 tis. Kč. Na odloženou daň z příjmů za běžnou činnost připadá -263 tis. Kč.

### **Výsledek hospodaření před zdaněním**

Výsledek hospodaření před zdaněním se skládá z provozního výsledku hospodaření (21 831 tis. Kč) a finančního výsledku hospodaření (-1 305 tis. Kč). Účetní jednotka neúčtovala o mimořádných výnosech či nákladech, výsledek hospodaření za mimořádnou činnost je tedy nulový.

**Shrnutí:** V rámci zaúčtování výše uvedených oblastí dle požadavků IFRS proběhnu změny také ve Výkazu zisku a ztráty. Tyto změny nastanou v položkách výkonová spotřeba, odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vyplývající

ze zaúčtování finančních leasingů, drobného hmotného majetku do aktiv, a s tím související zaúčtování odpisů. Další změny nastanou z důvodu odlišného zaúčtování podle IFRS v odložené dani a výsledku hospodaření běžného období.

### 4.3 Úprava odlišných položek účetních výkazů dle české účetní legislativy a IFRS

Na základě předchozí analýzy výkazů jsou převedeny vybrané položky, které se podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) v obchodní korporaci ABC, k. s. liší. Vzhledem k rozsáhlosti dané problematiky převodu položek výkazů účtovaných podle českých účetních předpisů na IFRS jsou dále řešeny jen významnější položky, dle kterých je možné posoudit rozdíly ve vypovídací schopnosti. Pro lepší vyjádření rozdílů bude ukázáno účtování daných oblastí také z pohledu české účetní legislativy. Nebude brán ohled na daň z příjmů.

#### 4.3.1 Dlouhodobý úvěr

Obchodní korporace ABC, k. s. získala v roce 201x+1 účelový úvěr. Úvěr byl poskytnut na pořízení dlouhodobého hmotného majetku. Sjednaná úroková míra činí 2,59 % při celkové částce poskytnutého úvěru 3 892 tis. Kč. Doba úvěru byla sjednána na 5 let. Výše měsíční splátky je 73 860 Kč. Charakteristikou úvěru se zbývá tabulka 3.

**Tabulka 3: Charakteristika Dlouhodobý úvěr 201x+1**

Hodnota úvěru	3 892 000 Kč
Měsíční splátka	73 860 Kč
Počet let	56 měsíců
Úroková sazba	2,59 %
Zahájení bankovního úvěru	05/201x+1

Zdroj: Vlastní zpracování

#### ČÚP

Závazek je vykázán v nominální hodnotě. Účelový úvěr je v souladu s českou účetní legislativou zaúčtován v částce 3 892 tis. Kč přes převodový účet Peníze na cestě. Celý úvěr byl použit na nákup dlouhodobého hmotného majetku, proto je účtováno o pořízení majetku. V daném účetním období jsou zaúčtovány dvě měsíční platby úmoru 131 060 Kč a úroky ve výši 16 659 Kč. Účtování zobrazuje níže uvedená tabulka 4.



**Tabulka 4: Účtování ČÚP úvěr 201x+1**

201x+1	Kč	MD	D
Přijetí úvěru VÚÚ	3 892 000	Peníze na cestě	Bankovní úvěr
Převod úvěru na VBÚ	3 892 000	Běžný účet	Peníze na cestě
Pořízení Děličky lanka	3 892 000	DHM	Závazek
Zaplacení závazku	3 892 000	Závazek	Běžný účet
2 splátky	131 060	Peníze na cestě	Běžný účet
2x úroky	16 659	Úroky	Běžný účet
2 splátky	131 060	Bankovní úvěr	Peníze na cestě

Zdroj: Vlastní zpracování

**IFRS**

IFRS vyžaduje, aby u dlouhodobých závazků byl brán v úvahu faktor času. Dlouhodobý bankovní úvěr je na základě požadavků IFRS uveden jako současná hodnota minimálních leasingových plateb. Současná hodnota je vypočítána dle následujícího postupu s použitím úrokové míry 3,92%.

$$SH = \frac{73860}{1 + \frac{0,0392^1}{12}} + \dots + \frac{73860}{1 + \frac{0,0392^{56}}{12}} = 3\,774\,276 \text{ Kč}$$

**Tabulka 5: Dlouhodobý úvěr splátkový kalendář (v Kč)**

Datum	Splátka	Úrok	Snížení závazku	Zůstatek
5.201x+1	73 860	12 329	61 531	3 712 745
6.201x+1	73 860	12 128	61 731	3 651 014

Zdroj: Vlastní zpracování

Výši měsíčních splátek a úroků popisuje tabulka 5. Dlouhodobý úvěr je vykázán v současné hodnotě 3 774 276 Kč. Účtování probíhá přes převodový účet peníze na cestě. Následně proběhne aktivace najatého majetku do aktiv a zaúčtují se pravidelné splátky s úroky. Úroky nejsou vykázány v nákladech, ale stávají se součástí DHM. Vykazování dlouhodobého úvěru dle IFRS řeší tabulka 6.

**Tabulka 6: Účtování IFRS úvěr 201x+1**

201x+1	Kč	MD	D
Poskytnutí úvěru	3 774 276	Peníze na cestě	Bankovní úvěr
Převod úvěru na BÚ	3 774 276	Běžný účet	Peníze na cestě
Pořízení DHM	3 774 276	DHM	Běžný účet
2 splátky	123 262	Peníze na cestě	Běžný účet
2x úroky	24 457	DHM	Běžný účet
Převod splátek	123 262	Bankovní úvěr	Peníze na cestě

Zdroj: Vlastní zpracování

### Výpočet odložené daně:

Odložená daň je vypočítána na základě rozdílu mezi daňovou a účetní hodnotou úroků a vynásobená daňovou sazbou.

$$0,19 * (24\,457 - 16\,659) = 1\,481,62 \text{ Kč}$$

*Zaučtování odloženého daňového závazku:*

1 481 Kč      Náklady / Odložená daň

Tabulka 7 a Tabulka 8 představují účetní výkazy, kam jsou promítnuty účetní operace zaučtované v souvislosti s dlouhodobým bankovním úvěrem. Účetní výkazy taktéž ukazují rozdíly vyplývající z odlišného účtování dle české účetních předpisů a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

**Tabulka 7: Rozvaha 201x+1 Dlouhodobý úvěr (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
<b>Aktiva</b>	<b>-93 267</b>	<b>3 744 281</b>	<b>3 651 014</b>
DHM	-93 267	3 892 000	3 798 733
Krátkodobý finanční majetek	0	-147 719	-147 719
<b>Pasiva</b>	<b>-93 267</b>	<b>3 744 281</b>	<b>3 651 014</b>
VH běžného období	15 177	-16 659	-1482
Dlouhodobé bankovní úvěry	-109 926	3 760 940	3 651 014
Odložený daňový závazek	1482		1482

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 8: VZZ 201x+1 Dlouhodobý úvěr (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
Služby	-16 659	16 659	
Odložená daň	1482		1 482
VH běžného období	15 177	- 16 659	-1 482

Zdroj: Vlastní zpracování

### 4.3.2 Finanční a operativní leasing

ABC, k. s. uzavřela leasingové smlouvy na finanční leasing strojů a zařízení. Majetek najatý formou finančního leasingu:

- Vstřikolis č. 1,
- Vstřikolis č. 2,
- Robot Kuka.

Česká účetní legislativa na finanční leasing nahlíží jako na nájem majetku. Obchodní korporace ve svém účetnictví nemá majetek zařazen. Účtuje o časově rozlišeném

nákladu po dobu trvání leasingu. Celkový náklad na finanční leasing se za celou dobu trvání neliší, rozdíl nastává v dopadu na výsledek hospodaření během doby trvání finančního leasingu. IFRS na finanční leasing nahlíží jako na přijatý úvěr a současný nákup majetku. Kritéria klasifikace finančního leasing, která musí být splněna u finančních leasingů obchodní korporace ABC, k. s.:

- právo nájemce odkoupit aktivum za cenu podstatně nižší, než bude fair value,
- doba leasingu je sjednána na podstatnou dobu použitelnosti aktiva,
- všechna významná rizika a odměny plynoucí z vlastnictví majetku byla převedena na nájemce.

Obchodní korporace ABC, k. s. jako nájemce vykáže aktivum, které je předmětem finančního leasingu. Aktivum bude zařazeno v nižší z částek, tj. tržní hodnota aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek.

### **a) Finanční leasing**

#### **1) Finanční leasing Vstříkolis č. 1**

Základní údaje o finančním leasingu Vstříkolisu č. 1:

Hodnota leasingu	5 714 000 Kč
Akontace	1 225 900 Kč
Přepokládaná částka odkupu	1341 Kč
Doba trvání leasingu	54 měsíců
Doba životnosti	8 let
Výše leasingové splátky	87 360 Kč

### **ČÚP**

Vstříkolis č. 1 byl uveden do užívání 04/201x+1. Podle českých účetních předpisů je akontace zaúčtována jako náklad příštích období v částce 1 157 794 Kč. Po dobu trvání leasingu je akontace postupně rozpouštěna do nákladů. Měsíční splátky jsou účtovány přímo do nákladů. Účtování těchto operací řeší následující tabulka 9.

**Tabulka 9: Účtování ČÚP Vstříkolis č. 1 201x+1**

<b>Rok 201x</b>	<b>Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Předpis akontace	1 157 794	Náklady příštích období	Závazek
Poměrná část akontace	68 106	Náklad (Služby)	Závazek
Úhrada akontace	1 225 900	Závazek	Běžný účet
3x Předpis splátek	262 080	Náklad (Služby)	Závazek
Úhrada splátek	262 080	Závazek	Běžný účet

Zdroj: Vlastní zpracování

## IFRS

Vstříkolis č. 1 najatý formou finančního leasingu splňuje všechna výše zmíněná kritéria, aby mohl být uznán podle IAS 17. IFRS požaduje zjištění současné hodnoty minimálních leasingových plateb a porovnání této hodnoty s reálnou hodnotou najatého majetku.

$$SH = 1\,225\,900 + \frac{87\,360}{1 + \frac{0,0392^1}{12}} + \dots + \frac{84\,407}{1 + \frac{0,0392^{54}}{12}} = 5\,542\,010 \text{ Kč}$$

Současná hodnota leasingových plateb je nižší než tržní hodnota dlouhodobého majetku. Nižší z částek je tedy současná hodnota minimálních leasingových plateb 5 542 010 Kč.

Účetní jednotka stanovila dobu odepisování na 8 let. V účetním období 201x+1 je najatý majetek odepisován po dobu 3 měsíců. Celková částka odpisů je uvedena v nadcházející tabulce 10.

**Tabulka 10: Odpisy Vstříkolis č. 1 201x+1**

Datum	Částka (Kč)	Doba odepisování	Odpis (Kč)	Oprávký (Kč)
201x+1 (3 měsíce)	5 542 010	96 měsíců	173 190	173 190

Zdroj: Vlastní zpracování

Účtováním finančního leasingu při použití IFRS se zabývá tabulka 11. Dle IFRS je účtováno o pořízení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 5 542 010 Kč. Vzhledem k zařazení majetku najatého formou finančního leasingu do aktiv, musí být vypočítány a zaúčtovány také odpisy. Jednotlivé měsíční splátky jsou uvedeny jako snížení leasingového závazku. Splátkový kalendář pro daný rok uvádí příloha č. 5.

**Tabulka 11: Účtování IFRS Vstříkolis č. 1 201x+1**

Rok 201x+1	Kč	MD	D
Majetek pořízený leasingem	5 542 010	Pořízení	Závazek leasingu
Zařazení do aktiv	5 542 010	DHM	Pořízení
Předpis zvýšené splátky	1 225 900	Závazek leasingu	Běžný účet
3x Splátka	220 501	Závazek leasingu	Běžný účet
3x Úroky	41 579	Finanční náklad	Běžný účet
3 x Odpis	173 190	Náklad	Oprávký

Zdroj: Vlastní zpracování

## Odložená daň

Výpočet odložené je daně uveden v příloze č 6.

*Zaučtování odložené daňové pohledávky:*

8 989 Kč Odložená daň/Náklady

Tabulka č. 12 a Tabulka č. 13 představují účetní výkazy, tj. rozvahu a výkaz zisku a ztráty. Účetní výkazy zobrazují hodnoty daných položek po zaučtování finančního leasingu Vstříkolisu č. 1. Účetní výkazy taktéž ukazují rozdíly vyplývající z odlišného účtování finančního leasingu dle české účetní legislativy a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

**Tabulka 12: Rozvaha Vstříkolis č.1 201x+1 (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
<b>Aktiva</b>	<b>4 202 037</b>	<b>-330 186</b>	<b>3 871 851</b>
DHM	+ 5 542 010		5 542 010
Oprávký	-173 190		-173 190
Krátkodobý finanční majetek	0	-1 487 980	-1 487 980
Náklady příštích období	-1 157 794	1 157 794	
Odložená daňová pohledávka	-8 989		-8 989
<b>Pasiva</b>	<b>4 202 037</b>	<b>-330 186</b>	<b>3 871 851</b>
VH běžného období	106 428	-330 186	-223 758
Závazky	4 095 609	0	4 095 609

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 13: VZZ Vstříkolis č. 1 201x+1 (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
Služby	-330 186	-330 186	
Úroky	41 579		41 579
Odpisy	173 190		173 190
Odložená daň	8 989		8 989
VH běžného období	-106 428	-330 186	223 758

Zdroj: Vlastní zpracování

## 2) Finanční leasing Vstříkolis č. 2

Finanční leasing Vstříkolis č. 2 byl zařazen do užívání v období předcházejícím účetnímu období 201x (09/201x-1). Tento finanční leasing ovlivní zahajovací rozvahu k 1.7.201x. Vstříkolis č. 2 splňuje kritéria IFRS.

## Základní údaje o finančním leasingu Vstříkolisu č. 2

Hodnota leasingu	1 344 440 Kč
Akontace	485 520 Kč
Přepokládaná částka odkupu	4 057 Kč
Doba trvání leasingu	60 měsíců
Doba životnosti	8 let
Výše leasingové splátky – 48 měsíců	22 528 Kč

### Účetní období 201x

#### ČÚP

Dle Českých účetních standardů musí být v účetním období 201x rozpuštěna poměrná část akontace do nákladů v částce 97 104 Kč a zaúčtování dvanácti měsíčních splátek (270 336 Kč). Provedené účetní operace ukazuje tabulka 14.

**Tabulka 14: Účtování ČÚP Vstříkolisu č. 2 201x**

Rok 201x	Kč	MD	D
12x Předpis splátek	270 336	Náklad (Služby)	Závazek
Úhrada splátek	270 336	Závazek	Běžný účet
Poměrná část akontace	97 104	Náklad (Služby)	Náklady příštích období

Zdroj: Vlastní zpracování

#### IFRS 201x

Pro aktivaci dlouhodobého hmotného majetku najatého finančním leasingem do aktiv účetní jednotky je nutné vypočítat současnou hodnotu minimálních leasingových plateb. Tuto hodnotu poté porovnat s fair value.

$$SH = 485520 + \frac{22\,528}{1 + \frac{0,0392}{12}} + \dots + \frac{22\,528}{1 + \frac{0,0392 \cdot 48}{12}} + \frac{754}{1 + \frac{0,0392 \cdot 49}{12}} + \dots + \frac{4811}{1 + \frac{0,0392 \cdot 60}{12}} = 1\,597\,796 \text{ Kč}$$

Současná hodnota minimálních leasingových plateb je nižší než fair value, proto by měl být majetek zařazen do aktiv v částce 1 344 440 Kč. K následné amortizaci závazku je nutné vypočítat takovou úrokovou míru, aby diskontováním minimálních budoucích plateb bylo dosaženo fair value. Tj.:

$$1\,344\,440 = 485\,520 + \frac{22\,528}{1 + \frac{i}{12}} + \dots + \frac{22\,528}{1 + \frac{i \cdot 48}{12}} + \frac{754}{1 + \frac{i}{12}} + \dots + \frac{4811}{1 + \frac{i \cdot 60}{12}}$$

Vypočtená úroková míra činí 12,25 %.

Vzhledem k tomu, že Vstříkolis č. 2 byl pořízen v přecházejícím účetním období (09/201x-1), musí být finanční leasing zařazen v zůstatkové hodnotě určené ke dni zahajovací rozvahy.

Výši odpisů zaúčtovaných v daném účetním období uvádí následující tabulka č. 15.

**Tabulka 15: Odpisy Vstříkolis č. 2 201x**

Datum	Částka (Kč)	Doba odepisování	Odpis (Kč)	Oprávký (Kč)
201x (12 měsíců)	1 344 440	96 měsíců	168 055	168 055

Zdroj: Vlastní zpracování

Dle IFRS je zařazen dlouhodobý hmotný majetek ve výši 714 823 Kč, což je zůstatková cena finančního leasingu Vstříkolis. č. 2 ke dni zahajovací rozvahy. Vzhledem k aktivaci majetku najatého formou finančního leasingu do aktiv, musí být vypočítány a zaúčtovány také odpisy. Jednotlivé měsíční splátky jsou uváděny jako snížení leasingového závazku, v účetním období 201x v částce 193 392 Kč. Zaúčtování zmíněných operací je uvedeno v tabulce 16. Podrobný splátkový kalendář je obsahem příloh (příloha č. 7).

**Tabulka 16: Účtování IFRS Vstříkolis č. 2 201x**

Rok 201x	Kč	MD	D
12x Splátka	193 392	Závazek leasingu	Běžný účet
12x Úroky	76 944	Finanční náklad	Běžný účet
12x Odpis	168 055	Náklad	Oprávký

Zdroj: Vlastní zpracování

#### **Odložená daň:**

Výpočet odložené daně je uveden v příloze č. 8.

*Zaúčtování odložené daňové pohledávky:*

4 813 Kč Odložená daň/Náklady

Tabulka 17 a Tabulka 18 představují účetní výkazy rozvahy a výkaz zisku a ztráty. Účetní výkazy zobrazují hodnoty daných položek po zaúčtování finančního leasingu Vstříkolisu č. 2. Tyto výkazy ukazují taktéž rozdíly vyplývající z odlišného účtování finančního leasingu Vstříkolisu č. 2 dle české účetní legislativy a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ke konci účetního období 201x.

**Tabulka 17: Rozvaha Vstříkolis č. 2 201x (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
<b>Aktiva</b>	<b>639 059</b>	<b>-367 440</b>	<b>271 619</b>
DHM	714 823		714 823
Oprávky	-168 055		-168 055
Krátkodobý finanční majetek	0	-270 336	-270 336
Náklady příštích období	-97 104	-97 104	
Odložená daňová pohledávka	-4 813		-4 813
<b>Pasiva</b>	<b>639 059</b>	<b>-367 440</b>	<b>271 619</b>
VH běžného období	117 628	-367 440	-249 812
Závazky	521 431		521 431

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 18: VZZ Vstříkolis č.2 201x (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Služby	-367 440	367 440	
Úroky	76 944		76 944
Odpisy	168 055		168 055
Odložená daň	4 813		4 813
<b>VH běžného období</b>	<b>117 628</b>	<b>-367 440</b>	<b>-249 812</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

*Účetní období 201x+1***ČÚP**

V účetním období 201x+1 účetní jednotka zaúčtuje poměrnou část akontace Vstříkolisu č. 2 do nákladů, jako v předchozím účetním období, v částce 97 104 Kč. Dále jsou zaúčtovány splátky za celé účetní období, tj. 270 336 Kč. Níže uvedená tabulka 19 popisuje zaúčtování zmíněných účetních operací.

**Tabulka 19: Účtování ČÚP Vstříkolis č. 2 201x+1**

<b>Rok 201x+1</b>	<b>Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
12 x Předpis splátek	270 336	Náklad (Služby)	Závazek
Úhrada splátek	270 336	Závazek	Běžný účet
Poměrná část akontace	97 104	Náklad (Služby)	Náklady příštích období

Zdroj: Vlastní zpracování

**IFRS**

Výši odpisů zaúčtovaných v účetním období 201x+1 uvádí nadcházející tabulka č. 20.



**Tabulka 20: Odpisy Vstříkolis č. 2 201x+1**

Datum	Částka (Kč)	Doba odepisování	Odpis (Kč)	Oprávký (Kč)
201x+1 (12měsíců)	1 344 440	96 měsíců	168 055	336 110

Zdroj: Vlastní zpracování

V účetním období 201x+1 je snížen závazek leasingu o dvanáct měsíčních splátek v celkové částce 218 458 Kč. Odpisy byly vypočítány pro dané období ve výši 168 055 Kč (tabulka 21). Pro lepší přehled jednotlivých splátek a úroků slouží příloha č. 9

**Tabulka 21: Účtování IFRS Vstříkolis č.2 201x+1**

Rok 201x+1	Kč	MD	D
12x Splátka	218 458	Závazek leasingu	Běžný účet
12x Úroky	51 878	Finanční náklad	Běžný účet
12x Odpis	168 055	Náklad	Oprávký

Zdroj: Vlastní zpracování

**Odložená daň:** Výpočet odložené daně je uveden v příloze č. 10.

*Zaučtování odložené daňové pohledávky:*

9 576 Kč Odložená daň/Náklady

Tabulka 22 a Tabulka 23 představují účetní výkazy rozvahy a výkaz zisku a ztráty a s nimi související rozdíly v účtování dle výše zmíněných legislativ k 30.6.201x+1.

**Tabulka 22: Rozvaha Vstříkolis č.2 201x+1 (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
<b>Aktiva</b>	<b>558 532</b>	<b>-734 880</b>	<b>-176 348</b>
DHM	714 823		714 823
Oprávký	-336 110		-336 110
Krátkodobý finanční majetek	0	-540 672	-540 672
Náklady příštích období	-194 208	-194 208	
Odložená daňová pohledávka	-14 389		-14 389
<b>Pasiva</b>	<b>558 532</b>	<b>-734 880</b>	<b>-176 348</b>
VH minulých období	117 628	-367 440	-249 812
VH běžného období	137 931	-367 440	-229 509
Závazky	302 973		302 973

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 23: VZZ Vstřikolis č. 2 201x+1 (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Služby	-367 440	367 440	
Úroky	51 878		51 878
Odpisy	168 055		168 055
Odložená daň	9 576		9 576
<b>VH běžného období</b>	<b>137 931</b>	<b>-367 440</b>	<b>-229 509</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

### 3) Finanční leasing Robot Kuka

Finanční leasing Robotu Kuka byl zahájen v období předcházejícím účetnímu období 201x (12/201x-1), ovlivní tedy zahajovací rozvahu k 1.7.201x. Tento finanční leasing splňuje taktéž podmínky pro vykázání finančního leasingu v IFRS.

Základní údaje o finančním leasingu Robot Kuka:

Hodnota leasingu	2 018 821 Kč
Akontace	772 558 Kč
Přepokládaná částka odkupu	1 341 Kč
Doba trvání leasingu	60 měsíců
Doba životnosti	8 let
Výše leasingové splátky – 48 měsíců	33 832 Kč

*Účetní období 201x*

#### ČÚP

Robot Kuka byl zařazen do užívání v předcházejícím období. Dle české účetní legislativy je v účetním období 201x rozpuštěna poměrná část akontace do nákladů v částce 154 508 Kč. Dále jsou zaúčtovány měsíční splátky, tzn. 12 měsíčních splátek (405 984 Kč). Účtování související s daným finančním leasingem uvádí následující tabulka 24.

**Tabulka 24: Účtování ČÚP Robot Kuka 201x**

<b>Rok 201x</b>	<b>Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
12x Předpis splátek	405 984	Náklad (Služby)	Závazek
Úhrada splátek	405 984	Závazek	Běžný účet
Poměrná část akontace	154 512	Náklad (Služby)	Náklady příštích období

Zdroj: Vlastní zpracování

## IFRS 201x

Aktivace dlouhodobého hmotného majetku najatého finančním leasingem do aktiv znamená, že musí být vypočtena současná hodnota minimálních leasingových plateb a následně porovnána s fair value.

$$SH = 72558 + \frac{33\,832}{1 + \frac{0,0392^1}{12}} + \dots + \frac{33\,832}{1 + \frac{0,0392^{48}}{12}} + \frac{1\,212}{1 + \frac{0,0392^{49}}{12}} + \dots + \frac{2553}{1 + \frac{0,0392^{60}}{12}} = 2286595\text{Kč}$$

Současná hodnota minimálních leasingových plateb je vyšší než fair value, proto musí být majetek k datu zařazení zaúčtován v částce 2 286 595 Kč. K následné amortizaci závazku je nutné, stejně jako u Vstřikolisu č. 2, vypočítat takovou úrokovou míru, při které bude diskontováním budoucích plateb dosaženo fair value. Tj.:

$$2018821 = 772\,558 + \frac{33\,832}{1 + \frac{i^1}{12}} + \dots + \frac{33\,832}{1 + \frac{i^{48}}{12}} + \frac{1\,212}{1 + \frac{i^{49}}{12}} + \dots + \frac{2553}{1 + \frac{i^{60}}{12}}$$

Vypočtená úroková míra činí 14%.

Výši odpisů připadajících na účetní období 201x uvádí následující tabulka 25.

**Tabulka 25: Odpisy Robot Kuka 201x**

Datum	Částka (Kč)	Doba	Odpis (Kč)	Oprávký (Kč)
201x (12)	2 018 721	96 měsíců	252 348	252 348

Zdroj: Vlastní zpracování

Dle IFRS je účtováno o zařazení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 1 106 385 Kč, tj. zůstatková cena majetku ke dni zahajovací rozvahy. Vzhledem k aktivaci majetku najatého formou finančního leasingu do aktiv musí být zaúčtovány také odpisy. Odpisy připadající na účetní období 201x jsou zaúčtovány v částce 252 348 Kč. O jednotlivých měsíčních splátkách je účtováno jako o snížení leasingového závazku. Uvedené operace jsou zaúčtovány v tabulce 26. Přehled splátek a úroků poskytuje příloha č. 11.

**Tabulka 26: Účtování IFRS Robot Kuka 201x**

Rok 201x	Kč	MD	D
12x Splátka	267 704	Závazek leasingu	Běžný účet
12x Úroky	138 280	Finanční náklad	Běžný účet
12x Odpis	252 348	Náklad	Oprávký

Zdroj: Vlastní zpracování

### Odložená daň:

Výpočet odložené daně za účetní období 201x je uveden v příloze č. 12.

*Zaúčtování odložené daňové pohledávky:*

2 918 Kč Odložená daň/Náklady

Následující tabulky 27 a 28 představují výkazy účetní závěrky k poslednímu dni účetního období 201x.

**Tabulka 27: Rozvaha Robot Kuka 201x (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
<b>Aktiva</b>	<b>1 005 631</b>	<b>-560 496</b>	<b>445 135</b>
DHM	1 106 385		1 106 385
Oprávký	-252 348		-252 348
Krátkodobý finanční	0	-405 984	-405 984
Náklady příštích období	-154 512	-154 512	
Odložená pohledávka	-2 918		-2 918
<b>Pasiva</b>	<b>1 005 631</b>	<b>-560 496</b>	<b>445 135</b>
VH běžného období	166 950	-560 496	-393 546
Závazky	838 681		838 681

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 28: VZZ Robot Kuka 201x (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Služby	-560 496	560 496	
Úroky	138 280		138 280
Odpisy	252 348		252 348
Odložená daň	2 918		2 918
<b>VH běžného období</b>	<b>+166 950</b>	<b>-560 496</b>	<b>-393 546</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

*Účetní období 201x+1*

**ČÚP**

V účetním období 201x+1 účetní jednotka zaúčtuje poměrnou část akontace do nákladů v částce 154 512 Kč. Jak ukazuje tabulka 29, jsou také zaúčtovány splátky za celé účetní období, tj. 405 984 Kč.

**Tabulka 29: Účtování ČÚP Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč)**

<b>Rok 201x+1</b>	<b>Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
12 x Předpis splátek	405 984	Náklad (Služby)	Závazek
Úhrada splátek	405 984	Závazek	Běžný účet
Poměrná část akontace	154 512	Náklad (Služby)	Náklady příštích období

Zdroj: Vlastní zpracování

## IFRS

Výši odpisů zaúčtovaných v účetním období 201x+1 u finančního leasingu Robot Kuta uvádí následující tabulka 30.

**Tabulka 30: Odpisy Robot Kuka 201x+1**

Datum	Částka (Kč)	Doba odepisování	Odpis (Kč)	Oprávky (Kč)
201x+1(12měsíců)	2 018 721	96 měsíců	252 348	504 696

Zdroj: Vlastní zpracování

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je vykázáno dvanáct měsíčních splátek snižujících leasingový závazek a dvanáctkrát úroky zaúčtované do nákladů (tabulka 31). Dále musí být vypočítán a zaúčtován roční odpis ve výši 252 348 Kč. Splátkový kalendář pro dané účetní období je uvedený v příloze č. 13.

**Tabulka 31: Účtování IFRS Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč)**

Rok 201x+1	Kč	MD	D
12 x Splátka	307 724	Závazek leasingu	Běžný účet
12 x Úroky	98 260	Finanční náklad	Běžný účet
Roční odpis	252 348	Náklad	Oprávky

Zdroj: Vlastní zpracování

### Odložená daň:

Výpočet odložené daně za účetní období 201x je uveden v příloze č. 14.

*Zaúčtování odložené daňové pohledávky:*

10 522 Kč Odložená daň / Náklady

Ke konci účetního období 201x+1 jsou sestaveny výkazy rozvaha a výkaz zisku a ztráty s uvedením rozdílů v účtování. Výkazy jsou zobrazeny pomocí tabulek 32 a 33.

**Tabulka 32: Rozvaha Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
<b>Aktiva</b>	<b>897 273</b>	<b>-1 120 992</b>	<b>-223 719</b>
DHM	1 106 385		1 106 385
Oprávky	-504 696		-504 696
Krátkodobý finanční majetek	0	-811 968	-811 968
Náklady příštích období	-309 024	-309 024	
Odložená daňová pohledávka	-13 440		-13 440
<b>Pasiva</b>	<b>897 273</b>	<b>-1 120 992</b>	<b>-223 719</b>
VH minulých období	166 950	-560 496	-393 546
VH běžného období	199 366	-560 496	-361 130
Závazky	530 957		530 957

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 33: VZZ Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Služby	-560 496	560 496	
Úroky	98 260		98 260
Odpisy	252 348		252 348
Odložená daň	10 522		10 522
<b>VH běžného období</b>	<b>199 366</b>	<b>-560 496</b>	<b>-361 130</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

### **b) Operativní leasing**

Operativní leasing je leasing, který nepřevádí všechna rizika a odměny z vlastnictví aktiva. Leasingové platby by měly být účtovány jako náklad ve výsledovce rovnoměrně po dobu leasingového vztahu. V rozvaze jsou vykázány časově rozlišené platby.

Obchodní korporace má najaty provozní linky formou operativního leasingu. Celkové roční náklady nájmu činily 1 605 tis. Kč. V přecházejícím účetním období byla výše nájmu v částce 1 519 tis. Kč

Po ukončení nájmu budou výrobní linky navráceny pronajímateli. Na nájemce nepřechází veškerá významná rizika a odměny. U výrobních linek nejsou splněna výše zmíněná kritéria pro klasifikaci finančního leasingu dle IFRS, proto daný nájem zůstane zařazený jako operativní leasing.

V případě účtování operativního leasingu dle IFRS nedochází k pořízení majetku (tzn., že není zaúčtován v rozvaze), jako je tomu u finančního leasingu, ale jde pouze o splátky účtované do nákladů. Tento postup je obdobný úpravě podle české účetní legislativy.

### **ČÚP + IFRS**

Zaúčtování operativního leasingu z pohledu obou legislativ ukazuje následující tabulka číslo 34. Účtování je provedeno jak v účetním období 201x, tak i v účetním období 201x+1.

**Tabulka 34: Účtování Operativního leasingu**

<b>Rok 201x</b>	<b>Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
Úhrada splátky	1 519 000	Náklad	Běžný účet
<b>Rok 201x+1</b>			
Úhrada splátky	1 605 000	Náklad	Běžný účet

Zdroj: Vlastní zpracování

### **4.3.3 Rezerva na daň z příjmů**

Obchodní korporace ABC, k. s. tvoří rezervu na daň z příjmů. Rezerva na daň z příjmů byla tvořena v odhadované výši 4 161 tis. Kč. Tato částka byla snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů v celkové částce 1 477 tis. Kč. V položce Rezerva na daň z příjmů byla vykázána výsledná částka 2 684 tis. Kč. V předcházejícím účetní období byla tvořena ve výši 1 496 tis. Kč, snížena o zaplacené zálohy ve výši 1 343 tis. Kč. Výsledná částka rezervy byla vykázána v částce 153 tis. Kč.

#### **ČÚP**

Účetní jednotka nezná k datu účetní závěrky výši své daňové povinnosti, na základě této skutečnosti by měla tvořit rezervu. Rezervu na daň z příjmů tvoří účetní jednotky, u kterých okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžik zjištění výše daňové povinnosti. Tvorba rezervy na daň z příjmů je pro účetní jednotku daňově neuznatelným nákladem. Účetní jednotka vykázala k datu účetní závěrky zaplacené zálohy na splatnou daň. Tyto zálohy se započítají proti rezervě na splatnou daň a rezerva se vykáže pouze ve výši nedoplatku splatné daně.

#### **IFRS**

Rezervy musí dle standardu IAS 37 splňovat konkrétní kritéria pro zaúčtování v IFRS, tj. obchodní korporace ABC, k. s. má současný závazek, který vznikl jako důsledek minulé události a je pravděpodobné, že k datu vyrovnání daného závazku nastane odtok ekonomického prospěchu.

Rezerva na daň z příjmů představuje pro účetní jednotku jistý odtok peněžních prostředků a bude uznána dle kritérií IFRS. Vzhledem k nevýznamnému faktoru času nebude rezerva diskontována.

Účtování rezervy na daň z příjmů dle IFRS nemá v účetní jednotce zásadní rozdíl oproti ČÚP, který by ovlivnil hodnocení finančního zdraví podniku.

### **4.3.4 Drobný dlouhodobý majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek nevykázaný v rozvaze je v účetní jednotce účtován do nákladů v roce jeho pořízení. Jedná se o dlouhodobý majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč. Pořizovací cena tohoto majetku v účetním období 201x+1 je

celkem 433 562 Kč. V účetním období 201x v částce 500 612 Kč. Jedná se o nákup počítačů, tiskáren, měřících přístrojů, vybavení kanceláří a šaten apod.

Pro získání konečných částek položek výkazů účetní závěrky dle IFRS je nutné provést úpravu zaúčtování drobného hmotného majetku v IFRS a upravit o tyto hodnoty výkazy sestavené podle českých účetních předpisů.

*Účetní období 201x*

### ČÚP

Jak již bylo zmíněno výše, drobný majetek je vykázán přímo v nákladech. Účtování ukazuje tabulka číslo 35.

**Tabulka 35: Účtování ČÚP Drobný hmotný majetek 201x**

Rok 201x	Kč	MD	D
Pořízení drobného HM	500 612	Náklady	Závazek
Zaplacení drobného HM	500 612	Závazek	Běžný účet

Zdroj: Vlastní zpracování

### IFRS

Majetek dle požadavků IFRS (IAS 16) musí být v daném účetním období převeden z nákladů a zaúčtován do dlouhodobého majetku. V souvislosti se zařazením tohoto majetku do aktiv je nutné vyčíslit a zaúčtovat účetní odpisy.

Obchodní korporace ABC, k. s. používá metodu lineárních odpisů. Dobu odepisování a výši odpisů uvádí následující tabulka 36. Účetní jednotka stanovila dobu odepisování majetku na 3 roky.

**Tabulka 36: Odpisy Drobné hmotného majetku 201x**

Datum pořízení	Pořizovací cena (Kč)	Doba odepisování	Odpis (Kč)	Oprávký (Kč)
201x	500 612	3 roky	166 871	166 871

Zdroj: Vlastní zpracování

V účetním období 201x proběhne zařazení drobného majetku s dobou použitelnosti delší než jeden rok do dlouhodobého hmotného majetku v částce 500 612 Kč. Jak vyplývá z tabulky 37, odpisy připadající na dané účetní období jsou vykázány ve výši 166 871 Kč.



**Tabulka 37: Účtování IFRS Drobný hmotný majetek 201x**

Rok 201x	Kč	MD	D
Pořízení majetku	500 612	Pořízení	Závazek
Zařazení do aktiv	500 612	Majetek	Pořízení
Zaplacení závazku	500 612	Závazek	Běžný účet
Odpis	166 871	Náklad	Oprávký

Zdroj: Vlastní zpracování

**Odložená daň:**

Výpočet odložené daně:

$$0,19 * (166\ 871 - 0) = 31\ 705\ \text{Kč}$$

*Zaučtování odloženého daňového závazku:*

31 705 Kč      Náklad / Odložená daň

Výkazy účetní závěrky, tj. rozvaha a výkaz zisku a ztráty sestavené ke konci účetního období 201x, představují následující tabulky 38 a 39.

**Tabulka 38: Rozvaha Drobný hmotný majetek 201x (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
<b>Aktiva</b>	<b>333 741</b>	<b>-500 612</b>	<b>- 166 871</b>
Pořízení DHM	500 612		500 612
Oprávký	-166 871		-166 871
Krátkodobý finanční majetek	0	-500 612	-500 612
<b>Pasiva</b>	<b>333 741</b>	<b>-500 612</b>	<b>-166 871</b>
VH běžného období	302 036	-500 612	-198 576
Odložený daňový závazek	31 705		31 705

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 39: VZZ Drobný hmotný majetek 201x (v celých Kč)**

Položky	Rozdíl	ČÚP	IFRS
Spotřeba materiálu	-500 612	500 612	
Odpisy	166 871		166 871
Odložená daň	31 705		31 705
VH běžného období	-302 036	-500 612	-198 576

Zdroj: Vlastní zpracování

*Účetní období 201x+1*

**ČÚP**

V účetním období 201x+1 je dle přímo do nákladů zaučtován drobný hmotný majetek v částce 433 562 Kč, jak napovídá tabulka 40.

**Tabulka 40: Účtování ČÚP Drobný hmotný majetek 201x+1**

Rok 201x+1	Kč	MD	D
Pořízení drobného HM	433 562	Náklady	Závazek
Zaplacení závazku	433 562	Závazek	Běžný účet

Zdroj: Vlastní zpracování

### IFRS

Drobný hmotný majetek v účetním období pořízený za 433 562 Kč bude stejně jako drobný hmotný majetek v předcházejícím účetním období převeden do dlouhodobého hmotného majetku. Doba odepisování je stanovena na 3 roky. Výši vypočítaných odpisů pro účetní období 201x ukazuje tabulka 41.

**Tabulka 41: Odpisy Drobný hmotný majetek 201x+1 (v celých Kč)**

Datum pořízení	Pořizovací cena (Kč)	Doba odepisování	Odpis (Kč)	Oprávký (Kč)
201x+1	500 612	3 roky	166 871	333 742
201x+1	433 562	3 roky	144 521	144 521
Celkem			311 392	478 263

Zdroj: Vlastní zpracování

Drobný hmotný majetek je zaúčtován v částce 433 614 Kč. V souvislosti se zařazením jsou vznikající odpisy zaúčtovány ve výši 311 392 Kč. Přehled účtování ukazuje tabulka číslo 42.

**Tabulka 42: Účtování IFRS Drobný hmotný majetek 201x+1**

Rok 201x+1	Kč	MD	D
Pořízení majetku	433 562	Pořízení	Závazek
Zařazení do aktiv	433 562	Majetek	Pořízení
Zaplacení závazku	433 562	Závazek	Běžný účet
Odpisy	311 392	Náklad	Oprávký

Zdroj: Vlastní zpracování

### Odložená daň:

Výpočet odložené daně:

$$0,19 * (311\,392 - 0) = 59\,164 \text{ Kč}$$

*Zaúčtování odloženého daňového závazku:*

59 164 Kč      Náklady / Odložená daň

Následující tabulky 43 a 44 představují výkazy účetní závěrky, tj. rozvahu a výkaz zisku a ztráty ke konci účetního období 201x+1, s vyjádřením rozdílů účtování drobného hmotného majetku dle ČÚP a IFRS.

**Tabulka 43: Rozvaha Drobný hmotný majetek 201x+1 (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
<b>Aktiva</b>	<b>122 169</b>	<b>-433 562</b>	<b>-311 392</b>
DHM	+600 432		600 432
Oprávky	-478 263		-478 263
Krátkodobý finanční majetek	0	-433 562	-433 562
<b>Pasiva</b>	<b>122 169</b>	<b>-433 562</b>	<b>-311 392</b>
VH běžného období	63 006	-433 562	-370 556
Odložený daňový závazek	59 164	0	59 164

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 44: VZZ Drobný hmotný majetek 201x+1 (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Spotřeba materiálu	-433 562	433 562	
Odpisy	311 392		311 392
Odložená daň	59 164		59 164
<b>VH běžného období</b>	<b>-63 006</b>	<b>-433 562</b>	<b>-370 556</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

#### 4.4 Porovnání vypovídací schopnosti

V předchozí kapitole byly vybrané oblasti, které účetní jednotka ABC, k. s. řeší ve svém účetnictví dle české účetní legislativy, zaúčtovány dle ČÚP a IFRS. Rozvaha a výkaz zisku a ztráty, uvedené za každou z daných oblastí, ukazují rozdíly plynoucí z odlišného zaúčtování. Na základě těchto výsledků bude posouzena vypovídací schopnost vybraných oblastí.

##### **Dlouhodobý úvěr**

Dlouhodobý úvěr byl pořízen v účetním období 201x+1, proto byl tento úvěr zaúčtován jen v daném období. První rozdíl při účtování dlouhodobého bankovního úvěru vzniká již při zařazení. Podle požadavků IFRS je úvěr zařazen v současné hodnotě, na rozdíl od ocenění úvěru dle ČÚP. Dalším rozdílem je účtování úroků z úvěru, které nejsou jako ČÚP vykázány v nákladech, ale v IFRS jsou úroky aktivovány do dlouhodobého hmotného majetku.

IFRS zohledňuje do účtování dlouhodobých závazků faktor času, který pomáhá reálněji zachytit dané transakce.

##### **Finanční leasing**

U finančního leasingu mají IFRS již odlišné požadavky na klasifikaci leasingu, tzn. ne každý finanční leasing účtovaný podle českých účetních předpisů je finančním leasingem dle IFRS.

Postup účtování podle IFRS a Českých účetních standardů je velmi rozdílný. Dochází k významné změně ve finančních výkazech a výsledku hospodaření. Je tak ovlivněna řada finančních ukazatelů. IFRS nahlíží na finanční leasing jako na přijatý závazek a zároveň nákup majetku. Finanční leasing je na základě kritérií IFRS zařazován v nižší z částek, a to v současné hodnotě minimálních leasingových plateb či fair value. Ve výkazu zisku a ztráty je zahrnut úrokový náklad a odpis majetku. Na konci každého období je tedy závazek z leasingu navýšen o naběhnutý úrok a snížen o zaplacenou splátku. Nedochází zde k časovému rozlišení akontace, jako je tomu v účtování podle Český účetních předpisů.

České účetní předpisy při účtování finančního leasingu u nájemce na tento leasing nahlíží jako na nájem majetku. Majetek není uveden v účetnictví, pouze finanční leasing eviduje v podrozvahové evidenci. Náklady na nájem jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty, kde jsou časově rozlišeny po dobu trvání finančního leasingu.

V účetní jednotce ABC, k. s. jsou vykazovány tři finanční leasingy strojů. Všechny tři leasingy splnily podmínky pro vykazování finančního leasingu také v IFRS. Zařazením všech těchto finančních leasingů dochází ke zvýšení hodnoty aktiv, pasiv i nákladů. Zvýšení nákladů je důsledkem účtování odpisů po aktivaci finančního leasingu do dlouhodobého hmotného majetku, který musí být odepisován. Způsob účtování finančního leasingu, který využívají IFRS, lépe vyjadřuje vypovídací schopnost operace. Věcná stránka převažuje nad formální stránkou, tj. účetní jednotka si do svého majetku vykáže majetek, který věcně využívá a jeho používáním nese tedy riziko. Není důležité, kdo je vlastníkem majetku po formální stránce.

Finanční leasing je promítnut také ve výsledku hospodaření. Aktivace finančního leasingu podle IFRS způsobila snížení výsledku hospodaření účetní jednotky ABC, k. s. Zvýšení vyplývá z odlišného účtování úroků a splátek, které bylo zmíněno výše. V obou zachyceních je celkový náklad pro účetní jednotku shodný. Rozdíl je dán pouze v časovém zachycení nákladů v průběhu leasingu.

Dle ČÚP dochází k omezení vypovídací schopnosti. Stroje, které jsou korporací využívány, nejsou zahrnuty v rozvaze, a proto nejsou ani odepisovány. Zaúčtování dle IFRS lépe odpovídá skutečnosti, zejména u průběhu nákladů zohledňuje situaci reálněji.

## **Operativní leasing**

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví řadí do operativního leasingu takové leasingy, které nesplňují kritéria leasingu finančního. Účtování operativního leasingu dle IFRS je tedy velmi podobné úpravě podle Českých účetních standardů. V účetních závěrkách nevznikají zásadní rozdíly.

Operativní leasing v obchodní korporaci ABC, k. s. nesplnil kritéria finančního leasingu dle IFRS a nebude proto reklasifikován. Zaúčtování operativního leasingu v účetní jednotce je stejné.

## **Drobný hmotný majetek**

České účetní předpisy za drobný hmotný majetek považují samostatné movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok, o kterém účtují na základě svého rozhodnutí (stanovení limitu pořizovací ceny) jako o dlouhodobém hmotném majetku či o zásobách.

V IFRS drobný hmotný majetek není řešen v samostatném standardu, ale dle dlouhodobých aktiv je upraven z hlediska doby použitelnosti delší jak jeden rok. Podle účtování drobného hmotného majetku v IFRS musí být tento majetek aktivován do dlouhodobého hmotného majetku. S aktivací drobného hmotného majetku do dlouhodobých aktiv je nutné také zaúčtovat odpisy.

V účetní jednotce ABC, k. s. byl v obou účetních obdobích pořízen drobný hmotný majetek s dobou použitelnosti delší jak jeden rok. Zúčtováním majetku dle IFRS vzrostla hodnota dlouhodobého hmotného majetku. Tento majetek není na rozdíl od české účetní legislativy zahrnut jednorázově do nákladů, ale je do nákladů promítnut postupně formou odpisů. Ačkoliv se o drobném hmotném majetku dle ČÚP účtuje jako o zásobách, s ohledem na dobu použitelnosti je z účetního hlediska dlouhodobým majetkem. Je tedy zřejmé, že IFRS o využívaném majetku poskytují informace přesněji.

## **Rezerva**

Při porovnání obou legislativ z hlediska rezerv vyplývá, že jejich pojetí je odlišné. Dle IFRS jsou v rozvaze účetní jednotky vykázány pouze závazky, které existují k rozvahovému a je pravděpodobné, že v budoucnosti budou znamenat odtok ekonomického prospěchu. Česká účetní legislativa dovoluje obchodním korporacím tvořit rezervy k pokrytí dluhů nebo výdajů. Dle kritérií IFRS mají rezervy větší

vypovídací schopnost z hlediska jejich uznávání a promítnutí faktoru času, než je tomu dle ČÚP.

ABC, k. s. tvoří pouze rezervu na daň z příjmů. Důvodem tvorby rezervy je, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžik zjištění výše daňové povinnosti. Účetní jednotka rezervu na daň z příjmů tvoří v odhadované výši, která je následně snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

Vzhledem k tomu, že v dané rezervě není promítnut faktor času, nebude docházet k rozdílné vypovídací schopnosti, jako je tomu u ostatních rezerv splňujících požadavky dle IFRS.

#### **4.4.1 Posouzení vypovídací schopnosti finančních výkazů**

Vypovídací schopnost účetních výkazů je závislá na řešených oblastech v kapitole 4.3. Úprava odlišných položek účetních výkazů dle české účetní legislativy a IFRS. Na základě zaúčtování těchto oblastí byla posouzena vypovídací schopnost výkazů účetní závěrky obchodní korporace ABC, k. s.

Níže uvedená tabulka 45 Rozvaha 201x přehledně ukazuje souhrn vybraných položek rozvahy, ze kterých vyplývají celkové rozdíly ze zaúčtování těchto položek. Hodnota aktiv a pasiv, dané účetní jednotky, účtovaných podle IFRS je výrazně vyšší než při zaúčtování dle české účetní legislativy. Vyšší hodnota aktiv podle IFRS je způsobena aktivací finančního leasingu do majetku obchodní korporace. Dále byl majetku přeřazen drobný hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jedno účetní období, který je podle českých účetních předpisů účtován v dané účetní jednotce přímo do nákladů. Zařazením obou položek do majetku znamená také nárůst oprávek k dlouhodobému hmotnému majetku. Krátkodobý finanční majetek vykazuje stejnou hodnotu v obou účetních legislativách. Z vykázání finančních leasingů v aktivech podniku vznikla odložená daňová pohledávka a zároveň z převedení drobného hmotného majetku vznikl odložený daňový závazek uvedený v pasivech.

Jak již bylo zmíněno hodnota pasiv dle IFRS také výrazně vzrostla. Vyšší hodnota pasiv je dána zejména položkou závazků, kde byl oproti českým předpisům zařazen celý závazek z finančního leasingu. Dále je výše pasiv ovlivněná znatelným rozdílem ve výsledku hospodaření běžného období.

**Tabulka 45: Rozvaha 201x (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Celkový rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
<b>Aktiva</b>	<b>1 978 431</b>	<b>-1 428 548</b>	<b>549 883</b>
DHM	2 321 820	0	2 321 820
Oprávky	-587 274	0	-587 274
Krátkodobý finanční majetek	0	-1 176 932	-1 176 932
Náklady příštích období	251 616	-251 616	0
Odložená daňová pohledávka	-7 731	0	- 7 731
<b>Pasiva</b>	<b>1 978 431</b>	<b>-1 428 548</b>	<b>549 883</b>
VH běžného období	586 614	-1 428 548	-841 934
Závazky	1 360 112	0	1 360 112
Odložený daňový závazek	31 705	0	31 705

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky 46 představující Výkaz zisku a ztráty za účetní období 201x je patrné, že na rozdíl od IFRS jsou v české účetní legislativě zaúčtovány položky spotřeba materiálu a služeb. Tato odlišnost je dána účtováním o drobném hmotném majetku jako o zásobách a dále časově rozlišenými náklady akontace. V IFRS jsou naopak zaúčtovány odpisy a úroky vznikající z aktivace leasingu do dlouhodobého majetku. Rozdíl je taktéž zřejmý z výsledku hospodaření běžného období.

**Tabulka 46: VZZ 201x (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Celkový rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Spotřeba materiálu	-500 612	500 612	0
Služby	-927 936	927 936	0
Úroky	215 224	0	215 224
Odpisy	587 274	0	587 274
Odložená daň	39 436	0	39 436
<b>VH běžného období</b>	<b>586 614</b>	<b>-1 428 548</b>	<b>-342 310</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Rozvaha 201x+1, kterou představuje tabulka 47, ukazuje, že v daném účetním období se ještě prohloubil celkový rozdíl aktiv a pasiv obchodní korporace ABC, k. s., tzn. hodnota aktiv a pasiv je znovu vyšší ale s patrnějším rozdílem. Nárůst hodnoty aktiv je způsoben zvýšením položky dlouhodobého hmotného majetku. V účetním období 201x+1 byl do dlouhodobého hmotného majetku vložen další finanční leasing pořízený v tomto období. Dále byl koupen dlouhodobý hmotný majetek financovaný z účelového úvěru. Drobný hmotný majetek byl nakoupen i v tom účetním období, což znamená opět nárůst dlouhodobého hmotného majetku dle IFRS. Se zaúčtováním předchozího majetku souvisí i nárůst opravných položek, které naopak snižují hodnotu tohoto majetku. Krátkodobý finanční majetek je také, jako v přecházejícím účetním období, shodný u obou legislativ. V souvislosti s vykázáním předchozích operací

vznikla odložená daňová pohledávka i odložený daňový závazek. Odložený daňový závazek vznikl na základě přechodných rozdílů vyplývajících ze zaúčtování dlouhodobého bankovního úvěru a z převedení drobného hmotného majetku do aktiv.

Do pasiv jsou promítnuty závazky z finančních leasingů, jak předcházejícího účetního období, tak i z nově pořízeného v tomto účetním období. Dále je hodnota závazků navýšena o dlouhodobý bankovní úvěr na nákup majetku. Dle IFRS je dlouhodobý úvěr uveden v současné hodnotě peněžních toků, což vysvětluje oddělené účtovány snížení závazku a úroků. Tak jako v předcházejícím účetním období je znatelný rozdíl ve výsledku hospodaření běžného účetního období.

**Tabulka 47: Rozvaha 201x+1 (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Celkový rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
<b>Aktiva</b>	<b>5 686 745</b>	<b>1 124 661</b>	<b>6 811 406</b>
DHM	7 870 383	3 892 000	11 762 383
Oprávký	-1 492 259	0	-1 492 259
Krátkodobý finanční majetek	0	-3 421 901	-3 421 901
Náklady příštích období	-654 562	654 562	0
Odložená daňová pohledávka	-36 818	0	-36 818
<b>Pasiva</b>	<b>5 686 745</b>	<b>1 124 661</b>	<b>6 811 406</b>
VH minulých období	284 578	-927 936	-643 358
VH běžného období	521 908	-1 708 343	-1 186 435
Závazky	4 929 539	0	4 929 539
Dlouhodobé bankovní úvěry	-109 926	3 760 940	3 651 014
Odložený daňový závazek	60 646	0	60 646

Zdroj: Vlastní zpracování

Z výkazu zisku a ztráty v účetním období 201x+1 (tabulka 48) je viditelný rozdíl ve výsledku hospodaření běžného účetního období, jak již bylo zmíněno výše. Rozdíl je dán odlišným způsobem účtování, finančních leasingů, bankovního úvěru i převodem drobného hmotného majetku. Z vykázání předešlých operací také vyplývá, že na rozdíl od Českých účetních předpisů musí být zaúčtovány odpisy. Dle IFRS se neúčtují časově rozlišené náklady akontace ani služby.

**Tabulka 48: VZZ 201x+1 (v celých Kč)**

<b>Položky</b>	<b>Celkový rozdíl</b>	<b>ČÚP</b>	<b>IFRS</b>
Spotřeba materiálu	-433 562	433 562	0
Služby	-614 409	614 409	0
Úroky	191 717	0	191 717
Odpisy	904 985	0	904 985
Odložená daň	89 733	0	89 733
<b>VH běžného období</b>	<b>521 908</b>	<b>-1 708 343</b>	<b>-1 186 435</b>

Zdroj: Vlastní zpracování



#### **4.4.2 Manipulace finančních výkazů**

V souvislosti s vypovídací schopností finančních výkazů je vhodné také zmínit manipulaci s těmito výkazy. Z vybraných účtovaných oblastí vzniká prostor pro manipulaci účetních výkazů z pohledu leasingů. Při klasifikaci leasingů je obchodní korporaci umožněna určitá manipulace v tom, zda je leasing vykázán jako finanční či operativní. Jestliže je finanční leasing záměrně klasifikován jako operativní leasing, který není dle IFRS vykazován v rozvaze nájemce, pak umožňuje nájemci získat zdroj financování. V případě, že by nájem majetku byl záměrně vykázán jako operativní leasing, docházelo by ke zlepšení rentability aktiv obchodní korporace. Zlepšení ukazatele rentability aktiv by ukazovalo, že obchodní korporace je schopna svých výnosů dosahovat s nižší hodnotou aktiv, a tedy i s nižším vázaným kapitálem. Tento způsob účtování finančního leasingu je však považován za kreativní účetnictví, nazývaný též jako mimobilanční financování. IFRS jsou z pohledu klasifikace leasingů přísnější oproti ČÚP, ale zařazení leasingu závisí spíše na podstatě transakce než na formě smlouvy. V ČÚP je nájem formou leasingu veden jen podrozvahové evidenci. Vzhledem k tomu, obchodní korporace ABC, k. s. účtuje pouze dle ČÚP, je výše zmíněná situace jen hypotetická.

#### **4.5 Dopady do hodnocení finančního zdraví účetní jednotky**

K porovnání vypovídací schopnosti finančních výkazů dle ČÚP a IFRS s vazbou na finanční zdraví obchodní korporace je nutné také vyjádřit, jakým způsobem se rozdíly vyplývající ze zaúčtovaných oblastí promítly do hodnocení finančního zdraví obchodní korporace. Je také vhodné otestovat, zda nedošlo k manipulaci s účetními daty a nebudou tak výsledky modelů hodnocení finančního zdraví zkreslené.

##### **4.5.1 Výkazy účetní závěrky dle ČÚP a IFRS**

S pomocí výše uvedených celkových rozdílů účtování byly zjištěny hodnoty netto v IFRS za obě zmíněná účetní období. Vzhledem k zařazení Vstřikolislu č. 2 a Robota Kuka již v účetním období předcházejícím období 201x, bylo nutné tato zařízení promítnout do zahajovací rozvahy. Zahajovací rozvaha je uvedena v příloze č. 14.

Hodnoty IFRS jsou potřebné pro výpočet modelů hodnotících finanční zdraví obchodní korporace, proto je nejprve nutné uvést tyto výkazy.

Následující tabulky 49 a 50 ukazují hodnoty IFRS netto v porovnání s hodnotami podle českých účetních předpisů v účetních obdobích 201x a 201x+1.

**Tabulka 49: Rozvaha s porovnáním ČÚP a IFRS (v celých Kč)**

Rozvaha	201x		201x+1	
	ČÚP	IFRS	ČÚP	IFRS
Položky				
<b>Aktiva</b>	<b>80 160 000</b>	<b>84 523 239</b>	<b>99 738 000</b>	<b>10 709 553</b>
Dlouhodobý majetek	12 338 000	15 893 754	16 077 000	24 276 333
DHM	12 338 000	15 893 754	16 077 000	24 276 333
Oběžná aktiva	65 716 000	66 271 869	81 355 000	81 881 782
Odložená daňová pohledávka	912 000	904 269	1 148 000	1 111 182
Krátkodobý finanční majetek	479 000	1 042 600	2 082 000	2 645 600
Náklady příštích období	2 106 000	2 357 616	2 306 000	1 651 438
<b>Pasiva</b>	<b>80 160 000</b>	<b>84 523 239</b>	<b>99 738 000</b>	<b>107 809 553</b>
Základní kapitál	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
VH minulých let	16 892 000	18 930 778	19 194 000	21 517 356
VH běžného účetního období	5 503 000	6 089 614	16 601 000	17 122 908
Cizí zdroje	54 030 000	55 767 847	60 706 000	65 932 289
Dlouhodobé závazky	0	1 737 847	696 000	6 032 215
Odložený daňový závazek	0	377 735	0	406 676
Krátkodobé závazky	49 871 000	49 871 000	51 024 000	5 1024 000
Bankovní úvěry a výpomoci	4 006 000	4 006 000	6 302 000	6 192 074
Bankovní úvěry dlouhodobé	0	0	2 548 000	2 438 074
Bankovní úvěry krátkodobé	4 006 000	4 006 000	3 754 000	3 754 000

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 50: Výkaz zisku a ztráty v porovnání ČÚP a IFRS (v celých Kč)**

Výkaz zisku a ztráty	201x		201x+1	
	ČÚP	IFRS	ČÚP	IFRS
Položky				
Výnosy celkem	273 755 000	273 755 000	353 385 000	353 385 000
Náklady celkem	268 252 000	267 665 386	336 784 000	336 262 092
Spotřeba materiálu	93 642 000	93 141 388	118 930 000	118 496 438
Služby	10 654 000	9 726 064	9 394 000	8 119 219
Úroky	95 000	310 224	203 000	394 717
Odpisy	2 491 000	3 078 274	3 498 000	4 402 985
Odložená daň	-183 000	-143 564	-23 6000	-146 267
<b>VH běžného období</b>	<b>5 503 000</b>	<b>6 089 614</b>	<b>16 601 000</b>	<b>17 122 908</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

#### 4.5.2 Modely hodnocení finančního zdraví a Beneish model

Pro vyjádření komplexního zhodnocení finanční situace účetní jednotky byly vybrány dva souhrnné ukazatele IN 05 a Altmanův model (Z-Score). Oba modely

použité pro hodnocení jsou uvedeny v literárním přehledu kapitola 2.5. Finanční zdraví. IN 05 byl vybrán s ohledem na vznik modelu v českém prostředí. Při výpočtu IN 05 a Altmanova modelu se vychází z výše uvedených tabulek č. 50 a č. 51., a také dalších hodnot nezařazených v těchto výkazech. Dodatečné hodnoty uvádí příloha č. 16 Doplňující položky. Výsledky Z-Score a IN 05 doplní Beneish model, který se zaměřuje na to, zda je pravděpodobné, že účetní jednotka manipuluje s účetními daty.

### **Altmanův model**

Vzhledem k tomu, že obchodní korporace ABC, k. s. není obchodována na burze, byla využita varianta modelu přizpůsobená pro obchodní korporace neobchodované na burze. Varianty se liší ve čtvrtém ukazateli, kde je zaměněna tržní hodnota vlastního kapitálu za základní kapitál. Z-score využívá ukazatelů likvidity, rentability zadluženosti i aktivity.

Tabulka č. 51 zobrazuje hodnoty jednotlivých ukazatelů Altmanova modelu, jak v účetním období 201x, tak i 201x+1. Z tabulky je patrné, že při srovnání IFRS s ČÚP došlo po zaúčtování výše řešených oblastí ke snížení celkových hodnot Altmanova modelu. Tento rozdíl je ztelnější v účetním období 201x+1. Podle kritérií Altmanova modelu všechny varianty ukazují na dobrou finanční situaci podniku.

**Tabulka 51: Altmanův model**

Altmanův model	201x		201x+1	
	ČÚP	IFRS	ČÚP	IFRS
Váhy x Ukazatel				
0,717*(Čistý pracovní kapitál/Aktiva)	0,1477	0,1466	0,2639	0,2514
0,847*(Nerozdělený zisk/aktiva)	0,2107	0,2239	0,1924	0,1996
3,107*(EBIT/Aktiva)	0,0862	0,0912	0,2078	0,1989
0,42*(Základní kapitál/Cizí zdroje)	0,0592	0,0574	0,0527	0,0485
0,998*(Tržby/Aktiva)	3,2844	3,1149	3,3836	3,1302
<b>Celkem</b>	<b>3,8549</b>	<b>3,7111</b>	<b>4,3969</b>	<b>4,1117</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

V období 201x nevznikl významný rozdíl v hodnotách ukazatelů. Převedení vybraných oblastí na IFRS se nejvíce promítlo do posledního ukazatele (obrat aktiv), který patří do skupiny ukazatelů aktivity. Obrat aktiv udává, kolikrát se aktiva za daný časový interval obrátí. Čím vyšší hodnoty tento ukazatel dosáhne, tím lépe. Po převedení vybraných položek do IFRS se hodnota obratu aktiv snížila.

V této variantě modelu se do všech ukazatelů promítne odlišné účtování v IFRS prostřednictvím hodnoty aktiv a cizích zdrojů, ale i výsledku hospodaření před zdaněním a úroky. V účetním období 201x znamenalo vykázání finančních leasingů (Vstřikolis č. 2 a Robot Kuka) a drobného hmotného majetku dle IFRS v aktivech 28,8% nárůst dlouhodobého hmotného majetku. Nárůst dlouhodobého majetku se promítl do zvýšení aktiv a pasiv o 5,4 % oproti ČÚP. Dané účetní operace se také zobrazily v 10,7% nárůstu výsledku hospodaření běžného období.

#### *Účetní období 201x+1*

Hodnoty modelu v účetním období 201x+1 jsou znatelně vyšší než v přecházejícím období. Zvýšení hodnot je dáno 23,8% nárůstem oběžných aktiv a 28% nárůstem tržeb dle ČÚP oproti roku 201x. Výsledek hospodaření běžného období významně vzrostl vzhledem k předchozímu účetnímu období, a to z 5 503 tis. Kč na 16 601 tis. Kč.

Zvýšení oběžných aktiv mělo za následek růst prvního ukazatele, který představuje likviditu. Významné zvýšení výsledku hospodaření se projevilo ve zlepšené rentabilitě aktiv. Rentabilita aktiv je zjištěna pomocí třetího ukazatele. Po zohlednění zlepšení finančního zdraví dle ČÚP oproti přecházejícímu účetnímu období může být řešen rozdíl mezi legislativami.

Rozdíl v celkových hodnotách Altmanova Z-score je o něco větší než tomu bylo v období 201x. Po zaúčtování vybraných oblastí dle IFRS vzrostla aktiva i pasiva obchodní korporace o 8 %. Největší podíl na tomto růstu měl dlouhodobý hmotný majetek, který byl způsobený zařazením finančních leasingů, drobného hmotného majetku a bankovního úvěru. V účetním období 201x+1 proběhla další aktivace dlouhodobého majetku najatého formou finančního leasingu (Vstřikolis č. 1), a také zaúčtování dlouhodobého bankovního úvěru. Úroky plynoucí z dlouhodobého úvěru nejsou účtovány do nákladů, jako je tomu v ČÚP, ale zvyšují hodnotu majetku pořízeného touto formou. V pasivech je pak tento rozdíl vykázán v podobě závazků z finančních leasingů a takéž závazkem z bankovního úvěru.

#### **Shrnutí**

Výsledky podle hodnocení Altmanova modelu ukazují na dobrou finanční situaci obchodní korporace. Z uvedených ukazatelů a z porovnání v kapitole 4.4. Porovnání vypovídací schopnosti vyplývá, že výkazy sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví poskytují lepší vypovídací schopnost a uvádí hodnoty, které více

odpovídají skutečnosti. Umožňují získání přesnějších výsledků při hodnocení finančního zdraví účetní jednotky.

### **IN 05**

Účetní jednotka ABC, k. s. je průmyslovou obchodní korporací, proto byl vybrán model finančního zdraví IN 05, který byl vytvořen na základě testů na českých průmyslových obchodních korporacích. IN 05 spojuje pohled věřitele i vlastníka. Od předchozích modifikací modelu se IN 05 liší jak definovanými vahami, tak i hranicemi pro klasifikaci. Modifikace modelu byly představeny v kapitole 2.5. Finanční zdraví literárního přehledu.

Tabulka číslo 52 uvádí stejně jako u Altmanova modelu výsledky jednotlivých ukazatelů ve dvou řešených obdobích, s porovnáním výsledků dle ČÚP a IFRS.

**Tabulka 52: IN 05**

IN 05 Váhy x Ukazatel	201x		201x+1	
	ČÚP	IFRS	ČÚP	IFRS
0,13*(Aktiva/Cizí zdroje)	1,4836	1,5156	1,6429	1,6352
0,04*(EBIT/Nákladové úroky)	72,7474	24,8622	102,1133	54,3241
3,97*(EBIT/Aktiva)	0,0862	0,0913	0,2078	0,1989
0,21*(Tržby/Aktiva)	3,4151	3,2388	3,5431	3,2779
0,09*(Oběžná aktiva/Krátkodobé závazky)	1,2197	1,2301	1,4852	1,4948
<b>Celkem</b>	<b>4,2719</b>	<b>2,3446</b>	<b>6,0009</b>	<b>3,9980</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že oproti Altmanově Z-score dochází k významným rozdílům v celkových výsledcích IN 05 mezi ČÚP a IFRS. Tento rozdíl je ještě o něco vyšší v účetním období 201x+1. Také z výsledků IN 05 vyplývá dle kritériálních hodnot tohoto modelu, že účetní jednotka může být hodnocena jako finančně zdravá.

Největší vahou je zastoupen ukazatel rentability, který měl i v předcházejícím modelu největší váhu. Avšak ani v jednom z těchto případů nevznikly významné rozdíly ukazatele mezi legislativami. Jak již bylo zmíněno konečná hodnota modelu v IFRS po zaúčtování vybraných oblastí je nižší, než tomu je u ČÚP.

Vysoké hodnoty vykazuje ukazatel úrokového krytí, který říká, kolikrát EBIT převyšuje zaplacené úroky. Ukazatel v ČÚP vykazuje vysokou hodnotu z důvodu vysokého EBITU ve srovnání s poměrně nízkými placenými úroky. Dle IFRS je hodnota úrokového krytí také vysoká, ale v porovnání s ČÚP se hodnota snížila o více

jak polovinu. Tento pokles je dán zařazením finančních leasingů (Vstřikolisu č. 2 a Robota Kuka) do aktiv obchodní korporace, která měla za následek zvýšení nákladových úroků v daném roce z 95 tis. Kč na 310 tis. Kč. V ostatních ukazatelích období 201x nevznikly podstatné rozdíly v hodnotách.

#### *Účetní období 201x+1*

V období 201x+1 jsou ukazatele z pohledu českých účetních předpisů vzhledem k předchozímu období vyšší. Nárůst ukazatelů je způsobený zvýšením aktiv o 24 % a současně také zvýšením dlouhodobých cizích zdrojů o 12,4 %. Model dle ČÚP ukazuje na zlepšení obchodní korporace v oblasti rentability, likvidity i aktivity.

Nejvýraznější rozdíly jsou viditelné z ukazatelů obratu aktiv a úrokového krytí. Obrat celkových aktiv patří do skupiny ukazatelů aktivity a říká nám, kolik korun tržeb připadá na jednu korunu aktiv. V daném pohledu došlo ke zlepšení jak z hlediska ČÚP, tak i IFRS, kde růst rentability je nižší. Nižší růst v IFRS je způsobený zaúčtováním již zmíněných finančních leasingů v roce 201x a nově zařazeným leasingem (Vstřikolis č. 1) do dlouhodobého hmotného majetku. Tímto klesl poměr tržeb, které se nezměnily, k aktivům účetní jednotky.

Hodnoty úrokového krytí vychází ještě ve vyšších hodnotách, než tomu bylo v období 201x. Dále došlo k prohloubení tohoto rozdílu mezi IFRS a ČÚP. Zatímco EBIT v porovnání s ČÚP vzrostl o 3,4 %, hodnota nákladových úroků se téměř zdvojnásobila. Zaúčtováním finančních leasingů a drobného hmotného majetku dle IFRS vznikly úroky a odpisy, které mají vliv na snížení výsledku hospodaření, ale v ČÚP o nich účtováno není. V daném období obchodní korporace také získala dlouhodobý úvěr, v IFRS ale na rozdíl od ČÚP úroky zvyšují pořizovací cenu majetku a nemají proto vliv na ukazatel úrokového krytí z hlediska EBITU. I přes malou váhu ukazatele vzhledem k vahám zbylých ukazatelů má ukazatel úrokového krytí významný vliv na konečný výsledek IN 05.

#### **Shrnutí**

Z výše uvedených poznatků jsou na první pohled vidět rozdíly, jak ve výsledných hodnotách modelu IN 05 obou období, tak i v dílčích ukazatelích. Rozdíly vznikají především odlišným účtováním vybraných oblastí dle IFRS, které se následně projeví ve zlepšené vypovídací schopnosti výkazů a uživatelé tak mohou získat přesnější informace z hlediska hodnocení finančního zdraví podniku.

### **Beneish model**

Výše zmíněné modely pro hodnocení finančního zdraví je vhodné ještě doplnit o posouzení, zda v daných obdobích nedošlo k manipulaci finančních výkazů. Rozpoznat manipulaci v účetních datech dokáže Beneish model, který byl představen v literárním přehledu kapitola 2.4.1. Model manipulace. Následující tabulka 53 zobrazuje hodnoty ukazatelů daného modelu a také celkový výsledek, tzv. M-skóre. Vstupní data pro výpočet jednotlivých ukazatelů modelu poskytuje příloha č. 17.

**Tabulka 53: Beneish model**

DSRI	GMI	AQI	SGI	DEPI	SGAI	LVGI	TATA	Výsledná hodnota
0,6464	0,9795	0,8800	1,2818	0,9400	0,9686	0,9030	-0,0555	<b>-2,8428</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

První ukazatel DSRI se výrazněji odchyluje od daného obecného kritéria 1 tohoto ukazatele. Tato skutečnost by mohla znamenat potenciální manipulaci v oblasti zisků a příjmů. Interpretace Beneish modelu -2,22 a menší však udává, že účetní jednotka pravděpodobně není manipulátorem finančních výkazů. Při porovnání kritériální hodnoty s vypočtenou konečnou hodnotou je zřejmé, že výsledná hodnota modelu vyšla nižší, což ukazuje, že finanční výkazy 201x a 201x+1 pravděpodobně nebyly manipulovány.

U výše zmíněného Z-Score i IN 05 bylo dle ČÚP v obou účetních obdobích dosaženo kladného hodnocení finančního zdraví účetní jednotky ABC, k. s. Obě tato účetní období prověřuje Beneish model. Z výsledné hodnoty Beneish modelu uvedené v tabulce 53 vyplývá, že dobré finanční zdraví v účetních období 201x a 201x+1 nebylo pravděpodobně dosaženo manipulací finančních výkazů.

## 5. Diskuse

Výsledky diplomové práce nabízí srovnání s následujícími autory. Rozdílům vznikajících mezi ČÚP a IFRS se věnují Dvořáková (2011) a Knápková, A., Pavelková, D., & Šteker, K. (2013). Zmínění autoři vysvětlují, že podle českých účetních předpisů jsou závazky a majetek většinou oceňovány nominální cenou, která nerespektuje časovou hodnotu peněz, na rozdíl od IFRS, které faktor času zohledňují. V souladu s poznatky výše uvedených autorů, při převodu položek účetních výkazů u obchodní korporace ABC, k. s., bylo také důležité promítnout faktor času, a to jak v případě finančních leasingů, tak i dlouhodobého bankovního úvěru. V současné hodnotě dle IFRS se vykazují i závazky z rezerv. Vzhledem k tomu, že účetní jednotka pouze vykazuje rezervu na daň z příjmu, faktor času nebyl zohledněn z důvodu jeho nevýznamnosti.

Dvořáková (2011) uvádí, že IFRS nespecifikují základní prvky účetních výkazů. Právní forma tak převažuje nad ekonomickou podstatou daného problému. Z toho důvodu není u českých účetních jednotek v aktivech zahrnut například majetek pořízený formou finančního leasingu. Hodnocení finančních výsledků pak nemusí odpovídat reálné situaci obchodní korporace. Zaúčtováním finančních leasingů došlo podle IFRS k nárůstu dlouhodobých aktiv, pasiv a výsledku hospodaření obchodní korporace ABC, k. s. oproti ČÚP. Rozdíly v hodnotách položek finančních výkazů ukazují na podhodnocování majetku obchodní korporace v ČÚP. Při nevykázání finančního leasingu dle ČÚP v majetku účetní jednotky zůstávají závazky plynoucí z leasingů na první pohled skryté.

Podle Knápkové, A., Pavelkové, D., & Šteker, K. (2013) je překážkou hodnocení zdraví účetní jednotky srovnatelnost finančních výkazů, jejichž sestavení podléhá národní legislativě. Autoři uvádí, že účetní výkazy dle IFRS poskytují jiná sdělení o finanční situaci obchodní korporace a také jiné hodnoty ukazatelů finanční analýzy. Výsledky z praktické části diplomové práce taktéž ukazují na ovlivnění hodnocení finančního zdraví ABC, k. s. Po zaúčtování finančních leasingů, dlouhodobého bankovního úvěru a drobného majetku do IFRS došlo u dané účetní jednotky ke změně hodnot položek finančních výkazů, které byly použity pro modely hodnocení finančního zdraví. V důsledku těchto změn se snížily výsledné hodnoty modelů použitých pro hodnocení.



Ovlivněním hodnocení finančního zdraví v důsledku odlišného účtování dle ČÚP a IFRS se také věnovala Kubíčková (2011). Autorka zkoumala změnu souhrnného ukazatele Z-score určeného pro predikci vývoje finanční situace v souvislosti s vykazováním účetnictví dle IFRS. Z-Score je založeno na datech poskytovaných finančními výkazy, proto autorka předpokládá, že hodnoty daného modelu budou s využitím IFRS ovlivněny. Provedená analýza potvrdila, že vykazování podle IFRS vede ke změnám ve výpovědi o finanční situaci, jak v jednotlivých ukazatelích, tak i ve výsledné hodnotě modelu. Průměrné snížení hodnoty modelu bylo dosaženo v rozsahu 9,5 %. Největší rozdíly byly zjištěny v oblasti celkových aktiv. Odchyly oblasti aktiv jsou dané vlivem lišících se kritérií pro uznávání, principů oceňování a odepisování. Největšího odchýlení v modelu dosáhly ukazatele nerozděleného zisku na vlastní kapitál a ČPK na aktiva. Nejmenší odchýlení pak ukázal ukazatel, který vyjadřuje podíl tržeb na celkových aktivech. V porovnání s uvedenou analýzou Kubíčkové (2011) dochází při vykazování v IFRS v praktické části diplomové práce rovněž k ovlivnění výsledných hodnot Z-score. Na rozdíl od analýzy provedené Kubíčkovou (2011) však nedošlo v daném modelu k výrazným rozdílům. Nejvyšší rozdíl mezi IFRS a ČÚP vznikl při výpočtu u ukazatele tržby na aktiva. Vzhledem k tomu, že pro porovnání vypovídací schopnosti finančních výkazů byly převáděny jen vybrané oblasti, lze s uvedenou analýzou porovnat jen vliv použití IFRS na výslednou hodnotu Altmanova modelu. U obchodní korporace ABC, k. s. nastalo snížení v menším rozsahu oproti průměrné hodnotě analýzy, kterou provedla Kubíčková (2013). V roce 201x se hodnota Z-score po zaúčtování dílčích oblastí IFRS snížila o 3,7 % a v následujícím období klesla o 6,5 %.

V diplomové práci byl dále aplikován souhrnný ukazatel IN 05 sestavený na české obchodní korporace. Ve srovnání s Altmanovým Z-score došlo k výraznému snížení výsledné hodnoty ukazatele po použití IFRS. Snížení výsledné hodnoty modelu plyne z ukazatele úrokového krytí. I přes zaúčtování vybraných oblastí v IFRS, kde hodnota nákladových úroků vzrostla, EBIT stále významně převyšuje nákladové úroky obchodní korporace. Ani v tomto případě však nenastaly podle kritériálních hodnot modelu změny ve výsledném hodnocení.

Z výsledků praktické části diplomové práce lze usuzovat, že po zaúčtování rozdílných položek dle IFRS dochází k rozdílné vypovídací schopnosti finančních výkazů, která ovlivňuje výsledky hodnocení finančního zdraví obchodní korporace.

Je třeba, ale znovu upozornit na fakt, že k vypracování diplomové práce byly vybrány jen významné oblasti účtované v obchodní korporaci ABC, k. s. Z toho důvodu nejsou výsledky modelů finančního zdraví definitivní.

Zda výsledky finančního zdraví nebyly dosaženy manipulací finančních výkazů, bylo prověřeno Beneish modelem. Mantone (2013) uvádí, že pokud se ukazatel DSRI Beneish modelu výrazněji odchyluje od obecného kritéria hodnocení 1, může tato skutečnost ukazovat na potenciální podvodné činnosti v oblasti manipulace se ziskem či nadhodnocení příjmů. Z výpočtu Beneish modelu v diplomové práci právě ukazatel DSRI vykazuje větší odchýlení od kritéria 1. Hodnota DSRI 0,64 by mohla tedy znamenat možné zkreslení účetních dat v oblasti příjmů nebo zisků. Výsledná hodnota vypočteného modelu manipulace -2,84 však v porovnání s kritériem -2,22 dle Mantone (2013) neukazuje na pravděpodobnou manipulaci s finančními výkazy.

## 6. Závěr

Cíl diplomové práce, kterým bylo posoudit vypovídací schopnost finančních výkazů sestavených dle Českých účetních předpisů a IFRS s vazbou na hodnocení finančního zdraví obchodní korporace, byl splněn. Oblast vypovídací schopnosti finančních výkazů je podstatná z hlediska informací poskytovaných uživatelům těchto výkazů, a která je vzhledem k odlišným kritériím uznávání a oceňování majetku a závazků v této oblasti omezená.

První část diplomové práce se věnovala literárnímu přehledu, kde byly popsány jednotlivé finanční výkazy, jež jsou součástí účetní závěrky, jak z pohledu ČÚP, tak i IFRS. V dané kapitole byly také uvedeny rozdíly vyplývající z těchto výkazů. Jako další část byly představeny specifické oblasti IFRS s odkazem na příslušný standard. V literárním přehledu nebyly opomenuty ani kapitoly zabývající se vypovídací schopností účetních výkazů a hodnocením finančního zdraví. V rámci závěrečné kapitoly finančního zdraví byly popsány dva souhrnné ukazatele finančního zdraví.

V praktické části byla na začátek představena obchodní korporace, která poskytla informace pro vypracování diplomové práce. Vzhledem k tomu, že daná účetní jednotka vede účetnictví v souladu s Českými účetními předpisy, bylo nutné finanční výkazy převést dle požadavků IFRS. Na základě rozboru finančních výkazů byl proveden výběr vzorových oblastí. Obsahem vybraných oblastí jsou finanční leasingy, operativní leasing, rezerva, dlouhodobý bankovní úvěr a drobný hmotný majetek.

Po zaúčtování vybraných oblastí bylo zjištěno, že v obou účetních obdobích vzrostla hodnota aktiv, pasiv a také výsledku hospodaření. V období 201x+1 byl rozdíl po zaúčtování vybraných položek podle obou legislativ ještě patrnější. Nárůst hodnoty aktiv byl způsoben zařazením finančních leasingů, drobného hmotného majetku do aktiv a pořízením dlouhodobého hmotného majetku na bankovní úvěr.

V ČÚP právní forma převažuje nad ekonomickou podstatou daného problému. Z tohoto důvodu není u českých účetních jednotek v aktivech zařazen například majetek pořízený formou finančního leasingu. Stroje najaté formou finančního leasingu byly dle kritérií IFRS zaúčtovány do aktiv obchodní korporace a staly se tak součástí jejího majetku. Dle ČÚP dochází k omezení vypovídací schopnosti. Účetní jednotka si do svého majetku vykáže majetek, který věcně využívá a jehož používáním nese také

riziko. Zaúčtování dle IFRS lépe odpovídá skutečnosti, zejména u průběhu nákladů zohledňuje situaci reálněji. Naopak najaté provozní linky nesplňují požadavky IFRS pro vykázání finančního leasingu, jedná se tedy o formu operativního leasingu. Účtování operativního leasingu dle IFRS se však neliší od ČÚP, proto nedochází k žádným rozdílům.

Příkladem ovlivnění aktiv je také drobný hmotný majetek dle ČÚP, účtovaný přímo do nákladů. Podle IFRS byl drobný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok převeden do aktiv a do nákladů tedy přechází postupně formou odpisů. Ačkoliv se o drobném hmotném majetku dle ČÚP účtuje jako o zásobách, s ohledem na dobu použitelnosti je z účetního hlediska dlouhodobým majetkem. Je tedy zřejmé, že IFRS o využívaném majetku poskytují přesnější informace.

Rozdílem při účtování další vybrané oblasti, a to dlouhodobého bankovního úvěru, je jeho zařazení. Závazek z úvěru musel být, na rozdíl od ocenění v ČÚP, vykázán v současné hodnotě. Změna nastala i v účtování úroků z úvěru, kde dle ČÚP jsou účtovány do nákladů, ale při účtování v IFRS patří do dlouhodobého hmotného majetku. IFRS zohledňuje do účtování dlouhodobých závazků faktor času, který pomáhá reálněji zachytit dané transakce.

V položce rezerv také dochází k odlišnostem účtování. V případě obchodní korporace ABC, k. s. však nedochází k ovlivnění hodnot finančních výkazů v IFRS. Účetní jednotka účtuje pouze o rezervě na daň z příjmů, která je podle požadavků uznatelná, ale nedochází zde k zásadním rozdílům. U rezervy není podstatný faktor času, proto rezerva není vykázána v současné hodnotě.

V souvislosti s vypovídací schopností finančních výkazů je také zmíněna manipulace těchto výkazů. Z vybraných účtovaných oblastí vzniká prostor pro manipulaci účetních výkazů z pohledu leasingů. Jestliže je finanční leasing záměrně klasifikován jako operativní leasing, který není dle IFRS vykazován v rozvaze nájemce, pak umožňuje nájemci získat zdroj financování. V případě, že by nájem majetku byl záměrně vykázán jako operativní leasing, docházelo by ke zlepšení rentability aktiv obchodní korporace. Vzhledem k tomu, že obchodní korporace ABC, k. s. účtuje pouze dle ČÚP, jsou výše zmíněné situace jen hypotetické.

Pro dosažení cíle práce, kde šlo o porovnání vypovídací schopnosti finančních výkazů s dopadem do finančního hodnocení, byly v závěru práce hodnoty výkazů

dle ČÚP a zjištěné hodnoty v IFRS dosazeny do souhrnných ukazatelů hodnocení finančního zdraví. Prvním souhrnným ukazatelem byl Altmanův model (Z-score). Z výsledků Z-score vyplývá, že v období 201x nevznikl podstatný rozdíl v celkových výsledcích. Převedení vybraných oblastí se nejvíce projevilo v dílčím ukazateli tržby na celková aktiva, kde se hodnota ukazatele oproti ČÚP snížila a způsobila tak zhoršení obratu aktiv. V účetním období 201x znamenalo zaúčtování finančních leasingů (Vstříkolis č. 2 a Robot Kuka) a drobného hmotného majetku dle IFRS do aktiv 28,8% nárůst dlouhodobého hmotného majetku. Nárůst dlouhodobého majetku se následně promítl do zvýšení aktiv a pasiv o 5,4 % oproti ČÚP. Dané účetní operace se také promítly v 10,7% nárůstu výsledku hospodaření běžného období.

Výsledné hodnoty Altmanova modelu v období 201x+1 jsou znatelně vyšší než v předcházejícím období. Skutečnost, že vzrostlo Z-score dle ČÚP oproti roku 201x je dána 23,8% nárůstem oběžných aktiv a 28% nárůstem tržeb, ale také růstem výsledku hospodaření z 5 503 tis. Kč na 16 601 tis. Kč. Rozdíl ve výsledcích Altmanova modelu při porovnání obou legislativ je o něco větší než tomu bylo v období 201x. Po převedení vybraných oblastí v daném roce došlo k 8% nárůstu aktiv obchodní korporace. V tomto období proběhla další aktivace stroje pořízeného formou finančního leasingu (Vstříkolis č. 1) do aktiv účetní jednotky a současně byl přijat dlouhodobý úvěr na nákup dlouhodobého majetku.

Výsledky podle kritéria hodnocení Altmanova modelu v obou legislativách s dostatečným odstupem překračují hodnotu 2,99, jež je spodní hranicí určující dobré finanční zdraví obchodní korporace.

Dalším modelem hodnocení finančního zdraví účetní jednotky ABC, k. s. je IN 05 sestavený na českých obchodních korporacích. Z výsledků IN 05 je zřejmé, že na rozdíl od Z-score dochází k významným rozdílům v celkových výsledcích mezi ČÚP a IFRS, tj. výsledné hodnoty modelu v IFRS jsou nižší než tomu je v ČÚP. Největší vahou je zastoupen ukazatel rentability, který měl taktéž i v Altmanově modelu největší váhu. Avšak ani v jednom ze souhrnných ukazatelů nevznikly výrazné rozdíly ukazatele mezi legislativami. Nezvykle vysokých hodnot dosahuje ukazatel úrokového krytí. Vysoká hodnota tohoto ukazatele v ČÚP je způsobena vysokým ziskem před zdaněním a úroky v porovnání s poměrně nízkými placenými úroky. Úrokové krytí dle IFRS bylo vzhledem k ČÚP sníženo o více jak polovinu. Snížení hodnoty tohoto ukazatele bylo zapříčiněno aktivací finančních leasingů do aktiv obchodní korporace, které měly

za následek zvýšení nákladových úroků v roce 201x z 95 tis. Kč na 310 tis. Kč. V ostatních ukazatelích období 201x nevznikly významné rozdíly v hodnotách.

V účetním období 201x+1 došlo podle ČÚP ke zlepšení ukazatelů způsobeného zvýšením aktiv a pasiv, jako tomu bylo také v Altmanově modelu. V daném období ukazují nejvýznamnější rozdíly dle ČÚP a IFRS také jako v 201x hodnoty obratu aktiv a úrokového krytí. Došlo k nižšímu růstu rentability dle IFRS, což bylo způsobeno nově zařazeným leasingem (Vstříkolis č. 1). Tímto klesl poměr tržeb, které se nezměnily, k aktivům účetní jednotky. Hodnoty úrokového krytí vychází ještě ve vyšších hodnotách, než tomu bylo v období 201x. Dále nastalo prohloubení tohoto rozdílu mezi IFRS a ČÚP. Zatímco výsledek hospodaření před zdaněním a úroky v porovnání s ČÚP vzrostl o 3,4 %, hodnota nákladových úroků se téměř zdvojnásobila.

Zaúčtováním finančních leasingů a drobného hmotného majetku dle IFRS musí být zaúčtovány úroky a odpisy, které mají vliv na snížení výsledku hospodaření, ale v ČÚP o nich účtováno není. V daném období obchodní korporace také získala dlouhodobý úvěr, v IFRS ale na rozdíl od ČÚP úroky zvyšují pořizovací cenu majetku a nemají proto vliv na ukazatel úrokového krytí z hlediska výsledku hospodaření před úroky a zdaněním. I přesto, že ukazatel úrokového krytí nemá, v poměru s ostatními ukazateli, velkou váhu, je jeho vliv na konečný výsledek IN 05 významný. Také podle kritériální hodnoty IN 05, kde při hodnotách vyšších jak 1,6 je dosahováno uspokojivé finanční situace, je tato hranice překročena s dostatečnou výší.

Použité modely Z-Score a IN 05 byly doplněny o hodnocení, zda v účetních obdobích 201x a 201x+1 neproběhla manipulace s finančními výkazy. U zmíněných modelů bylo dle ČÚP v obou účetních obdobích dosaženo kladného hodnocení finančního zdraví účetní jednotky ABC, k. s. Obě tato účetní období byla prověřena Beneish modelem. Z výsledné hodnoty Beneish modelu vyplývá, že dobré finanční zdraví v účetních obdobích 201x a 201x+1 nebylo pravděpodobně dosaženo manipulací finančních výkazů.

Z výše uvedených výsledků jsou na první pohled viditelné rozdíly, jak ve výsledných hodnotách obou souhrnných ukazatelů, tak v jednotlivých ukazatelích. V roce 201x se hodnota Z-score po zaúčtování dílčích oblastí IFRS snížila o 3,7 % a v následujícím období klesla o 6,5 %. Rozdíly jsou především způsobeny lišícím se účtováním vybraných oblastí, které mají po zaúčtování dle IFRS zlepšenou

vypovídací schopnost a uživatelé tak mohou získat přesnější informace z hlediska hodnocení finančního zdraví obchodní korporace. Zaúčtováním vybraných oblastí dle IFRS převažuje ekonomická podstata nad právní formou. IFRS přikládají vyšší význam časové hodnotě peněz oproti ČÚP, proto podávají lepší vypovídací schopnost o peněžních tocích, které v průběhu času ztrácí svou hodnotu.

Výhodou účtování dle IFRS pro účetní jednotku ABC, k. s. by mohlo být lepší zobrazení její finanční pozice a výkonnosti. Účetní závěrka sestavená dle IFRS by se také stala srovnatelnou se zahraničními obchodními korporacemi. Při použití IFRS došlo ale ke snížení výsledné hodnoty modelů v rámci hodnocení finančního zdraví. Tato skutečnost by mohla mít vliv na rozhodnutí banky například o podmínkách úvěru. Potíž by také mohla nastat i v aplikaci IFRS, kde by vysoké náklady na přijetí mohly převýšit přínosy.

## 7. Summary

The aim of this thesis was to assess explanatory ability of financial statements in compliance with Czech accounting standards and IFRS linked to the evaluation of the financial health of the business corporation. This comparison was made because there are many differences between Czech accounting standards and IFRS. The main reasons for these differences are different principles and rules in both processes.

The theoretical part was focused on the individual financial statements. These financial statements are part of final accounts according to Czech accounting standards and also according to IFRS. In the next part there were presented specific areas of IFRS in connection with concrete standards. Chapters about explanatory ability and also about evaluation of the financial health have not been forgotten in literature review.

In the practical part there was performed analysis of balance sheet and profit and loss statement of the selected accounting entity. Based on the analysis there were found significant areas and these areas were converted to IFRS. The final value of financial statements in IFRS was detected because of differences between these two methods of accounting (IFRS and Czech accounting standards). Then based on these results an explanatory ability was assessed. The impacts of both legislations to the financial health of the business corporations were shown in to the calculation of aggregates IN 05 and Altman model.

### Keywords

financial statements, explanatory ability, Czech accounting standards, International financial reporting standards, financial health



## 8. Přehled použité literatury

Bohušová, H. (2008). *Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS: vybrané IAS/IFRS v podmínkách českých podniků*. Praha: ASPI.

Dvořáková, D. (2011). *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. Brno: Computer Press.

Holečková, J. (2008). *Finanční analýza firmy*. Praha: ASPI.

Jílek, J., Svobodová, J. (2012). *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012*. Praha: Granada.

Knápková, A., Pavelková, D., & Šteker, K. (2013). *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. Granada.

Kovanicová, D. (2009) *Abeceda účetních znalostí pro každého*. Praha: BOVA POLYGON.

Kovanicová, D. (2004). *Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům*. Praha: BOVA POLYGON.

Krupová, L. (2009). *IFRS: Mezinárodní standardy účetního výkaznictví: (aplikace v podnikové praxi: stav k 1. 1. 2009)*. Praha: VOX.

Mantone, S. P. (2013). *Using Analytics to Detect Possible Fraud: Tools and Techniques*. New Jersey: John Wiley and Sons.

Mirza A. A., Holt, G., & Orrell M. (2010). *International financial reporting standards (IFRS) Workbook and Guide: Practical insights, Case studies, Multiple-choice, Questions, Illustrations*. New Jersey: Hoboken, John Wiley and Sons.

Mládek, R. (2009). *Postupy účtování podle IFRS = IFRS policies and procedures*. Praha: Leges.

Ryneš, P. (2014). *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2014 po rektifikaci soukromého práva*. Olomouc: ANAG.

Sedláček, J. (2009). *Finanční analýza podniku*. Brno: Computer Press.

Shamrock, S. E. (2012) *IFRS and US GAAP: a comprehensive comparison*. New Jersey: Hoboken, John Wiley and Sons.

Strouhal, J. (2011). *Účetní závěrka*. Praha: Wolters Kluwer.

Šrámková, A., Janoušková, M., & Vojáčková, H. (2009). *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví: IAS/IFRS praktické aplikace*. Praha: Institut certifikace účetních.

Vochozka, M. (2011). *Metody komplexního hodnocení podniku*. Praha: Granada.

Wahlen, J., Baginski, S., & Bradshaw, M. (2010). *Financial reporting, financial statement analysis and valuation*. Hampshire: Cengage learning.

**Internetové zdroje:**

Deloitte. (2013). IFRS in your pocket 2013. Dostupné [http://www.deloitte.com/assets/Dcom-Chile/Local%20Assets/Documents/IFRS%20nuevo/cl%28en%29IFRS\\_in\\_your\\_pocket\\_2013\\_120812.pdf](http://www.deloitte.com/assets/Dcom-Chile/Local%20Assets/Documents/IFRS%20nuevo/cl%28en%29IFRS_in_your_pocket_2013_120812.pdf)

Ernst & young. (2013). Stručný přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a českou účetní legislativou 2013. Dostupné z: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/FAAS\\_brochure/\\$FILE/FAAS%20Brochure%2010\\_2013%2008-FINAL.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/FAAS_brochure/$FILE/FAAS%20Brochure%2010_2013%2008-FINAL.pdf)

Komora certifikovaných účetních. (2014). Morálka finančního vykazování je nejhorší za uplynulé 3 roky. Dostupné z: [http://www.komora-ucetnich.cz/cze/informace-komory/media/media\\_zpravy](http://www.komora-ucetnich.cz/cze/informace-komory/media/media_zpravy)

Kubičková, D. (2011). Účetní výkazy dle IFRS a bankrotní model Z-score. *Journal of Competitiveness*, (1) 38-48. Dostupné z: <http://www.cjournal.cz/files/43.pdf>

PWC (2012). Kapesní průvodce IFRS a rozdíly proti českému účetnictví 2012. Dostupné z: <http://www.pwc.com/cz/cs/ucetnictvi/ifrs-publikace/ifrs-pocket-guide-cz-gaap-rozdily-2013.pdf>

## Seznam tabulek

Tabulka 1: Oceňovací základny .....	9
Tabulka 2 Rozdíly v účetních závěrkách dle ČÚP a IFRS.....	15
Tabulka 3: Charakteristika Dlouhodobý úvěr 201x+1 .....	35
Tabulka 4: Účtování ČÚP úvěr 201x+1 .....	36
Tabulka 5: Dlouhodobý úvěr splátkový kalendář (v Kč) .....	36
Tabulka 6: Účtování IFRS úvěr 201x+1 .....	36
Tabulka 7: Rozvaha 201x+1 Dlouhodobý úvěr (v celých Kč).....	37
Tabulka 8: VZZ 201x+1 Dlouhodobý úvěr (v celých Kč).....	37
Tabulka 9: Účtování ČÚP Vstřikolis č. 1 201x+1 .....	38
Tabulka 10: Odpisy Vstřikolis č. 1 201x+1.....	39
Tabulka 11: Účtování IFRS Vstřikolis č. 1 201x+1.....	39
Tabulka 12: Rozvaha Vstřikolis č.1 201x+1 (v celých Kč) .....	40
Tabulka 13: VZZ Vstřikolis č. 1 201x+1 (v celých Kč).....	40
Tabulka 14: Účtování ČÚP Vstřikolis č. 2 201x .....	41
Tabulka 15: Odpisy Vstřikolis č. 2 201x.....	42
Tabulka 16: Účtování IFRS Vstřikolis č. 2 201x.....	42
Tabulka 17: Rozvaha Vstřikolis č. 2 201x (v celých Kč).....	43
Tabulka 18: VZZ Vstřikolis č.2 201x (v celých Kč).....	43
Tabulka 19: Účtování ČÚP Vstřikolis č. 2 201x+1 .....	43
Tabulka 20: Odpisy Vstřikolis č. 2 201x+1.....	44
Tabulka 21: Účtování IFRS Vstřikolis č.2 201x+1.....	44
Tabulka 22: Rozvaha Vstřikolis č.2 201x+1 (v celých Kč) .....	44
Tabulka 23: VZZ Vstřikolis č. 2 201x+1 (v celých Kč).....	45
Tabulka 24: Účtování ČÚP Robot Kuka 201x .....	45
Tabulka 25: Odpisy Robot Kuka 201x.....	46
Tabulka 26: Účtování IFRS Robot Kuka 201x.....	46
Tabulka 27: Rozvaha Robot Kuka 201x (v celých Kč).....	47
Tabulka 28: VZZ Robot Kuka 201x (v celých Kč).....	47
Tabulka 29: Účtování ČÚP Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč) .....	47
Tabulka 30: Odpisy Robot Kuka 201x+1 .....	48
Tabulka 31: Účtování IFRS Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč).....	48
Tabulka 32: Rozvaha Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč).....	48
Tabulka 33: VZZ Robot Kuka 201x+1 (v celých Kč) .....	49
Tabulka 34: Účtování Operativního leasingu .....	49
Tabulka 35: Účtování ČÚP Drobný hmotný majetek 201x.....	51
Tabulka 36: Odpisy Drobné hmotného majetku 201x .....	51
Tabulka 37: Účtování IFRS Drobný hmotný majetek 201x.....	52
Tabulka 38: Rozvaha Drobný hmotný majetek 201x (v celých Kč).....	52
Tabulka 39: VZZ Drobný hmotný majetek 201x (v celých Kč).....	52
Tabulka 40: Účtování ČÚP Drobný hmotný majetek 201x+1 .....	53
Tabulka 41: Odpisy Drobný hmotný majetek 201x+1 (v celých Kč).....	53

Tabulka 42: Účtování IFRS Drobný hmotný majetek 201x+1 .....	53
Tabulka 43: Rozvaha Drobný hmotný majetek 201x+1 (v celých Kč).....	54
Tabulka 44: VZZ Drobný hmotný majetek 201x+1 (v celých Kč).....	54
Tabulka 45: Rozvaha 201x (v celých Kč) .....	58
Tabulka 46: VZZ 201x (v celých Kč) .....	58
Tabulka 47: Rozvaha 201x+1 (v celých Kč) .....	59
Tabulka 48: VZZ 201x+1 (v celých Kč) .....	59
Tabulka 49: Rozvaha s porovnáním ČÚP a IFRS (v celých Kč).....	61
Tabulka 50: Výkaz zisku a ztráty v porovnání ČÚP a IFRS (v celých Kč) .....	61
Tabulka 51: Altmanův model .....	62
Tabulka 52: IN 05 .....	64
Tabulka 53: Beneish model .....	66

## Seznam příloh

Příloha č. 1 Seznam IAS/IFRS

Příloha č. 2 Zásadní postupy účtování

Příloha č. 3 Rozvaha

Příloha č. 4 Výkaz zisku a ztráty

Příloha č. 5 Splátkový kalendář Vstříkolis č. 1 201x+1 (v Kč)

Příloha č. 6 Výpočet odložené daně Vstříkolis č. 1 201x+1 (v Kč)

Příloha č. 7 Splátkový kalendář Vstříkolis č. 2 201x (v Kč)

Příloha č. 8 Výpočet odložené daně Vstříkolis č. 2 201x (v Kč)

Příloha č. 9 Splátkový kalendář Vstříkolis č. 2 201x+1 (v Kč)

Příloha č. 10 Výpočet odložené daně Vstříkolis č. 2 201x+1 (v Kč)

Příloha č. 11 Splátková kalendář Robot Kuka 201x (v Kč)

Příloha č. 12 Výpočet odložené daně Robot Kuka 201x (v Kč)

Příloha č. 13 Splátkový kalendář Robot Kuka 201x+1 v (Kč)

Příloha č. 14 Výpočet odložené daně Robot Kuka 201x+1 (v Kč)

Příloha č. 15 Zahajovací rozvaha (v Kč)

Příloha č. 16 Doplnující položky (v Kč)

Příloha č. 17 Vstupní data Beneish model (v Kč)

## **Seznam zkratek**

ČÚP České účetní předpisy

ČPK Čistý pracovní kapitál

DHM Dlouhodobý hmotný majetek

EBIT Zisk před zdaněním a úroky

IFRS Mezinárodní standardy účetního výkaznictví

Kč Koruna česká

OA Oběžná aktiva

PL Platba

SH Současná hodnota

VBÚ Výpis běžného účtu

VH Výsledek hospodaření

VVÚ Výpis úvěrového účtu

VZZ Výkaz zisku a ztráty

## Přílohy

### Příloha č. 1 Seznam IAS/IFRS

IAS 1	Prezentace účetní závěrky
IAS 2	Zásoby
IAS 7	Výkaz peněžních toků
IAS 8	Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby
IAS 10	Události po rozvahovém dni
IAS 11	Smlouvy o zhotovení
IAS 12	Daně ze zisku
IAS 16	Pozemky, budovy a zařízení
IAS 17	Leasingy
IAS 18	Výnosy
IAS 19	Zaměstnanecké požitky
IAS 20	Účtování státních dotací a zveřejňování státní podpory
IAS 21	Dopady změn měnových kurzů
IAS 23	Výpůjční náklady
IAS 24	Zveřejňování spřízněných stran
IAS 26	Účtování a vykazování penzijních plánů
IAS 27	Individuální účetní závěrka
IAS 28	Investice do přidružených podniků a společných podniků
IAS 29	Vykazování v hyperinflačních ekonomikách
IAS 32	Finanční nástroje: prezentace
IAS 33	Zisk na akcii
IAS 34	Mezitímní účetní výkaznictví
IAS 36	Snížení hodnoty aktiv
IAS 37	Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky
IAS 38	Nehmotná aktiva
IAS 39	Finanční nástroje: účtování a ocenění
IAS 40	Investice do nemovitostí
IAS 41	Zemědělství
IFRS 1	První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
IFRS 2	Úhrada vázaná na akcie
IFRS 3	Podnikové kombinace
IFRS 4	Pojistné smlouvy
IFRS 5	Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti
IFRS 6	Průzkum a vyhodnocení nerostných zdrojů
IFRS 7	Finanční nástroje: zveřejňování

IFRS 8	Provozní segmenty
IFRS 9	Finanční nástroje
IFRS 10	Konsolidovaná účetní závěrka
IFRS 11	Společná uspořádání
IFRS 12	Zveřejňování podílů v jiných účetních jednotkách
IFRS 13	Oceňování reálnou hodnotou
SIC 7	Zavedení eura
SIC 10	Státní podpora – bez specifické vazby k provozním činnostem
SIC 15	Operační leasingy – pobídky
SIC 25	Daně ze zisku – změny v daňovém statutu jednotky nebo jejich akcionářů
SIC 27	Hodnocení podstaty transakcí obsahujících právní formu leasingu
SIC 29	Smlouvy o licencích na služby: zveřejňování
SIC 31	Výnosy – barterové transakce zahrnující reklamní služby
SIC 32	Nehmotná aktiva – náklady na webové stránky
IFRIC 1	Změny v existujících ukončeních provozu, uvedených do původního stavu a obdobných závazcích
IFRIC 2	Členské podíly v družstevních jednotkách a podobné nástroje
IFRIC 4	Určení, zda smlouva obsahuje leasing
IFRIC 5	Práva na podíly ve fondech vytvořených pro ukončení provozu, uvedení do původního stavu a ekologickou likvidaci
IFRIC 6	Závazky vzniklé z působení na specifickém trhu – elektrický a elektronický odpad
IFRIC 7	Použití metody přepracování podle IAS 29 Vykazování v hyperinflačních ekonomikách
IFRIC 10	Mezitímní účetní výkaznictví a znehodnocení
IFRIC 12	Smlouvy o poskytování licencí na služby
IFRIC 13	Zákaznické věrnostní programy
IFRIC 14	IAS 19 – Omezení aktiv z definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich vzájemný vztah
IFRIC 15	Dohody o výstavbě nemovitostí
IFRIC 16	Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky
IFRIC 17	Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům
IFRIC 18	Převody aktiv od zákazníků
IFRIC 19	Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji

Zdroj: (Knápková at el. 2013)



## **Příloha č. 2 Zásadní postupy účtování**

### **Zásadní postupy účtování**

#### **a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dále dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení. Oceňování dlouhodobého majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou, až do doby aktivace. Technická zhodnocení, provedená na najatém hmotném majetku, jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po dobu, která je kratší

Metody a doby odpisování majetku:

	<b>Metoda</b>	<b>Doba odpisování</b>
Stavby	Lineární	15
Stroje a přístroje	Lineární	5
Automobily	Lineární	5
Software	Lineární	3

#### **b) Zásoby**

Materiál je oceněn v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, dopravné za dodání do výrobního areálu, skladovací poplatky při dopravě. Výdej materiálu je oceňován metodou váženého aritmetického průměru. Hotové výrobky a nedokončená výroba jsou oceňovány vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují cenu materiálu, práce a proporcionalní část výrobních režijních nákladů podle stavu rozpracovanosti. Úbytek nedokončené výroby a hotových výrobků je oceňován standardními cenami.

#### **c) Stanovení opravných položek a rezerv**

Pohledávky: Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Rezervy: Účetní jednotka tvoří rezervu na daň z příjmů vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V nadcházejícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost. V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát-daňové pohledávky.

#### d) Přepočty cizích měn

Účetní jednotka používá pro přepočet transakcí v cizí měně pevný kurz, který je stanoven na základě denního kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB k poslednímu dni kalendářního měsíce a používá se pro účetní případy účtované v následujícím měsíci. V průběhu roku účtuje společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách. K rozvahovému dni jsou aktiva a pasiva v zahraniční měně přepočítávána dle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

#### e) Najatý majetek

Obchodní korporace účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku společnosti v kupní ceně.

#### f) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané účetní období je složena ze splatné daně a ze změny stavu odložené daně. Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v prvním den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období. Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně z dalších dočasných rozdílů, s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. O odložené daňové pohledávce je účtováno pouze, pokud je pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

#### g) Klasifikace závazků

Část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší, než jeden rok jsou klasifikovány, jako krátkodobé vzhledem k rozvahovému dni.

## Změna účetních metod a postupů

V průběhu účetního období účetní jednotka nezměnila účetní metody ani postupy.

Zdroj: Zpracování na základě interních informací ABC, k. s.

**Příloha č. 3 Rozvaha**

		201x+1			201x
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>122 957</b>	<b>23 219</b>	<b>99 738</b>	<b>80 160</b>
<b>A.</b>	<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>				
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>37 475</b>	<b>21 398</b>	<b>16 077</b>	<b>12 338</b>
<i>B.I.</i>	<i><b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b></i>	<b>111</b>	<b>111</b>		
B.I.1.	Zřizovací výdaje	111	111		
B.I.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
B.I.3.	Software				
B.I.4.	Ocenitelná práva				
B.I.5.	Goodwill				
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
<i>B.II.</i>	<i><b>Dlouhodobý hmotný majetek</b></i>	<b>37 364</b>	<b>21 287</b>	<b>16 077</b>	<b>12 338</b>
B.II.1.	Pozemky	1 325		1 325	1 325
B.II.2.	Stavby	19 166	12 893	6 273	7 400
B.II.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	16 000	8 394	7 606	3 613
B.II.4.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
B.II.5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	873		873	
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
<i>B.III.</i>	<i><b>Dlouhodobý finanční majetek</b></i>				
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba				
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
B.III.5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>83 176</b>	<b>1 821</b>	<b>81 355</b>	<b>65 716</b>
<i>C.I.</i>	<i><b>Zásoby</b></i>	<b>17 243</b>		<b>17 243</b>	<b>13 840</b>
C.I.1.	Materiál	5 088		5 088	5 307

C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	8 545		8 545	5 600
C.I.3.	Výrobky	3 610		3 610	2 933
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
C.I.5.	Zboží				
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
<b>C.II.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>1 148</b>		<b>1 148</b>	<b>912</b>
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
C.II.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
C.II.3.	Pohledávky - podstatný vliv				
C.II.4.	Pohledávky za společníky				
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
C.II.6.	Dohadné účty aktivní				
C.II.7.	Jiné pohledávky				
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	1 148		1 148	912
<b>C.III.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>62 703</b>	<b>1 821</b>	<b>60 882</b>	<b>50 485</b>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	62 255	1 821	60 434	49 338
C.III.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
C.III.3.	Pohledávky - podstatný vliv				
C.III.4.	Pohledávky za společníky				
C.III.5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	422		422	778
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	6		6	284
C.III.8.	Dohadné účty aktivní				
C.III.9.	Jiné pohledávky	20		20	85
<b>C.IV.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>2 082</b>		<b>2 082</b>	<b>479</b>
C.IV.1.	Peníze	60		60	71
C.IV.2.	Účty v bankách	2 022		2 022	408
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
C.IV.4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>2 306</b>		<b>2 306</b>	<b>2 106</b>
D.I.1.	Náklady příštích období	2 306		2 306	2 106
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období				
D.I.3.	Příjmy příštích období				

		201x+1	201x
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>99 738</b>	<b>80 160</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>38 995</b>	<b>25 595</b>
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<b>3 200</b>	<b>3 200</b>
A.I.1.	Základní kapitál	3 200	3 200
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
A.I.3.	Změny základního kapitálu		
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>		
A.II.1.	Ážio		
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy		
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
A.II.5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
A.II.6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>		
A.III.1.	Rezervní fond		
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy		
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<b>19 194</b>	<b>16 892</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	19 194	16 892
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let		
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A.V.1.	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	<b>16 601</b>	<b>5 503</b>
A.V.2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>60 706</b>	<b>54 030</b>
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<b>2 684</b>	<b>153</b>
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
B.I.2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů	2 684	153
B.I.4.	Ostatní rezervy		
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<b>696</b>	
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů		
B.II.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
B.II.3.	Závazky - podstatný vliv		
B.II.4.	Závazky ke společníkům		
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
B.II.6.	Vydané dluhopisy		
B.II.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
B.II.8.	Dohadné účty pasivní		

B.II.9.	Jiné závazky	696	
B.II.10.	Odložený daňový závazek		
<b>B.III.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>51 024</b>	<b>49 871</b>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	48 727	46 750
B.III.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
B.III.3.	Závazky - podstatný vliv		
B.III.4.	Závazky ke společníkům		
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	1 116	1 046
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	661	595
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	151	133
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy		
B.III.9.	Vydané dluhopisy		
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	115	195
B.III.11.	Jiné závazky	254	1 152
<b>B.IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>6 302</b>	<b>4 006</b>
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	2 548	
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	3 754	4 006
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>37</b>	<b>535</b>
C.I.1.	Výdaje příštích období	37	535
C.I.2.	Výnosy příštích období		

Zdroj: Vlastní zpracování dle interních informací

**Příloha č. 4 Výkaz zisku a ztráty**

		<b>Období 201x+1</b>	<b>Období 201x</b>
I.	Tržby za prodej zboží	168 781	134 216
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	159 251	127 094
+	<b>Obchodní marže</b>	<b>9 530</b>	<b>7 122</b>
II.	Výkony	168 383	127 331
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	164 737	125 202
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	3 624	2 129
II.3.	Aktivace	22	
B.	Výkonová spotřeba	128 324	104 296
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	118 930	93 642
B.2.	Služby	9 394	10 654
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>49 589</b>	<b>30 157</b>
C.	Osobní náklady	24 604	21 276
C.1.	Mzdové náklady	17 990	15 769
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	6 033	5 279
C.4.	Sociální náklady	581	228
D.	Daně a poplatky	63	75
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 498	2 491
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	309	1 733
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	171	70
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	138	1 663
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F.2.	Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	99	-110
IV.	Ostatní provozní výnosy	11 660	7 317
H.	Ostatní provozní náklady	11 463	8 310
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>21 831</b>	<b>7 165</b>
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		



VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
VII.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	2
N.	Nákladové úroky	203	95
XI.	Ostatní finanční výnosy	4 251	3 156
O.	Ostatní finanční náklady	5 354	3 412
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-1 305</b>	<b>-349</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	3 925	1 313
Q 1.	- splatná	4 161	1 496
Q 2.	- odložená	-236	-183
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>16 601</b>	<b>5 503</b>
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S.1.	- splatná		
S.2.	- odložená		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>16 601</b>	<b>5 503</b>
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>20 526</b>	<b>6 816</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle interních informací

**Příloha č. 5 Splátkový kalendář Vstříkolis č. 1 201x+1 (v Kč)**

Měsíc	Závazek na počátku	Úrok	Platba	Snížení závazku
1.	5 542 010	0	1225900	1 225 900
1.	4 316 110	14 099	87 360	73 261
2.	4 242 849	13 860	87 360	73 500
3.	4 169 349	13 620	87 360	73 740
Celkem		41 579	1 487 980	1 446 401

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 6 Výpočet odložené daně Vstříkolis č. 1 201x+1 (v Kč)**

Sazba 19%					
Měsíc	Výsledek IFRS	Výsledek ČÚP	Dopad na daň ČÚP	Dopad na daň IFRS	Odložená daň
1.	71829	87360	16598	13648	-2951
2.	71590	87360	16598	13602	-2996
3.	71350	87360	16598	13556	-3042
Celkem					-8989

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 7 Splátkový kalendář Vstříkolis č. 2 201x (v Kč)**

Měsíc	Závazek na počátku	Úrok	Platba	Snížení závazku
11.	714 823	7 297	22 528	15 231
12.	699 591	7 141	22 528	15 387
13.	684 205	6 984	22 528	15 544
14.	668 661	6 826	22 528	15 702
15.	652 959	6 665	22 528	15 863
16.	637 096	6 503	22 528	16 025
17.	621 072	6 340	22 528	16 188
18.	604 884	6 175	22 528	16 353
19.	588 530	6 008	22 528	16 520
20.	572 010	5 839	22 528	16 689
21.	555 321	5 669	22 528	16 859
22.	538 462	5 497	22 528	17 031
Celkem		76 944	270 336	193 392

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 8 Výpočet odložené daně Vstříkolis č. 2 201x (v Kč)**

Sazba 19%					
Měsíc	Výsledek IFRS	Výsledek ČÚP	Dopad na daň ČÚP	Dopad na daň IFRS	Odložená daň
11.	21 302	22 528	4 280	4 047	-233
12.	21 146	22 528	4 280	4 018	-262
13.	20 989	22 528	4 280	3 988	-292
14.	20 831	22 528	4 280	3 958	-322
15.	20 670	22 528	4 280	3 927	-353
16.	20 508	22 528	4 280	3 897	-384
17.	20 345	22 528	4 280	3 866	-415
18.	20 180	22 528	4 280	3 834	-446
19.	20 013	22 528	4 280	3 802	-478
20.	19 844	22 528	4 280	3 770	-510
21.	19 674	22 528	4 280	3 738	-542
22.	19 502	22 528	4 280	3 705	-575
Celkem					-4 813

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 9 Splátkový kalendář Vstříkolis č. 2 201x+1 (v Kč)**

Měsíc	Závazek na počátku	Úrok	Platba	Snížení závazku
23.	521 431	5 323	22 528	17 205
24.	504 225	5 147	22 528	17 381
25.	486 845	4 970	22 528	17 558
26.	469 286	4 790	22 528	17 738
27.	451 549	4 609	22 528	17 919
28.	433 630	4 426	22 528	18 102
29.	415 529	4 242	22 528	18 286
30.	397 242	4 055	22 528	18 473
31.	378 769	3 866	22 528	18 662
32.	360 108	3 676	22 528	18 852
33.	341 256	3 484	22 528	19 044
34.	322 211	3 289	22 528	19 239
Celkem		518 878	270 336	218 458

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 10 Výpočet odložené daně Vstřikolis č. 2 201x+1 (v Kč)**

Sazba 19%					
Měsíc	Výsledek IFRS	Výsledek ČÚP	Dopad na daň ČÚP	Dopad na daň IFRS	Odložená daň
23.	19 328	22 528	4 280	3 672	-608
24.	19 152	22 528	4 280	3 639	-641
25.	18 975	22 528	4 280	3 605	-675
26.	18 795	22 528	4 280	3 571	-709
27.	18 614	22 528	4 280	3 537	-744
28.	18 431	22 528	4 280	3 502	-778
29.	18 247	22 528	4 280	3 467	-813
30.	18 060	22 528	4 280	3 431	-849
31.	17 871	22 528	4 280	3 396	-885
32.	17 681	22 528	4 280	3 359	-921
33.	17 489	22 528	4 280	3 323	-957
34.	17 294	22 528	4 280	3 286	-994
Celkem					-9 576

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 11 Splátková kalendář Robot Kuka 201x (v Kč)**

Měsíc	Závazek na počátku	Úrok	Platba	Snížení závazku
8.	1 106 385	12 920	33 832	20 912
9.	1 085 473	12 676	33 832	21 156
10.	1 064 317	12 429	33 832	21 403
11.	1 042 914	12 179	33 832	21 653
12.	1 021 261	11 926	33 832	21 906
13.	999 355	11 670	33 832	22 162
14.	977 193	11 411	33 832	22 421
15.	954 772	11 150	33 832	22 682
16.	932 090	10 885	33 832	22 947
17.	909 143	10 617	33 832	23 215
18.	885 927	10 346	33 832	23 486
19.	862 441	10 071	33 832	23 761
Celkem		138 280	405 984	267 704

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 12 Výpočet odložené daně Robot Kuka 201x (v Kč)**

Sazba 19%					
Měsíc	Výsledek IFRS	Výsledek ČÚP	Dopad na daň ČÚP	Dopad na daň IFRS	Odložená daň
8.	33 949	33 832	6 428	6 450	22
9.	33 705	33 832	6 428	6 404	-24
10.	33 458	33 832	6 428	6 357	-71
11.	33 208	33 832	6 428	6 310	-119
12.	32 955	33 832	6 428	6 261	-167
13.	32 699	33 832	6 428	6 213	-215
14.	32 440	33 832	6 428	6 164	-264
15.	32 179	33 832	6 428	6 114	-314
16.	31 914	33 832	6 428	6 064	-364
17.	31 646	33 832	6 428	6 013	-415
18.	31 375	33 832	6 428	5 961	-467
19.	31 100	33 832	6 428	5 909	-519
Celkem					-2918

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 13 Splátkový kalendář Robot Kuka 201x+1 v (Kč)**

Měsíc	Závazek na počátku	Úrok	Platba	Snížení závazku
20.	838 680	9 794	33 832	24 038
21.	814 642	9 513	33 832	24 319
22.	790 324	9 229	33 832	24 603
23.	765 721	8 942	33 832	24 890
24.	740 831	8 651	33 832	25 181
25.	715 650	8 357	33 832	25 475
26.	690 175	8 060	33 832	25 772
27.	664 403	7 759	33 832	26 073
28.	638 330	7 454	33 832	26 378
29.	611 952	7 146	33 832	26 686
30.	585 266	6 835	33 832	26 997
31.	558 269	6 519	33 832	27 313
Celkem		98 260	405 984	307 724

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 14 Výpočet odložené daně Robot Kuka 201x+1 (v Kč)**

Sazba 19%					
Měsíc	Výsledek IFRS	Výsledek ČÚP	Dopad na daň ČÚP	Dopad na daň IFRS	Odložená daň
20.	30 823	33 832	6 428	5 856	-572
21.	30 542	33 832	6 428	5 803	-625
22.	30 258	33 832	6 428	5 749	-679
23.	29 971	33 832	6 428	5 694	-734
24.	29 680	33 832	6 428	5 639	-789
25.	29 386	33 832	6 428	5 583	-845
26.	29 089	33 832	6 428	5 527	-901
27.	28 788	33 832	6 428	5 470	-958
28.	28 483	33 832	6 428	5 412	-1 016
29.	28 175	33 832	6 428	5 353	-1 075
30.	27 864	33 832	6 428	5 294	-1 134
31.	27 548	33 832	6 428	5 234	-1 194
<b>Celkem</b>					<b>-10 522</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 15 Zahajovací rozvaha (v Kč)**

	Odstranění ČÚP	Zařazení Vstříkolis č. 2	Zařazení Robot Kuka	Odložená daň	IFRS netto
<b>Aktiva</b>	563 600				<b>2384808</b>
DHM		71 4823	1 106 385		1 821208
Krátkodobý finanč. majetek	563 600				563 600
<b>Pasiva</b>	563 600				<b>2 384808</b>
Nerozdělené zisky min. let	563 600	714 823	1 106 385	-346 030	2 038778
Odložený daňový závazek				346 030	346 030

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 16 Doplnující položky (v Kč)**

Doplnující položky	201x		201x+1	
	ČÚP	IFRS	ČÚP	IFRS
VH běžného období před zdaněním	6 816 000	7 402 614	20 526 000	21 047 908
úroky	95 000	310 224	203 000	394 717
EBIT	6 911 000	7 712 838	20 729 000	21 442 625
Celkové tržby	263 280 000	263 280 000	337 473 000	337 473 000
Čistý pracovní kapitál	15 845 000	16 400 869	30 331 000	30 857 782
Závazky po splatnosti	919 000	919 000	4 745 000	4 745 000

Zdroj: Vlastní zpracování

**Příloha č. 17 Vstupní data Beneish model (v Kč)**

<b>Vstupní data</b>	<b>201x</b>	<b>201x+1</b>
celková aktiva	80 160 000	99 738 000
dlouhodobý majetek	12 338 000	16 077 000
dlouhodobý hmotný majetek	12 338 000	16 077 000
celkové pohledávky	62 030 000	51 397 000
oběžná aktiva	65 716 000	81 355 000
celkové závazky	54 030 000	60 706 000
dlouhodobé závazky	0	696 000
celkové tržby	263 280 000	337 473 000
náklady na prodej	127 094 000	159 251 000
náklady na prodej, správu a administrativu	263 542 000	32 720 3000
odpisy	2 491 000	3 498 000
pracovní kapitál	65 716 000	81 355 000
CF provozní činnost	10 069 000	31 109 000
daň z příjmů splatná	1 496 000	4 161 000

Zdroj: Vlastní zpracování