

Projekt transformace účetních výkazů společnosti Zlaté jablko, a.s. na účetní výkazy podle meziná- rodních standardů a vliv této transformace na finanční analýzu

Bc. Blanka Kadlčíková



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2009/2010

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Blanka KADLČÍKOVÁ**
Osobní číslo: **M080590**
Studijní program: **N 6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Finance**

Téma práce: **Projekt transformace účetních výkazů společnosti Zlaté jablko, a.s. na účetní výkazy podle mezinárodních standardů a vliv této transformace na finanční analýzu**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- Na základě kritické literární rešerše proveďte popis a srovnání českých účetních standardů a mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS.

II. Praktická část

- Analyzujte rozdíly mezi ČÚS a IAS/IFRS, které budou při převodu výkazů použity.
- Na základě předchozí analýzy srovnajte účetní závěrku sestavenou podle ČÚS a IAS/IFRS.
- Vypracujte projekt transformace účetních výkazů společnosti Zlaté jablko, a.s. na účetní výkazy podle IAS/IFRS.
- Zhodnoťte vliv transformace účetních výkazů na výsledky finanční analýzy.

Závěr


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

Seznam odborné literatury:


- [1] BOHUŠOVÁ, H. Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS. Praha: ASPI, a.s., 2008. 308 s. ISBN 978-80-7357-366-9.
[2] MÜLLEROVÁ, L., VOMÁČKOVÁ, H, DVOŘÁKOVÁ, D. Účetní předpisy pro podnikatele s komentářem. 1. vyd. Praha: ASPI, 2007. 572 s. ISBN 978-807357-289-1.
[3] RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 2. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2008. 120 s. ISBN 978-80-247-2481-2.
[4] STROUHAL, J. Slovník pojmů IFRS. Praha: Wolters Kluwer ČR, a.s., 2009. 204 s. ISBN 978-80-7357-474-1.
[5] Účetnictví podnikatelů, Audit: zákony, prováděcí vyhlášky, standardy, ÚZ č.707. 2009. vyd. Ostrava: Sagit, 2009. 156 s. ISBN 987-80-7208-722-8.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Milana Otrusinová, Ph.D.**
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání diplomové práce: **29. března 2010**
Termín odevzdání diplomové práce: **3. května 2010**

Ve Zlíně dne 29. března 2010


doc. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka




doc. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že

- odevzdáním diplomové práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby¹⁾;
- beru na vědomí, že diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k nahlédnutí;
- na moji diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3²⁾;
- podle § 60³⁾ odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- podle § 60³⁾ odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – diplomovou - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové využít ke komerčním účelům.

Ve Zlíně 27.4.2010



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

(1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.

(2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě

pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.

(3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

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

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

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

(1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst.

3). Odpirá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

(2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.

(3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

Předmětem mé diplomové práce je transformace účetních výkazů společnosti Zlaté jablko, a.s. sestavených dle českých účetních předpisů na účetní výkazy sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Práce je rozdělena na 2 hlavní části a to teoretickou a praktickou. V teoretické části se zaměřuji na vývoj harmonizace účetnictví. Na základě analýzy jednotlivých položek účetních výkazů se zabývám podrobnou charakteristikou vybraných účetních standardů IAS/IFRS, které budou použity v praktické části. Vybrané standardy IAS/IFRS porovnám s českou účetní legislativou. Praktickou část jsem rozdělila na jednotlivé dílčí kapitoly a to analytickou a projektovou. V analytické části provedu podrobnou analýzu jednotlivých položek účetních výkazů. Budou zde analyzovány a zdůvodněny procesy, jež budou při transformaci použity. Na analytickou část navazuje transformace účetních výkazů společnosti Zlaté jablko, a.s. Kapitulu uzavírá finanční analýza, která srovnává dopady transformace českých účetních výkazů na mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS.

Klíčová slova: Mezinárodní účetní standardy, Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, IAS /IFRS, harmonizace účetnictví, finanční výkazy

ABSTRACT

The subject of my master thesis is the transformation of the financial statements of company Zlaté jablko, Ltd. into financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. The thesis is divided into two main parts, theoretical and practical. The theoretical part is focused on the development of accounting harmonization. On the basis of analysis of individual items of financial statements I describe the detailed characterization of selected IAS / IFRS, which will be used in the practical part. The selected IAS / IFRS are compared with the Czech accounting legislation. The practical part is divided into various sub-chapters – analytic and project. In the analytic part is done the detailed analysis of individual financial statement items. There will be analysed and given reasons for the processes to be used for the transformation builded on the analytical part of the transformation of the

financial statements of Zlaté jablko, Ltd. The chapter is concluded by the financial analysis that compares the effects of the Czech transformation of the financial statements on the International Financial Reporting Standards IAS/IFRS.

Keywords: International Accounting Standards, International financial reporting standards, IAS/IFRS, accounting harmonization, financial statements

Chci poděkovat všem, kteří mi věnovali svůj drahocenný čas, za podnětné připomínky, odborné rady a pomoc.

Dále děkuji svému manželovi za podporu po celou dobu mého studia.

Zvláštní poděkování patří vedoucí mé diplomové práce Ing. Milaně Otrusínové, Ph.D. za obětavost, vstřícný přístup, odborné rady a podnětné připomínky při zpracování této práce.

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

OBSAH

ÚVOD	12
I TEORETICKÁ ČÁST	14
1 MEZINÁRODNÍ HARMONIZACE ÚČETNICTVÍ A ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ.....	15
1.1 HARMONIZACE ÚČETNICTVÍ V EVROPĚ	15
1.2 VŠEOBECNĚ UZNÁVANÉ ÚČETNÍ STANDARDY US GAAP	16
1.2.1 Obecně uznávané zásady US GAAP	17
1.2.2 Projekt konvergence mezi IFRS a US GAAP	18
1.3 MEZINÁRODNÍ STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ IFRS	18
1.3.1 Vznik a vývoj účetního systému IAS/IFRS	18
1.3.2 Struktura orgánů vydávajících IFRS	19
1.3.3 Postupy tvorby standardů	20
1.3.4 Struktura IFRS	21
1.3.5 Koncepční rámec	22
1.3.5.1 Skupiny uživatelů	22
1.3.5.2 Obsah konceptního rámce	23
1.3.5.3 Rozpoznání základních prvků účetní závěrky	27
1.3.5.4 Ocenění základních prvků účetních výkazů	27
1.3.5.5 Pojetí kapitálu a uchování kapitálu	29
1.3.6 IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních účetních standardů	30
1.3.7 IAS 23 – Výpůjční náklady	32
1.3.8 IAS 40 – Investice do nemovitostí	34
1.3.9 IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení	35
1.3.9.1 Odpisy	36
1.3.9.2 Odpisové metody	37
1.3.9.3 Oceňování navazující na výchozí uznání (možnost přecenění)	38
II PRAKTICKÁ ČÁST	40
2 ANALYTICKÁ ČÁST	41
2.1 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI	41
2.1.1 Stručná charakteristika odvětví	42
2.1.2 SWOT analýza	42
2.1.3 Použité zdroje	42
2.2 FINANČNÍ ANALÝZA	42
2.2.1 Majetková a finanční struktura podniku (rozbor rozvahy)	43
2.2.2 Analýza výnosů a nákladů výkaz zisků a ztráty	43
2.2.3 Poměrové ukazatele	45
2.2.4 Analýza zadluženosti, majetkové a finanční struktury	45
2.2.5 Spider analýza	46
2.3 ANALÝZA ROZVAHY	48
2.3.1 Analýza Aktiv	49
2.3.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek	50
2.3.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek	53

2.3.1.3	Dlouhodobé pohledávky	55
2.3.1.4	Krátkodobé pohledávky	56
2.3.1.5	Krátkodobý finanční majetek.....	57
2.3.1.6	Časové rozlišení.....	57
2.3.2	Analýza Pasiv.....	58
2.3.2.1	Vlastní kapitál.....	59
2.3.2.2	Dlouhodobé závazky.....	60
2.3.2.3	Krátkodobé závazky	61
2.3.2.4	Bankovní úvěry a výpomoci.....	62
2.4	ANALÝZA VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT.....	62
2.4.1	Tržby za prodej zboží a náklady vynaložené za prodej zboží.....	64
2.4.2	Obchodní marže.....	64
2.4.3	Výkony.....	64
2.4.4	Výkonová spotřeba	65
2.4.5	Osobní náklady	67
2.4.6	Daně a poplatky	68
2.4.7	Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	68
2.4.8	Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	68
2.4.9	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku.....	69
2.4.10	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období.....	69
2.4.11	Ostatní provozní výnosy.....	69
2.4.12	Ostatní provozní náklady.....	69
2.4.13	Výnosové úroky.....	70
2.4.14	Nákladové úroky.....	70
2.4.15	Ostatní finanční náklady	70
2.4.16	Daň z příjmu za běžnou činnost.....	70
3	PROJEKT TRANSFORMACE ČESKÝCH ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI NA VÝKAZY DLE IAS/IFRS	72
3.1	ČASOVÉ VYMEZENÍ PŘECHODU NA IAS/IFRS.....	72
3.2	URČENÍ HRANICE VÝZNAMNOSTI	73
3.3	ANALÝZA PENĚŽNÍCH ČÁSTEK U PŘEVÁDĚNÝCH POLOŽEK	73
3.3.1	Nehmotná aktiva.....	73
3.3.2	Dlouhodobý hmotný majetek.....	74
3.3.3	Krátkodobé pohledávky	78
3.3.4	Časové rozlišení.....	78
3.3.5	Vlastní kapitál.....	79
3.3.6	Odložený daňový závazek	79
3.3.7	Krátkodobé závazky	80
3.3.8	Bankovní úvěry.....	80
3.3.9	Aktivace DM	81
3.3.10	Výkonová spotřeba	81
3.3.11	Odpisy hmotného a nehmotného majetku	82
3.3.12	Ostatní provozní náklady.....	82
3.3.13	Nákladové úroky.....	82

3.4	PŘEVODOVÝ MŮSTEK	83
3.4.1	Transformace rozvahy.....	83
3.4.2	Transformace výkazů zisků a ztrát	84
3.4.3	Transformace Výkazu změn vlastního kapitálu	85
3.4.4	Transformace přehledu o peněžních tocích	87
3.5	FINANČNÍ VÝKAZY PODLE IAS/IFRS	88
3.5.1	Výkaz o finanční situaci (rozhava).....	89
3.5.2	Výkaz o úplném výsledku.....	90
3.5.3	Výkaz změn vlastního kapitálu	91
3.5.4	Výkaz Cash Flow přímou metodou	92
3.5.5	Příloha k účetní závěrce	93
3.5.6	Zahajovací rozvaha	93
3.6	VLIV TRANSFORMACE NA VÝSLEDKY FINANČNÍ ANALÝZY	93
3.6.1	Vertikální analýza majetkové struktury.....	94
3.6.2	Vertikální analýza nákladů a výnosů	95
3.6.3	Poměrové ukazatele	95
	ZÁVĚR	98
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	100
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	104
	SEZNAM OBRÁZKŮ.....	106
	SEZNAM TABULEK	107
	SEZNAM PŘÍLOH	110

ÚVOD

Probíhající globalizace spočívající v kolosálním nárůstu přeshraničních aktivit v podobě pohybu zboží, kapitálu, pracovních sil, nadnárodních fúzí a akvizic nejrůznějších společností, způsobuje, že není možné používat účetní pravidla jednotlivých zemí. V naší realitě to znamená, že dochází k rozšiřování Evropské unie jak z hlediska územního, tak z hlediska centralizace rozhodovacích pravomocí. A protože ČR je začleněna do tohoto mezinárodního společenství, je nutné aplikovat tento stav i v oblasti českého účetnictví včetně odstranění informačních bariér.

Účetní informace nám poslouží pro realizaci kvalifikovaných podnikatelských rozhodnutí v oblasti poskytování dotací, grantů a podpor. Proto je velmi důležité, aby byly sjednoceny informační systémy, které umožní rychlou komunikaci, srovnatelnost a srozumitelnost v oblasti hodnocení výsledků dosažených v jednotlivých podnikatelských subjektech.

Srovnatelnost údajů z účetních výkazů umožní investorům lépe porovnávat finanční výsledky podniků. Na managementu závisí, zda jejich podnik bude prosperovat, nebo zda zanikne. Obstát v tržní ekonomice vyžaduje neustálé rozhodování o přizpůsobování podniku novým podmínkám. Je třeba věnovat velkou pozornost současné tržní situaci, inovacím, produktivitě, jakosti, rozvoji zaměstnanců a hlavně finančním výsledkům.

Vstupem ČR do Evropské unie se pro některé naše firmy mění tržní situace, otvírá se trh téměř do celého světa. Tím taky vzniká velký tlak zahraničních konkurenčních firem.

Proto je velmi důležité a potřebné, aby informace byly poskytovány v porovnatelné podobě a mohly tak být využitelné pro investory, věřitele a jiné subjekty k jejich odbornému rozhodování. To jim umožní zjednodušený přístup na kapitálové trhy.

Zajištění srovnatelnosti údajů z účetních výkazů v ČR s údaji v EU patří k usnadnění užší spolupráce a začlenění do mezinárodních struktur.

Primárním cílem mé diplomové práce je transformace účetních výkazů společnosti Zlaté jablko, a.s., sestavených dle českých účetních předpisů na výkazy dle Mezinárodních účetních standardů účetního výkaznictví. Chci ukázat, že se standardy nezaměřují na běžné účtování, nýbrž na výkaznictví, a že přechod na IFRS představuje nový způsob měření výkonnosti podniku.

Práce je rozdělena na 2 hlavní části a to teoretickou a praktickou. V teoretické části se zaměřuji na vývoj harmonizace účetnictví. Na základě analýzy jednotlivých položek účetních výkazů se zabývám podrobnou charakteristikou vybraných účetních standardů IAS/IFRS, které budou použity v praktické části. Vybrané standardy IAS/IFRS porovnám s českou účetní legislativou.

Praktickou část jsem rozdělila na jednotlivé dílčí kapitoly a to analytickou a projektovou. V analytické části provedu podrobnou analýzu jednotlivých položek účetních výkazů. Budou zde analyzovány a zdůvodněny procesy, jež budou při transformaci použity. Na analytickou část navazuje transformace účetních výkazů společnosti Zlaté jablko, a.s.. Kapitulu uzavírá finanční analýza, která srovnává dopady transformace českých účetních výkazů na mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 MEZINÁRODNÍ HARMONIZACE ÚČETNICTVÍ A ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

Prakticky v každém oboru lidské činnosti je nezbytné mít nějaká základní pravidla hry, která musí být dodržována a která vedou k cíli. V účetnictví jsou tímto cílem účetní závěrky, které poskytují uživatelům dostatečné a kvalitativní informace pro rozhodování.[14] Cílem není vytvořit pouze jediný účetní systém, ale jednotnou „vizi“ vedení účetnictví tak, aby neexistovaly závažné rozdíly znemožňující rozhodování uživatelů účetních dat.[6] Mezi nejvýznamnější účetní systémy ovlivňující celosvětový vývoj finančního účetnictví patří:

1. Bilanční direktivy Evropské unie.
2. Všeobecně uznávané účetní standardy US GAAP.
3. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS.[6]

1.1 Harmonizace účetnictví v Evropě

Na úseku účetních výkazů existovala v minulosti v Evropě značná rozdílnost jejich úpravy, tato rozdílnost obsahová i formální narušovala ekonomickou spolupráci jednotlivých zemí. Z toho titulu vzniklo v roce 1957 Evropské hospodářské společenství (předchůdce EU), které si dalo za cíl harmonizovat právní základ evropských zemí tak, aby mohla být nastolena ekonomická spolupráce.

První snahy o harmonizaci účetnictví v rámci Evropského hospodářského společenství byly završeny přijetím směrnic, které tvoří kodex účetní legislativy Evropské komise v oblasti účetnictví.

Jedná se o:

- čtvrtou směrnicí č. 78/660/EEC z 25. července 1978, která je zaměřena na obsah účetní závěrky velkých a středních kapitálových společností,
- sedmou směrnicí č.83/349/EE z 13. června 1983, která je věnována konsolidované účetní závěrce,
- osmou směrnicí č. 841/253/EEC z 10. dubna 1984, která upravuje kvalifikační požadavky na profesi auditora nezbytné pro kvalifikované ověření účetních závěrek.

V době vzniku kodexu účetní legislativy nebyly ještě harmonizovány prvky, které ovlivňují ekonomické prostředí v evropském společenství.

Směrnice byly navíc výsledkem politických kompromisů, což mělo za následek, že obsahují prvky jak kontinentálního¹, tak i anglosaského přístupu². [2]

Díky rozdílným účetním koncepcím kontinentálního a anglosaského systému obsahuje Kodex účetní legislativy tzv. právo volby. To umožňuje členským státům variantní postupy, které po zabudování direktiv do národních úprav respektují jednotlivá národní specifika. Právo volby se týkalo oblasti vykazování účetních informací, volby oceňování základů, volby zveřejňování informací atd., přičemž rozhodnutí o volbě příslušelo buď členskému státu, nebo přímo podniku. Největší překážkou pro srovnatelnost účetních výkazů mezi jednotlivými zeměmi EU je to, že směrnice nemají charakter mezinárodního práva. [26], [6] Aby mohla existovat srovnatelnost mezi směrnicemi EU a IFRS, požaduje *nařízení o IAS*, aby účetní výkazy podávaly *věrný a poctivý obraz* o finanční pozici a výkonnosti podniku. Z toho vyplývá, že Evropská unie musí nejen sledovat a aktivně ovlivňovat vývoj IFRS, ale tomuto vývoji také pružně přizpůsobovat 4. a 7. směrnici v rozsahu, který zajistí nutný stupeň konzistence obou „norem“. [13]

1.2 Všeobecně uznávané účetní standardy US GAAP

V USA existují tři relativně samostatné účetní systémy: finanční, daňový a manažerský.

US GAAP určují pravidla pouze pro finanční účetnictví. [1], [6]

¹ Kontinentální skupina: Francie, Itálie, Německo, Norsko, Švédsko, Japonsko, Česko a další. Významné znaky: účetní informace jsou přednostně určeny pro potřeby věřitelů, regulátorem je stát a regulace je prováděna prostřednictvím právních norem, finanční účetnictví je úzce spojeno se zdaňováním, dbá se na uplatnění zásady opatrnosti, dodržování závazných právních norem. [6]

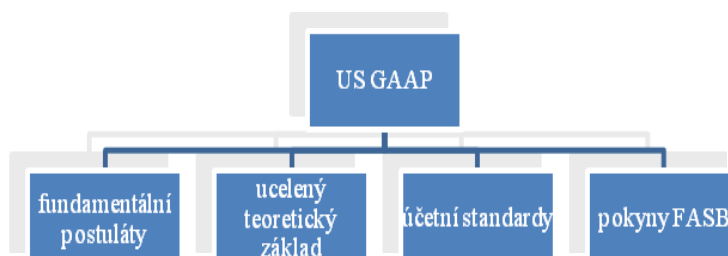
² Anglosaská skupina: USA, Kanada, VB, Nizozemí, Austrálie a další. Významné znaky: účetní informace přednostně určeny pro potřeby investorů, regulace je zaměřena na účetní výkaznictví, regulátorem je profesní organizace, regulace je založena na zvykovém právu – řešení je odvozováno z jiných uplatněných řešení, finanční účetnictví je odděleno od účetnictví pro daňové účely, zásada „true and fair view“ je nadřazena, přednost obsah před formou. [6]

US GAAP představují nejpropracovanější a také nejstarší (avšak stále aktualizovaný) soubor požadavků týkající se sestavování a zveřejňování účetních výkazů kapitálových společností. US GAAP se začaly formovat po „krachu“ na burze cenných papírů na počátku 30. let, k němuž nemalou měrou přispěla nevěrohodnost účetních výkazů.[26]

Z tohoto podnětu rozhodla burzovní instituce o tvorbě účetních zásad, metod a forem sestavování účetních výkazů alespoň pro společnosti kótované na burze. Tímto úkolem byl pověřen Výbor pro vydávání účetních standardů FASB. Sestavování účetních výkazů podle US GAAP je povinné pouze pro akciové společnosti, jejichž akcie jsou veřejně obchodovatelné. Standardy regulují pouze vzhled účetních výkazů, což znamená, že společnost může vést účetnictví podle svých postupů, avšak výstup musí splňovat požadavky uznávaných zásad.[6]

1.2.1 Obecně uznávané zásady US GAAP

Obecně uznávané zásady US GAAP lze rozdělit do 4 částí.



Obr. 1. Obecně uznávané zásady US GAAP[6]

Fundamentální postuláty

Jde o „vizi“ neboli ideové předpoklady účetního výkaznictví dle US GAAP. Do této oblasti spadá zásada opatrnosti, princip historického účetnictví, předpoklad trvání podniku, přednost obsahu před formou apod.

Ucelený teoretický základ

Jedná se o určení cílů účetních výkazů, požadovaných kvalitativních charakteristik a definic základních prvků účetních výkazů.

Účetní standardy

Mají podobu vyhlášek, které nesou označení SFAS.

Pokyny FASB

Jde o pokyny určené k řešení specifických oblastí.[6]

1.2.2 Projekt konvergence mezi IFRS a US GAAP

Od roku 2002 probíhá proces, který je označován jako projekt konvergence mezi IFRS a US GAAP. Projekt byl zahájen v září 2002 na společném jednání tvůrců obou systémů v americkém Norwalku. Na tomto jednání byly vytýčeny následující cíle:

1. Zajistit plnou kompatibilitu obou systémů tak rychle, jak jen to bude proveditelné.
2. Koordinovat své budoucí programy tak, aby dosažená kompatibilita zůstala zachována.[14]

Ve spojených státech SEC podnikla kroky, aby stanovila datum, od kterého budou obchodní společnosti povinny sestavovat účetní výkazy dle IFRS.[8] *Časový harmonogram pro přijetí IFRS v USA je uveden v příloze PII.*

1.3 Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS

IAS/IFRS jsou významným nástrojem celosvětové harmonizace účetního výkaznictví. Do roku 2002 byly jednotlivé standardy vydávány pod názvem Mezinárodní účetní standardy IAS. Od roku 2003 jsou vydávány pod názvem Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS.[2]

1.3.1 Vznik a vývoj účetního systému IAS/IFRS

Mezinárodní účetní standardy začaly vznikat v sedmdesátých letech dvacátého století. Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů (IASC) byl založen v roce 1973, jako nezávislá soukromá profesní organizace.[3]

Do činnosti výboru bylo zapojeno 143 profesních organizací ze 104 zemí světa. Od začátku se jednalo o projekt, který dbal o celosvětové zvýšení důvěry v prezentovaná účetní data prostřednictvím zvýšení kvality a srovnatelnosti účetních závěrek.[6]

Činnost výboru IASC byla řízena Radou, která se skládala z představitelů 13 skupin zemí jmenovaných IFAC. V roce 1995 byl vytvořen poradní sbor. Jeho úkolem bylo připomínkovat strategie a plány Rady, připravovat roční zprávu o činnosti Rady, zapojovat odbornou veřejnost do práce IASC a vyhledávat zdroje financování činnosti IASC, aniž by byla

ohrožena nezávislost této instituce. V roce 1997 vytvořila Rada Stálý interpretační výbor SIC. Úkolem bylo posuzovat sporné účetní problémy, k jejichž řešení bylo přístupováno v praxi nejednotně a vytvářet k těmto problémům interpretace, které sjednotí řešení problematických otázek v kontextu s existujícími standardy a Koncepčním rámcem.[3]

Výbor pro vydávání IAS po rozsáhlých změnách v organizační struktuře (přeměna na nadaci) nahradila Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB), která byla vytvořena v dubnu 2001, aby navázala na práci předcházejícího výboru. Standardy vydané po restrukturalizaci již nejsou označovány jako IAS nýbrž IFRS a dále interpretace nejsou nazývány SIC, nýbrž IFRIC.[6]

Standardy vytvořené před zahájením činnosti této Rady IASB zůstávají v platnosti a jsou nadále označovány IAS. Termín IFRS se používá v obecnější rovině, než jsou jednotlivé standardy – zahrnuje jak jednotlivé standardy, ale i interpretace, v podstatě tedy obsah celého svazku mezinárodních standardů a interpretací k nim.[3]

1.3.2 Struktura orgánů vydávajících IFRS

Správcovská rada

Má 19 členů z různého geografického a funkčního prostředí. Správcovská rada jmenuje poradní radu, členy IASB a členy IFRIC a monitoruje efektivitu výboru IASB, zajišťuje její financování, schvaluje rozpočty IASB, má odpovědnost za změny stanov.

Poradní rada

Má cca 45 členů jmenovaných správcovskou radou na období 3 let. Vytváří prostředí pro zapojení organizací či jednotlivců se zájmem o mezinárodní účetní řešení.

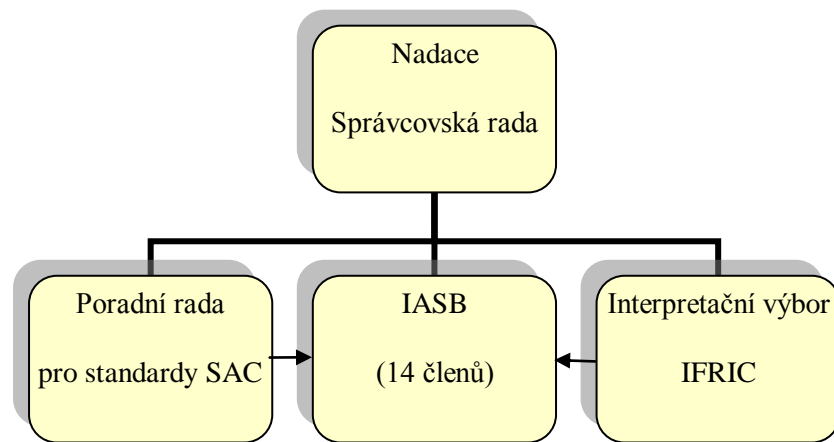
Rada IASB

Má 14 členů jmenovaných správcovskou radou na počáteční dobu 3-5 let. Stará se o veškeré technické záležitosti spojené s vydáváním IFRS včetně vydávání a zdůvodnění. Každý člen má jeden rovnocenný hlas ve všech záležitostech.

Interpretační výbor IFRIC

Tvoří tým odborných znalců ze 12 zemí celého světa, a slouží k dosažení jednotného výkladu IFRS. Vydává čtvrtletní bulletin *Insight*, který uvádí pravidelné aktuální informace o

projektech a vysvětluje technická rozhodnutí. Vydaná interpretace má poté stejnou platnost jako standard samotný.[6]



Obr. 2. Struktura orgánů vydávajících IFRS [11]

1.3.3 Postupy tvorby standardů

Postup tvorby standardů je promyšlenou, inspirativní záležitostí. Do procesu tvorby standardů může zasahovat odborná veřejnost z celého světa, což je velkou předností tohoto systému. Odborná veřejnost může vyslovovat své názory na vznikající dokumenty. Aktuálně projednávané otázky lze nalézt na internetu: <http://www.iasb.co.uk/>. [3]

Všechny standardy musí projít schvalovacím mechanismem Evropské unie, zejména proto, že:

- v právním prostředí států Evropské unie není možné přenechat tvorbu norem soukromé organizaci, kterou je IASB, a nad kterou Evropská unie sama o sobě nemá přímou kontrolu,
- pro moderní právní systémy je nezbytná existence právní jistoty.

Základem je dvoustupňový schvalovací mechanismus:

- **Expertní stupeň** pod dohledem **EFRAG**, Evropské poradní skupiny pro účetní výkaznictví. Jejím úkolem je zajišťování technické pomoci pro **ARC**, Regulační výbor pro účetnictví, což je jeden z výborů Evropské unie zabývajících se účetnictví.
- **Regulační stupeň, který zajišťuje právě ARC**, ve kterém jsou zastoupeny všechny členské státy EU. Zde probíhá vlastní hlasování o schválení standardů. [14]

Je to právě vlivem přijímacího mechanismu, který může způsobit, že se standardy schválené Evropskou unií mohou lišit od standardů přijatých IASB. Odlišnosti jsou pak především:

- v různých datech účinnosti standardu,
- v možném nepřijetí určitého standardu nebo interpretace (momentálně se jedná například o určité části IAS 39).[14]

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví reagují na tržní poptávku po pokračujícím vývoji a rychlém zlepšení stávajících standardů. Proto jsou standardy neustále novelizovány a jsou vyhledávány další standardy obsahující řešení rozlišných problematik. Tvorba IAS/IFRS, stejně tak i výuka a studium IAS/IFRS není tedy jednorázovou záležitostí, ale naopak „běh na dlouhou trať“. [6] Řádné publikaci standardu ve sborníku textů předchází několik následujících kroků, které uvádím v příloze PII.

1.3.4 Struktura IFRS

Celý komplex Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je primárně určen pro kapitálové společnosti, jejichž cílem je dosahování zisku (tomu je přizpůsobena i terminologie). Cílem IASB je vytvoření komplexního systému kvalitních, srozumitelných a vymahatelných účetních standardů a prosadit jejich celosvětové využití.[3]

Jednotlivé standardy obvykle zachovávají následující formální strukturu:

1. **Úvod** – zde je definován účel IASB, Rada, Poradní sbor, Výbor pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví, Úřad IASC, pracovní postupy IASB a IFRIC při tvorbě IFRS a stanovy nadace Rady pro IFRS, hlasování, veřejnost zasedání, lhůty pro připomínky, koordinace s národními postupy a možnosti angažovanosti. Za hlavní účel IASB je považováno vytvoření ucelené sady vysoce kvalitních a globálně platných účetních standardů, které jsou nezbytné pro získávání transparentních a srovnatelných informací z účetních závěrek.[2], [24]
2. **Předmluva k výkladu standardů** – cílem předmluvy je stanovení úkolů a pracovních postupů IASB, vysvětlení předmětu, závaznosti a účinnosti IFRS. Předmluva byla schválena v březnu 2002. [2], [24]

3. **Koncepční rámec** – je základním teoretickým východiskem IFRS. Je základem pro pochopení IAS/IFRS – souhrn obecně platných principů, ze kterých vycházejí mezinárodní účetní standardy.[2]
4. **Účetní standardy (IAS/IFRS)** – zabývají se podstatnou částí problematiky ovlivňující věcnou náplň účetních výkazů. Jejich předností je řešení jednotlivých problémových oblastí na bázi obecných, nikoliv detailních principů. Pracovní program IASB zahrnuje vývoj nových standardů, revizi existujících a dává podněty k pracím na dalších projektech.[2]
5. **Interpretace standardů (SIC/IFRIC)**

1.3.5 Koncepční rámec

Koncepční rámec vychází z vymezení uživatelů účetní závěrky a jejich informačních potřeb. Účetní závěrka je určena zejména externím uživatelům a musí se přizpůsobovat jejich potřebám.

1.3.5.1 Skupiny uživatelů

Investoři zkoumají riziko vyvolané jejich investicemi a rentabilitu, kterou poskytují. Potřebují informace, které by jim pomohly rozhodnout, zda nakupovat nebo prodávat. Požadují informace o schopnosti platit dividendy.

Věřitelé požadují informace, ze kterých lze usoudit, zda je podnik schopen splácet své závazky.

Zaměstnanci a jejich reprezentativní skupiny mají zájem na informacích o stabilitě a ziskovosti svých zaměstnavatelů. Mají také zájem na informacích, které jim umožní hodnotit schopnost podniku poskytovat odměny, důchodové požitky a pracovní příležitosti.

Poskytovatelé výpůjčního kapitálu mají zájem o informace, které jim umožní zjistit, zda jejich půjčky a s nimi spojené úroky budou včas splaceny.

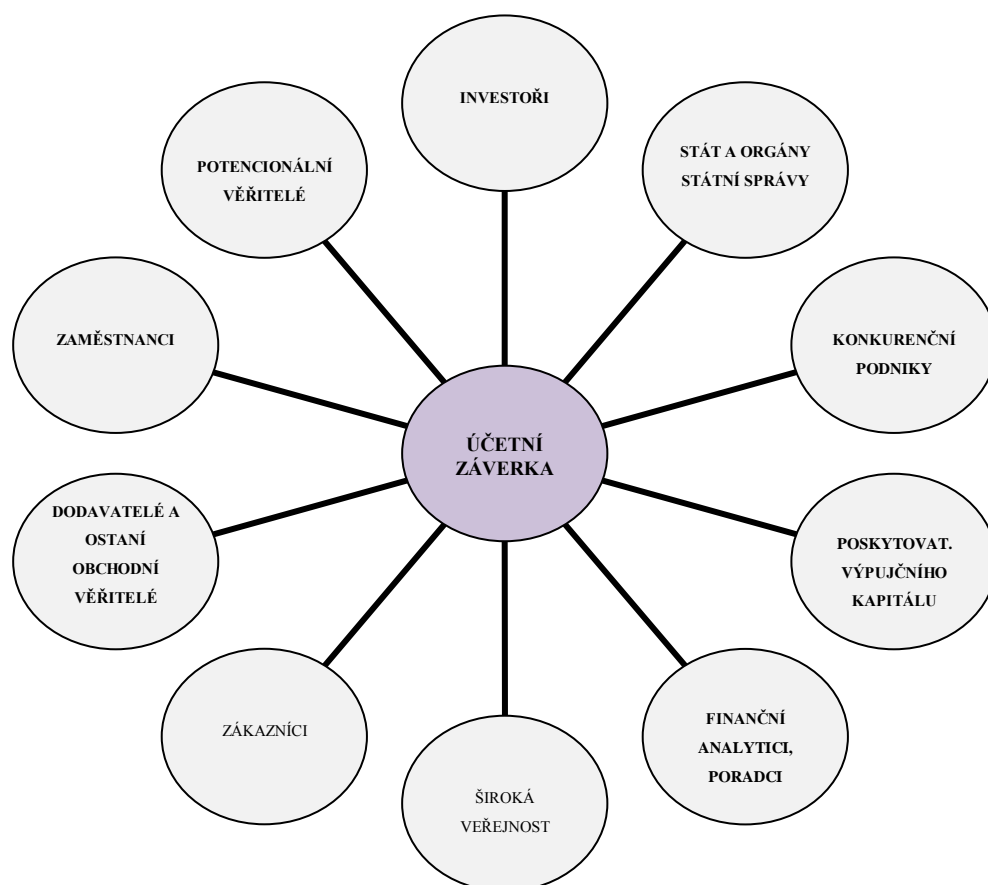
Dodavatelé a obchodní věřitelé analyzují účetní informace k odhadnutí perspektivy dlouhodobého obchodního vztahu a včasné splácení pohledávek.

Zákazníci se zajímají o budoucnost podniku, pokud mají dlouhodobý vztah nebo jsou na jeho činnosti závislí.

Vlády a jejich orgány se zajímají o rozdělování ekonomických zdrojů. Informace vyžadují také proto, aby mohly upravovat činnost podniků a určovat daňovou politiku, aby měly podklad pro zjišťování národního důchodu a podobné statistické informace.

Veřejnost. Podniky ovlivňují jedince různými způsoby. Mohou například přispívat k rozvoji místní ekonomiky. Informace účetní závěrky mohou pomoci veřejnosti tím, že poskytují informace o trendech a vývojových tendencích v prosperitě podniku a o rozsahu jeho aktivit.

I když účetní závěrky nemohou uspokojit veškeré informační potřeby výše uvedených uživatelů, existují potřeby společné všem uživatelům. [24]



Obr. 3. Uživatelé účetních závěrek [Vlastní zpracování]

1.3.5.2 Obsah koncepčního rámce

Cíl účetní závěrky

Cílem účetní závěrky je poskytnout informace o finanční pozici, výkonnosti a o změnách ve finanční pozici společnosti, které jsou užitečné pro široký okruh uživatelů provádějících

ekonomická rozhodnutí. Finanční pozice, daná likviditou či solventností, vyplývá z údajů rozvahy. Pro výkonnost společnosti jsou naopak určující data z výkazů zisků a ztrát.[6]

Základní předpoklady

- **Akruální báze (Accrual Concept)** - výsledky transakce jsou zachyceny do období, se kterým časově a věcně souvisejí, nikoliv v době, kdy dojde k pohybu peněžních ekvivalentů.
- **Trvání podniku (Going Concern Assumption)** – při procesu měření a hodnocení ekonomických jevů je třeba vycházet z předpokladu, že podnik bude ve svých aktivitách nadále pokračovat.[33] Pokud existuje záměr likvidace podniku nebo zúžení rozsahu své ekonomické činnosti, musí být závěrka zpracována na odlišné bázi a tato báze musí být zveřejněna. [33],[24]

Kvalitativní charakteristiky účetní závěrky

Kvalitativní charakteristiky jsou ty rysy účetní závěrky, které z nich činí informace užitečné pro uživatele. Základními kvalitativními charakteristikami jsou:

- **Srozumitelnost** - je žádoucí prezentovat účetní informace bez zbytečných složitostí, jasně a v logické struktuře.[2]
- **Relevance** – je dána povahou a věcným obsahem informace. Informace jsou relevantní, pokud ovlivňují ekonomická rozhodnutí uživatelů tím, že jim umožní hodnotit minulé, současné nebo budoucí události nebo pokud potvrzují či korigují jejich minulá hodnocení.[24]
- **Významnost** – informace je významná, pokud by její vynechání nebo chybné uvedení mohlo ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která na základě informací účetní závěrky provádějí uživatelé. Významnost závisí na velikosti položky nebo chyby, která může vzniknout, a to s ohledem na okolnosti vynechání nebo chybného uvedení.[24]
- **Spolehlivost** – informace je spolehlivá, jestliže neobsahuje věcné chyby a pravdivě vyjadřuje skutečnost. Pro spolehlivost jsou důležité následující předpoklady:
 - a) *Důvěryhodné zobrazení* – informace musí pravdivě a věrně zobrazovat transakce a ostatní události.

- b) *Převaha obsahu nad formou* – je nezbytné brát v úvahu obsah a ekonomickou realitu a nikoliv pouze právní formu.
 - c) *Nestrannost* – účetní závěrka není nestranná, pokud výběrem nebo uváděním informací ovlivňuje rozhodování nebo úsudek tak, aby se dosáhlo předem stanoveného výsledku nebo závěru.
 - d) *Opatrnost* – opatrností se rozumí určitý stupeň obezřetnosti při posuzování, které je třeba provádět při odhadech v nejistých podmínkách (aktiva se nesmí nadhodnocovat, závazky a náklady se nesmí podhodnocovat).
 - e) *Úplnost* – aby informace účetní závěrky byly spolehlivé, musí být - v relacích významnosti a nákladů na jejich získání – také úplné. Jejich opomenutí může být důvodem toho, že informace budou matoucí nebo klamné, a proto nespolehlivé a méně významné z hlediska jejich relevance.[2], [24]
- **Srovnatelnost** – uživatelé musí mít možnost srovnávat informace účetní závěrky podniku v časové řadě, aby mohli rozpoznat trendy v jeho finanční pozici a výkonnosti, a musí mít možnost srovnání stejné hospodářské operace uskutečňované v různých podnicích. Důležitým jevem srovnatelnosti jako kvalitativní charakteristiky je, že uživatelé musí být informováni o účetních pravidlech při sestavování účetní závěrky, o všech změnách těchto účetních pravidel a o účincích takových změn. Uživatelé musí mít také možnost identifikovat rozdíly mezi účetními pravidly, které podnik použil při zobrazení obdobných transakcí a jiných skutečností v různých účetních obdobích a které aplikovaly různé podniky. Soulad s mezinárodními účetními standardy, včetně zveřejnění účetních pravidel, jež podnik používá, napomáhá dosáhnout srovnatelnosti.[2], [24]
 - **Pravdivý a věrný obraz zobrazení** - účetní závěrka musí být pravdivým a věrným obrazem finanční pozice podniku, jeho výkonnosti a změn v této pozici probíhajících.

V praxi je třeba často hledat rovnováhu nebo kompromis mezi kvalitativními charakteristikami. Obecně je cílem dosáhnout vhodné rovnováhy mezi těmito charakteristikami tak, aby byl splněn cíl účetní závěrky. Relativní váha těchto charakteristik je v jednotlivých případech záležitostí odborného úsudku.[24]

Základní prvky účetní závěrky

Účetní závěrka zobrazuje hodnotové efekty a jiné skutečností tak, že je seskupuje do široce vymezených tříd podle jejich ekonomických charakteristik. Tyto široce vymezené skupiny se nazývají základní prvky účetní závěrky. Základní prvky, které se přímo vztahují k vyjádření finanční pozice v rozvaze, jsou aktiva, závazky a vlastní kapitál. Základní prvky, které se přímo vztahují k měření výkonnosti ve výsledovce, jsou náklady a výnosy.[24]

Základní prvky vztahující se k vyjádření finanční pozice:

- **Aktivum (Asset)** – zdroj využívaný podnikem, jehož existence je výsledkem minulých skutečností a od něhož se očekává, že přinese podniku budoucí ekonomický prospěch.
- **Závazek (Liability)** – je současnou povinností, která vznikla na základě minulých skutečností a od jehož vypořádání se očekává, že vyústí v odtok zdrojů jako ekonomického prospěchu z podniku.
- **Vlastní kapitál (Equity)** – je zbytkový podíl na aktivech podniku po odečtení všech závazků.[24]

Základní prvky vztahující se k měření výkonnosti

- **Výkonnost** – zisk se často využívá jako měřítko výkonnosti nebo jeho základ jiných kritérií, jako jsou například rentabilita kapitálu nebo zisk na akcii. Základními prvky, které se bezprostředně vztahují k vyjádření zisku, jsou:
- **Výnosy (Income³)** – jsou zvýšením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období, které se projevilo přírůstkem nebo zvýšením užitečnosti aktiv

³ Income se skládá z *revenue* – výnosy z běžné činnosti (tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb, výnosy z úroků, dividend, přijatého nájemného, přijatých licenčních poplatků; pozor nezaměňovat s chápáním běžné činnosti v ČR, kde jsou zahrnuté např. tržby z dlouhodobých aktiv, výnosy z prodeje cenných papírů) a *gains* – přínosy (např. kladné výsledky z prodeje dlouhodobých aktiv včetně investic, krátkodobých aktiv, kursové rozdíly).

nebo snížením závazků a které vedlo ke zvýšení vlastního kapitálu jiným způsobem než vkladem do vlastního kapitálu.

- **Náklady (*Expense*)** – jsou snížením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období. Může se projevit úbytkem či snížením užitečnosti aktiv nebo se projeví zvýšením závazků. Vede ke snížení vlastního kapitálu jiným způsobem než jeho rozdělením vlastníkům.[24]

1.3.5.3 Rozpoznání základních prvků účetní závěrky

Rozpoznání je proces vedoucí k vyjádření určité položky v rozvaze nebo výsledovce na základě toho, zda vyhovuje definici základního prvku a zda splňuje kritéria pro její vykázaní. Zahrnuje slovní charakteristiku položky, její peněžní vyjádření a zahrnutí jejího peněžního vyjádření do rozvahy nebo výsledovky. Položka, která vyhovuje definici základního prvku, se uznává, pokud:

- je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s položkou bude plynout do podniku nebo z podniku;
- položku lze ocenit náklady pořízení nebo hodnotou, kterou lze spolehlivě měřit. Pokud nelze položku přiměřeně odhadnout, nelze ji ani vykázat v rozvaze nebo výsledovce. Například předpokládaný efekt ze soudní pře může vyhovovat jak definici aktiva, tak i výnosu; může splňovat i kritérium pravděpodobnosti pro jejich uznání; pokud však nelze tento nárok spolehlivě vyčíslit, není uznán ani jako aktivum ani jako výnos; existenci tohoto nároku je však třeba uvést v komentáři.[24]

1.3.5.4 Ocenění základních prvků účetních výkazů

Oceňováním se rozumí stanovení peněžních částek, v nichž mají být základní prvky účetní závěrky uznány a vyjádřeny v rozvaze a výsledovce. Zahrnuje výběr konkrétní oceňovací báze, která se aplikuje v různém rozsahu a v různých kombinacích. Patří mezi ně:

1. Historické náklady

Aktiva vycházejí z původních nákladů vynaložených při pořízení aktiv (pořizovací ceny). *Závazky* se oceňují na úrovni příjmů, které by bylo možno získat směnou postoupení

závazku, nebo v částce peněz, kterou bude třeba podle očekávání vynaložit na úhradu závazku.

2. Běžná cena

Aktiva se oceňují na úrovni peněžních ekvivalentů, které by musely být zaplacený, jestliže by se stejné nebo podobné aktivum pořizovalo v současné době. *Závazky* se oceňují v nediskontované částce peněz, kterou by bylo nutné vynaložit k vypořádání závazku k datu ocenění.

3. Realizovaná (vypořádací) hodnota

Aktiva se oceňují na úrovni peněžních ekvivalentů, kterou by bylo možno získat prodejem aktiv při jejich běžném vyřazení. *Závazky* se oceňují v nediskontované částce peněz, které bude třeba podle očekávání zaplatit k úhradě závazků v běžném podnikání. [6], [24]

4. Současná hodnota

Aktiva se oceňují v současné diskontované hodnotě budoucích čistých přítoků peněz, které jsou od dané položky očekávány za standardních okolností. *Závazky* se oceňují v současné diskontované hodnotě budoucích čistých odtoků peněz, které jsou od dané položky očekávány, když budou nutné k vypořádání závazků v běžném podnikání. [14]

5. Reálná hodnota (Fair value)

Je definována jako částka, za kterou by bylo možné směnit aktivum nebo vyrovnat závazek mezi znalými a ochotnými stranami uskutečnit transakci za obvyklých podmínek. Ocenění je založeno na aktuální tržní bázi. [6], [3]

Fair value nedefinuje přímo Koncepční rámec a ani výklad této oceňovací báze není komplexně uveden v samostatném standardu. Tento model je využíván v řadě standardů, buď jako model, který je co do volby rovnocenný modelu historických cen a účetní jednotka se může rozhodnout, který model použije nebo jako model preferovaný. (IAS 2, 16, 17, 18, 19, 20, 21m 32, 38, 396,40 41; IFRS 1, 2, 3, 4 5)[3]

6. Zůstatková hodnota (Amortised cost)

Ocenění při prvotním vykázání, minus splacená část jistin, plus nebo minus kumulovaná amortizace rozdílu mezi částkou při prvotním vykázání a částkou při splatnosti při použití

metody efektivní úrokové míry, po odečtení snížení z důvodu snížení hodnoty nebo nesplnatnosti (IAS 39.9).

7. *Domnělá pořizovací cena (Deemed cost)*

Jedná se o částku, která se používá jako náhrada PC nebo PC snížené o oprávky k určitému datu (IFRS 1. Dodatek).

8. *Hodnota z užívání (Value in use)*

Současná hodnota odhadovaných peněžních toků, které se očekávají z aktiva nebo peně-zotvorné jednotky (IAS36.6).

9. *Zpětně získatelná částka (Recoverable amount)*

Vyšší částka za fair value aktiva snížené o náklady spojené s prodejem a jeho hodnoty z užívání. (IAS 36.6., IFRS 5. Dodatek A, IAS 16.6.).[14]

Nejčastější oceňovací bázi, kterou účetní jednotky používají, jsou historické náklady, i když se tato báze obvykle kombinuje s jinými bázemi ocenění.[6], [24]

1.3.5.5 *Pojetí kapitálu a uchování kapitálu*

Volba vhodného pojetí kapitálu je založena na potřebách uživatelů účetní závěrky podniku. Základním rozdílem je způsob zobrazení účinku změn cen aktiv a závazků účetní jednotky.[6]

Koncepční rámec rozlišuje dvě pojetí uchování kapitálu:

1. *Uchování finančního kapitálu*

Ve finančním pojetí dosahuje podnik zisku v případě, že vlastní kapitál na konci účetního období po vyloučení vkladů a výběrů kapitálu vlastníky převyšuje hodnotu vlastního kapitálu na začátku období. Uchování finančního kapitálu lze vyjádřit v nominálních peněžních jednotkách, anebo v jednotkách stálé kupní síly (přepočteno o vliv inflace). Toto pojetí bývá spjato s modelem historických cen.

2. *Uchování produkčního (fyzického) kapitálu*

V produkčním pojetí uchování kapitálu dosahuje podnik zisku až tehdy, pokud je fyzická produkční kapacita podniku na konci období stejná nebo vyšší než v jeho počátku, přičemž je třeba eliminovat vliv všech vkladů a výběrů kapitálu vlastníky, k nimž během

období došlo. Pojetí uchování produkčního kapitálu vyžaduje aplikaci oceňovací báze běžných cen respektive modelu fair value. Jednoduše řečeno, dochází k přeocnění spotřebovaných aktiv na běžnou cenu, do nákladů se tedy při jejich spotřebě nedostává původní pořizovací cena, ale cena, kterou bude nutno zaplatit v době, kdy budou spotřebovávána aktiva obnovována a to zabezpečí uchování produkční kapacity podniku i pokud by byl celý zisk rozdělen a odčerpán z podniku.[3], [24]

1.3.6 IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních účetních standardů

Situaci, kdy společnost poprvé přechází ze své původní úpravy účetnictví na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví postupuje podle IFRS 1 *První přijetí Mezinárodních účetních standardů*. IFRS 1 poskytuje návod na řešení problémů, s nimiž se společnost může při prvním přechodu na IFRS setkat. Je však nutno si uvědomit, že IFRS 1 nelze prostudovat izolovaně od ostatních standardů. Naopak, IFRS 1 předpokládá detailní znalost všech ostatních standardů.

Cílem IFRS 1 je vysvětlit postupy, které musí společnost dodržet, pokud přijímá Mezinárodní standardy účetního výkaznictví poprvé. První účetní závěrka společnosti musí obsahovat minimálně dvě účetní období. V rámci požadavků IFRS 1 musí společnost aplikovat ve své první účetní závěrce podle IFRS jednotné účetní politiky. Veškeré úpravy, které společnost provádí ve své zahajovací rozvaze podle IFRS (tj. vyřazení položek, které nesplňují definici aktiv nebo závazků, zařazení některých aktiv a závazků do rozvahy) se zaúčtují proti nerozděleným ziskům minulých let. K IFRS existuje implementační příručka, která však není jeho součástí. Implementační příručka vysvětluje, jak požadavky IFRS 1 vzájemně působí s požadavky některých ostatních standardů a také zahrnuje ilustrativní příklady zobrazující způsob, jakým prvouživatel zveřejní dopad přechodu na IFRS.[2] Tento požadavek má dílčí výjimky v situaci, kdy společnost využije dobrovolnou výjimku na aplikaci IFRS 3 pro podnikové kombinace, ke kterým došlo před datem zahajovací rozvahy podle IFRS. Tyto výjimky se účtují proti goodwillu.

IFRS člení výjimky na dobrovolné a povinné.

1. Dobrovolné výjimky

- a) *Podnikové kombinace.*

- b) *Fair value* nebo přecenění jako domnělá pořizovací cena (oceňování pozemků, budov a zařízení, nehmotných aktiv a investic do nemovitostí) – pokud jsou splněna kritéria jejich vykazání a kritéria pro přecenění uvedená v IAS 38 na fair value a tuto fair value použít jako domnělou pořizovací cenu.
- c) *Zaměstnanecké požitky IAS 19.*
- d) *Kumulativní rozdíly z převodu závěrky na jinou měnu IAS 21.*
- e) *Složené finanční nástroje IAS 32* – společnost, která poprvé přechází na IFRS, nemusí oddělovat složené finanční nástroje na samostatné komponenty závazku a vlastního kapitálu.
- f) *Aktiva a závazky dceřiných společností přidružených a společných podniků.*
- g) *Zařazení dříve vykázaných finančních nástrojů IAS 39* – IFRS 1 umožňuje, aby finanční instrument byl k datu přechodu IFRS, i bez ohledu na uvedené pravidlo v IAS 39, zařazen do kategorie realizovaných aktiv (AFS) a současně finanční instrument byl k datu přechodu na IFRS zařazen do kategorie aktiv oceňovaných reálnou hodnotou s výsledkovým přeceňováním.
- h) *Úhrady vázané na akcie IFRS 2.*
- i) *Pojistné smlouvy IFRS 4* - společnost smí aplikovat přechodná ustanovení uvedená v IFRS 4 pojistné smlouvy. Tato přechodná ustanovení se týkají změn v účetní politice, které vyplývají ze vstoupení IFRS 4 v účinnost a obsahují určitá omezení pro zveřejňování a pro třídění pojistných závazků.
- j) *Závazky související s vyřazením obsažené v pořizovací ceně pozemků, budov a zařízení IFRIC 1.* Společnost přecházející poprvé na IFRS může využít výjimku a nedodržet požadavek IFRIC 1. Pokud podnik využije tuto výjimku, musí ocenit závazek k datu zahajovací rozvahy podle IFRS v souladu s IAS 37, odhadnout částku, která by byla zahrnuta do pořizovací ceny souvisejícího aktiva v okamžiku vzniku závazku. To společnost provede diskontováním závazku, který určila odhadnutou historickou diskontní sazbou a z této částky vypočte oprávkou do data zahajovací rozvahy podle IFRS na základě současného odhadu doby životnosti aktiva.

- k) *Leasingy* – společnost přecházející poprvé na IFRS nemusí aplikovat IFRIC 4 „*Určení, zda smlouva obsahuje leasing*“, zpětně. Společnost může určit, zda smlouva existující k datu zahajovací rozvahy podle IFRS obsahuje leasing, na základě okolností existujících k datu zahajovací rozvahy.
- l) *Oceňování finančních aktiv a finančních závazků při prvotním vykázání ve fair value.*
- m) *Finanční nebo nehmotná aktiva vykazovaná podle IFRIC 12 Smlouvy o poskytování licencovaných služeb.*

2. Povinné výjimky

Mezi povinné výjimky např. patří *Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji a ukončené činnosti IFRS 5*. Společnost s datem zahajovací rozvahy podle IFRS k 1.1.2005, nebo později aplikuje IFRS 5 retrospektivně.[14]

1.3.7 IAS 23 – Výpůjční náklady

Standard řeší zachycení nákladů, které vznikají v souvislosti s využíváním cizích zdrojů financování. Základní otázkou, kterou řeší IAS 23 je, zda se mají úroky z půjček vzniklé před uvedením majetku do provozu aktivovat do pořizovacích cen majetku anebo zda jde o náklad běžného období. Do r. 2008 standard povoloval obě varianty řešení, přičemž účtování úroků do nákladů běžného období bylo považováno za řešení základní. Společnost byla povinna zveřejnit v příloze, kterou z těchto dvou řešení používá. Novelizace verze IAS 23 základní řešení zrušila. Nadále bude pouze jedna možnost účtování výpůjčních nákladů – aktivace do ceny majetku. Cílem této úpravy standardu bylo sjednocení účtování výpůjčních nákladů s americkými standardy (US GAAP) v rámci projektu Konvergence.

Mezi výpůjční náklady patří:

1. úrok z bankovních úvěrů a krátkodobých a dlouhodobých půjček,
2. amortizace diskontu nebo prémie vztahující se k půjčkám,
3. amortizace vedlejších nákladů, vynaložených v souvislosti se smlouvou o půjčce,
4. finanční náklady související s finančním leasingem, účtované podle IAS 17 Leasingy,
5. kursově rozdíly vyplývající z půjček v cizí měně, v rozsahu, v jakém jsou považovány za úpravu úrokových nákladů.

Pokud jsou prostředky vypůjčeny speciálně za účelem pořízení kvalifikovaného aktiva (například formou účelového úvěru), je aktivována částka úroku z tohoto účelového úvěru, snižená o úrokový výnos, který by společnost případně získala dočasným investováním vypůjčených prostředků.

Složitější je v této souvislosti situace, kdy má společnost v době pořizování kvalifikovaného aktiva více půjček a pouze část z nich je použita k financování tohoto aktiva. V těchto situacích se podle IAS 23 částka aktivovaného úroku určí pomocí aplikace průměrných výpůjčních nákladů z půjček, které nejsou splaceny během období, s výjimkou částky účelového úvěru, který je účelově vázán k některému kvalifikovanému aktivu.

V této souvislosti může vzniknout problém, který neúčelové půjčky se mají do výpočtu zahrnout. Zda například půjčky příslušné individuální společnosti, která pořizuje aktivum nebo půjčky celé skupiny. Zde se standard nepřiklání ani k jedné z variant a umožňuje obě úvahy.

IAS 23 uvádí, že částka výpůjčních nákladů, která je aktivována během období, nesmí překročit celkovou částku výpůjčních nákladů vzniklých v daném období. Tento požadavek znamená, že je nutno vypočítaný aktivovaný úrok porovnat s aktuálním úrokem, který společnosti v daném období vznikl a aktivovat nižší z obou částek.[14]

V České republice se účetní jednotky mohou v současné době rozhodnout, zda úroky z účelově poskytnutých úvěrů zahrnovat do pořizovací ceny či nikoliv. České předpisy se nezabývají případy, kdy se několik různých zdrojů financování podílí na financování více dlouhodobých aktiv současně. Rovněž není ošetřen případ, kdy je výstavba aktiva přerušena.

1.3.8 IAS 40 – Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení případně obojího. Z tohoto důvodu generuje investice do nemovitosti peněžní toky do značné míry nezávisle na ostatních aktivech držných podnikem. To odlišuje investici do nemovitosti od nemovitosti užívaných vlastníkem.[24]

Za investice do nemovitosti nelze považovat:

- nemovitost držená za účelem prodeje v rámci běžné činnosti,
- nemovitost stavěná nebo rekonstruovaná na zakázku,
- vlastníkem užívaná nemovitost,
- nemovitost v období výstavby, která je zamýšlená jako budoucí investice do nemovitostí,
- nemovitost, která je pronajata jiné účetní jednotce na základě finančního pronájmu.[2]

Při pořízení nemovitosti nákupem se oceňuje na úrovni svých pořizovacích nákladů. Pokud je investice pořízena ve vlastní režii, je investice oceněna vlastními náklady vynaloženými na pořízení nemovitosti k datu dokončení. Do tohoto okamžiku je investice sledována a oceňována dle IAS 16. Investice do nemovitostí držená z titulu finančního leasingu je oceněna v souladu IAS 17 - Leasingy, které vyžaduje porovnání fair value nemovitosti a minimální hodnoty leasingových plateb a volbu nižší z těchto plateb.[3]

Následné ocenění investic do nemovitostí umožňuje společně volbu mezi modelem fair value a investicí do nemovitostí. V případě ocenění v pořizovacích cenách je účetní jednotka povinna uvést v účetní závěrce rovněž fair value investic do nemovitostí. Zvolený oceňovací model je třeba uplatnit na všechny investice do nemovitostí.[3]

Aktivum se přestává vykazovat jako investice do nemovitostí v případě jeho vyřazení v důsledku prodeje nebo jeho poskytnutí k finančnímu leasingu či v případě, že je investice do nemovitostí trvale likvidována a při jejím vyřazení se neočekávají žádné budoucí ekonomické užítky.[3]

IAS 16 má poměrně rozsáhlé požadavky na zveřejňování. V příloze k účetní závěrce se toto zveřejnění provádí většinou v části věnované účetním politikám a dále v samostatné části věnované dlouhodobému majetku, jejíž součástí bývá tzv. tabulka pohybů dlouhodobého majetku.

Srovnáme-li danou oblast s právní úpravou účetnictví v České republice, je zřejmé, že české účetní předpisy neumožňují ocenění investic do nemovitostí k rozvahovému dni ve fair value. Účetní závěrka tedy neinformuje uživatele o změnách hodnoty této skupiny aktiv, což oslabuje její vypovídací schopnost.[3]

1.3.9 IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení

Dlouhodobý majetek, který je v IFRS označován jako majetek užívaný vlastníkem, se vztahuje IAS 16 pozemky, budovy a zařízení. Pokud chceme vymezit majetek, který je předmětem IAS 16, je vhodné tuto oblast vymezit tzv. negativně, tj. uvést, na jaký majetek se IAS 16 nevztahuje:

- na DHM, který má charakter investic do nemovitostí. Jedná se např. o budovy určené k pronájmu. Tuto problematiku řeší IAS 40 Investice do nemovitostí,
- na DHM, který je určen k prodeji. Touto oblastí se zabývá IFRS 5 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončené činnosti,
- na biologická aktiva, který řeší IAS 42 Zemědělství,
- na majetek, který je výsledkem průzkumu nerostných zdrojů, který řeší IFRS 6 Průzkum a hodnocení ložisek nerostných zdrojů,
- na vlastní zásoby nerostných zdrojů.

Pokud chce společnost účtovat a vykazovat DHM podle IFRS, musí nejprve rozhodnout, podle kterého standardu vlastně postupovat. Nejčastější je rozlišení mezi IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 40 Investice do nemovitostí. Rozhodující je účel, za jakým je daný majetek pořízen a následně ve společnosti držen.

Pokud společnost účtuje o finančním leasingu podle IAS 17, spadá předmět leasingu plně pod dikci IAS 16. To znamená, že požadavky na oceňování předmětu leasingu, odpisování, vyřazení a podobně neupravuje IAS 17, ale právě IAS 16.

Majetek užívaný vlastníkem je DHM, který společnost drží z důvodu využití ve výrobě, dodání zboží nebo služeb nebo z administrativních důvodů a u něhož se očekává využití po delší, než je jedno období. Při prvotním ocenění je majetek oceněn pořizovací cenou včetně vedlejších nákladů spojených s pořízením. IAS 16 neřeší situaci, kdy soubor aktiv je zaplacen jednou celkovou částkou, proto se obvykle postupuje tak, že je celková částka

zaplacená za skupinu aktiv rozdělena na jednotlivá aktiva v poměru k odhadu jejich fair value.

Při výpočtu odpisů uplatňují IFRS tzv. komponentní přístup, což je důvodem, proč IAS 37 zakazuje tvořit rezervu na opravy DHM.[14]

Účetní jednotka má povinnost desagregace aktiva na více součástí (tzv. komponentní přístup), pokud mají jednotlivé významné části aktiva (komponenty) rozdílnou dobu použitelnosti. Součásti s rozdílnou použitelností se dle standardu odpisují samostatně.

Náklady vynaložené na významné kontroly jako jsou např. generální opravy, jsou dle standardu klasifikovány jako samostatné aktivum a odpisovány po dobu předpokládané další kontroly.

Náhradní díly jsou součástí budov, pozemků a zařízení jestliže podnik očekává, že je bude užívat po dobu delší než jeden rok. Vykázání významných náhradních dílů jako součástí DHM je v souladu odděleného vykázání aktiv dlouhodobých a krátkodobých, který požaduje IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Ostatní náhradní díly se stávají součástí zásob.

Výdaje na opravy, udržování i technické zhodnocení dlouhodobých hmotných aktiv jsou označovány jako následné výdaje. Tyto výdaje jsou aktivovány v případě, že se zvýší užitečnost aktiva.[3]

1.3.9.1 Odpisy

Standard uvádí obecná kritéria pro určení a vykázání účetních odpisů. Částka odpisů se systematicky alokuje během doby použitelnosti aktiva. Použitá metoda by měla odrážet způsob, kterým jsou ekonomické užitky plynoucí z aktiva využívány společností. Jako vhodné odpisové metody uvádí standard lineární metodu, metodu snižujícího se základu a metody výkonové. V praxi společností vykazujících podle IFRS převažují lineární odpisy. IAS 16 uvádí, že při výpočtu odpisů by měla společnost vzít v úvahu případnou zbytkovou hodnotu (hodnotu při vyřazení) daného aktiva. Proto při výpočtu odpisů se nevychází z pořizovací ceny aktiva, nýbrž se definuje tzv. odpisová základna aktiva. V praxi bývá zbytková hodnota aktiva často nevýznamná a ignorovaná, zejména v situacích, kdy společnost hodlá aktivum užívat až do konce jeho předpokládané životnosti. Tuto hodnotu je však nutno brát v úvahu v situacích, kdy společnost plánuje

aktivum vyřadit v době, kdy nebude končit jeho životnost, nebo v situacích, kdy je zbytková hodnota tak vysoká, že přímo neguje požadavek odpisování jako takový. Příkladem mohou být nemovitosti v lukrativních částech měst, jejichž cena by při případném prodeji byla daleko vyšší než jejich historická cena v účetnictví.[14]

1.3.9.2 Odpisové metody

Odpisové metody lze rozdělit do dvou skupin:

- a) Metody založené na čase;
- b) Metody založené na výkonu aktiva.

a) Metody založené na čase:

Výpočet odpisu lineární metodou

$$\frac{PC - ZH}{OD\check{Z}A} \quad (1)$$

Kde:

PC..... pořizovací cena
 ZH..... zbytková hodnota
 ODŽA..... očekávaná doba životnosti

Výpočet odpisu zrychleně

IAS 16 se výslovně zmiňuje pouze o jedné metodě zrychlených odpisů – metodě zmenšujícího se základu. Díkce tohoto standardu nevylučuje použití i jiných metod zrychlených odpisů, např. metody SYD, DDB.[14]

metoda zmenšujícího se základu spočívá v tom, že odpis je vypočten jako násobek konstantního procenta a aktuální zůstatkové ceny. Nevýhodou tohoto postupu je, že zbytková cena musí být nenulová a deprese odpisů je příliš prudká.[3]

$$s = 1 - \sqrt[n]{\frac{Zbc}{PC}} \quad (2)$$

Roční odpis = $ZC \times s$

Kde:

s..... roční odpisová sazba
 Zbc..... zbytková cena
 PC..... pořizovací cena

metoda SYD je metoda vedoucí ke klesajícím odpisům, které jsou založeny na jejich klesajícím podílu z odpisové základny. Je stanovena proměnlivostí procenta odpisu z pevného základu.[3], [14]

$$\text{Roční odpis v } i\text{-tém roce} = (PC - ZbC) \times \frac{n+1-i}{\frac{nx(n+i)}{2}} \quad (3)$$

Kde:

<i>i</i>	<i>i</i> -tý rok odepisování
<i>ZbC</i>	zbytková cena
<i>PC</i>	pořizovací cena
<i>n</i>	počet let

metoda DDB – odpisové procento je stanoveno jako násobek lineární sazby. Výhodou uvedeného postupu je jednoduchost a procentem volitelná deprese odpisů, nevýhodou je, že v posledním roce není možno odepsat do nuly, vždy zbude nějaká částka neodepsána, ta je pak odepsána jako součást odpisu v posledním roce.[3]

b) Metody založené na výkonu aktiva

Odpisy závisí na množství provedených výkonů, či objemu výroby. Tato metoda je vhodná pro stroje, kde lze očekávanou životnost určit množstvím vyrobených výstupů. Podle této metody se stanoví odpis na jednotku výkonu (kg, km, atd.) a podle skutečného objemu je následně stanoven odpis za období.[2]

Odpis = *s* x množství produkce

$$s = \frac{PC - ZbC}{OMP} \quad (4)$$

Kde:

<i>s</i>	odpisová sazba
<i>OMP</i>	odhadované množství produkce za životnost
<i>ZbC</i>	zbytková cena

1.3.9.3 Oceňování navazující na výchozí uznání (možnost přecenění)

Aktiva mohou být v průběhu držení k rozvahovému dni přeceněna. Společnost si zvolí model historické ceny nebo model přecenění – revaluation model.

Cost model – v tomto modelu jsou položky pozemků, budov a zařízení vedeny v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížené hodnoty.

Model přecenění (revaluation model) – fair value je obvykle určena na základě tržních cen zjištěných průzkumem trhu v dané oblasti a obvykle je podložena znaleckým posudkem. Pokud není známa tržní cena, určí se fair value na bázi reprodukčních nákladů, snížených o adekvátní opotřebení. Důležitým problémem je vypořádání výsledků z přecenění. Přecenění směrem nahoru (zvýšení účetní hodnoty aktiva) se podle IAS 16 účtují přímo do vlastního kapitálu jako položka „přírůstku z přecenění“. Rozdíl vyplývající z přecenění se však vykáže jako výnos za předpokladu, že je předem účtován úbytek z přecenění. V případě snížení účetní hodnoty majetku se částka snížená vykáže jako náklad. Snížení hodnoty plynoucí z přecenění je však účtováno přímo proti vlastnímu kapitálu do výše, v jaké toto snížení nepřevýší částku, která je vedena ve vlastním kapitálu. Protože přecenění podle tohoto oceňovacího modelu obvykle není daňově účinné, vzniká z něj odložená daň.

V praxi se model přecenění v podstatě vůbec nepoužívá. Tato skutečnost je důsledkem složitosti. Dalším důvodem je rozvahové zúčtování přírůstku z přecenění, což znamená, že není ovlivněn výsledek běžného období, nýbrž ostatní úplný výsledek. Společnost v konečném důsledku vykáže horší výsledek, než by k přecenění došlo.

Dále je třeba si uvědomit, že pokud bude tímto modelem účtován majetek, jehož odpisy vstupují do kalkulace cen zásob vlastní výroby, je nutno upravit kalkulační vzorec o dopad změn v odpisech.

Protože se fond z přecenění zúčtovává proti nerozděleným ziskům, je třeba si dále uvědomit, že společnost v tomto modelu nikdy nevykáže ve výsledovce případný zisk z prodeje majetku. Tento zisk byl průběžně kumulován ve fondu z přecenění a fond je zúčtován mimovýsledkově.[14]

II. PRAKTICKÁ ČÁST

2 ANALYTICKÁ ČÁST

2.1 Představení společnosti

Zlaté jablko, a.s. je akciovou společností založenou dle obchodního zákoníku v roce 1997 (datum zápisu do Obchodního rejstříku je 2.června 1997). Od r. 2001 došlo k utlumení hlavních činností a zrušení divize řemesel. V r. 2003 na základě rozhodnutí vedení společnosti dochází k obnovení ekonomických činností a to zejména v developerské činnosti. Předmět podnikání:

- provádění staveb průmyslovým způsobem,
- inženýrská činnost ve výstavbě,
- pronájem nebytových a bytových prostor včetně poskytování služeb,
- technické činnosti v dopravě.

Klíčovým momentem roku 2008 bylo dokončení výstavby obchodního centra Zlaté jablko ve Zlíně, zahájené v roce 2006, a jeho otevření v polovině měsíce května r. 2008. Obchodní centrum Zlaté jablko bylo koncipováno jako obchodní centrum městského typu. Jako takové nabídlo v sortimentu potravin prodejnu Billa s jejím městským konceptem prodeje do tašky, v sortimentu textilního zboží, obuvi a doplňků sestavu značek prezentujících módní sortiment v nižší, střední i vyšší cenové hladině, na straně zábavy a občerstvení provoz multikina Golden Apple Cinema se šesti promítacími sály a osm provozoven občerstvení různého typu. Součástí komplexu obchodního centra se stal parkovací dům nabízející cca 280 parkovacích míst a provoz auto umývárny. Současně firma zrekonstruovala objekt podchodu pod ulicí Dlouhá, spojujícího parkovací dům s obchodním centrem a oblastí centra města. Oba objekty tak dotvářejí celý komplex obchodního centra. Přestože průběh roku 2008, zejména jeho druhá polovina, byl poznamenán globální finanční krizí a následnou nastupující ekonomickou recesí, na stabilitě nájemních vztahů se tento fakt v roce 2008 neprojevil. Vlastní aktivita firmy v roce 2008 se po otevření obchodního centra koncentrovala na dotažení nedodělků stavby, na dosažení stanovených parametrů zkušebního provozu a následnou úspěšnou kolaudaci. Dalším klíčovým cílem bylo nastavení všech vnitřních i vnějších firemních procesů zajišťujících provoz a správu centra. Obou uvedených priorit bylo dosaženo.[9]

2.1.1 Stručná charakteristika odvětví

Společnost Zlaté jablko, a.s. můžeme zařadit do klasifikace odvětvových a ekonomických činností do CZ NACE – Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, přesněji CZ NAC – 68. 20. 2 Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí.

2.1.2 SWOT analýza

<p style="text-align: center;">Silné stránky:</p> <ul style="list-style-type: none"> - lokalizace v centru města - skloubení historického jádra s moderní architekturou a designem - oslovení známých společností jako nájemce ploch - dostupnost - pořádání Filmového festivalu 	<p style="text-align: center;">Slabé stránky:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vysoká investice s dlouholetou návratností - navýšení ceny investice v průběhu stavebních prací - vysoké náklady na provoz centra
<p style="text-align: center;">Příležitosti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - pořádání doprovodných akcí s přilákáním nových zákazníků - propojení marketingových aktivit s nájemníky centra 	<p style="text-align: center;">Hrozby:</p> <ul style="list-style-type: none"> - změna územního plánu - nevhodné využití prodejních prostor - probíhající výstavba nákupního centra v blízkosti OZC ZJ - plánovaná stavba nákupního centra u zimního stadionu - rostoucí nezaměstnanost

Obr. 4. SWOT analýza [Vlastní zpracování]

2.1.3 Použité zdroje

Ve své diplomové práci použiji jako výchozí zdroj účetních informací závěrku společnosti Zlaté jablko, a.s. k 31. 12.2008 se všemi souvisejícími materiály vyplývajícími z povinného auditu společnosti.

2.2 Finanční analýza

Při analýze je vždy primární analýza účetních výkazů, tzn. rozvahy, výkazů zisků a ztráty a výkazu cash flow. Následuje zhodnocení všech složek finanční rovnováhy: zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity. To předpokládá výběr vhodných finančních kritérií (ukazatelů), jejich správné naplnění z finančních výkazů a porovnání jejich hodnot v čase a situaci s odvětvím, do kterého analyzovaný podnik patří. Dále je třeba zabývat se vztahy uvnitř jednotlivých skupin ukazatelů a mezi skupinami paralelní ukazatelové soustavy, a také

vztahy analyzovat pomocí pyramidových rozkladů. Závěr představuje interpretaci výsledků, tzn. analýzu finanční pozice a problémů podniku.

2.2.1 Majetková a finanční struktura podniku (rozbor rozvahy)

Základní informace o majetkové struktuře Zlaté jablko, a.s. nám poskytne pohled na jednotlivé položky aktiv v rozvaze. Procentuální rozbor položek majetkové a finanční struktury a vývojové trendy u majetkové a finanční struktury jsou uvedeny v příloze P IV – PVII.

Z hlediska majetkové struktury společnosti od r. 2006 se zvyšuje podíl dlouhodobého majetku na celkových aktivech. Vzhledem k tomu, že se jedná o společnost, která se zabývá pronájemy nebytových prostor a developerskou činností, je tento podíl poměrně vysoký. Je to způsobeno tím, že probíhala výstavba obchodního centra a tím se neustále zvyšuje podíl dlouhodobého majetku. Porovnáme-li majetkovou strukturu ve firmě a odvětví, zjistíme, že uvedený podíl odpovídá struktuře obvyklé u společnosti v odvětví. Meziroční nárůst VK je způsoben otevřením obchodního centra a tím generováním kladného výsledku hospodaření. Společnosti v odvětví vykazují záporný VH. Na cizích zdrojích se nejvíce podílí dlouhodobý bankovní úvěr, který kryje dlouhodobá aktiva a v porovnání s odvětvím odpovídá podílu na CZ.

Co se týče odvětví, můžeme říci, že vývoj v oblasti VK je stabilní. Z cizích zdrojů konkurenční firmy snížily, jak krátkodobé závazky tak i dlouhodobé závazky, ale došlo k nárůstu podílu dlouhodobých bankovních úvěrů. Zvýšení DHM je poměrně vyšší než OA. Z analýzy vyplývá, že dlouhodobý úvěr kryje dlouhodobá aktiva.

2.2.2 Analýza výnosů a nákladů výkaz zisků a ztráty

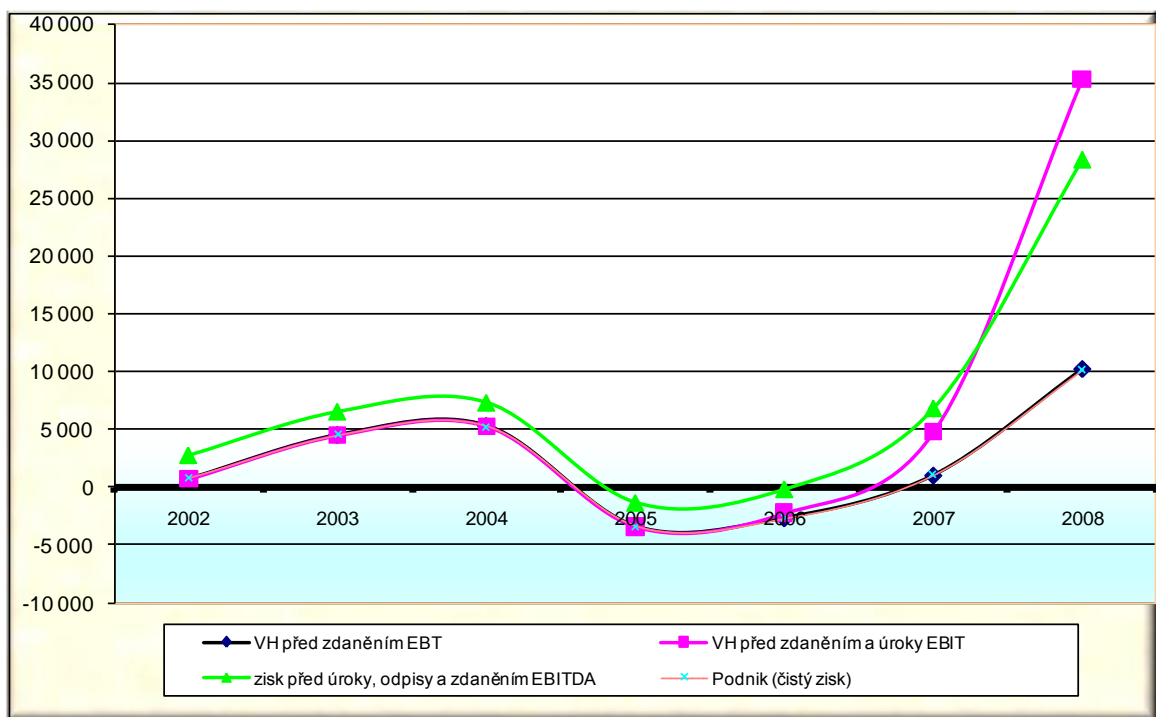
Z hlediska dosahovaných výnosů je evidentní, že firma má výrazně charakter poskytujících služeb a 84% výnosů představují tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb. Tržby za prodej zboží tvoří pouze 1,22% z celkových výnosů a ostatní výnosy 12,60% z celkových výnosů. Největší nárůst v meziročním období zaznamenala položka úroky, které jsou vyvolány poskytnutým úvěrem cca 505mil.

U odvětví má nejvyšší podíl na celkových nákladech ostatní náklady 83%. Vývoj nákladů i výnosů je stabilní.

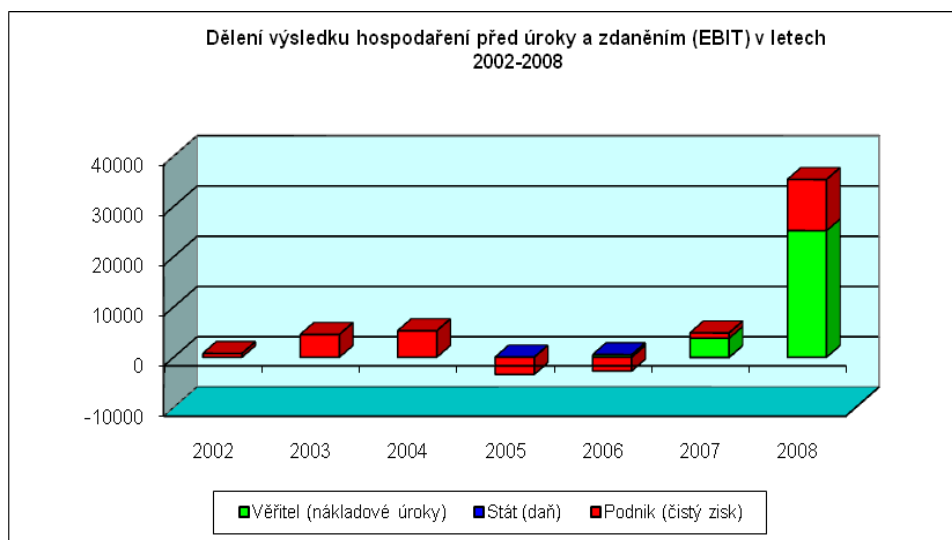
Od r. 2007 analyzovaná společnost generuje kladný Výsledek hospodaření. Na čistý zisk mají značný vliv úroky z cizího kapitálu. Pro názornost tento vývoj uvádím v (Tab. 1) a na (Obr.5 a 6).

Tab. 1. Vývoj VH společnosti Zlaté jablko,a.s. v období 2002-2008 [Vlastní zpracování]

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
VH před zdaněním EBT	730	4 505	5 277	-3 404	-2 651	1 021	10 179
VH před zdaněním a úroky EBIT	730	4 505	5 277	-3 404	-2 231	4 795	35 350
Zisk před úroky, odpisy a zdaněním EBITDA	2 732	6 508	7 281	-1 399	-225	6 802	28 371
Podnik (čistý zisk)	730	4 505	5 257	-3 404	-2 715	1 056	10 174



Obr. 5. Vývoj VH 2002 – 2008 [Vlastní zpracování]



Obr. 6. Dělení EBIT v letech 2002-2008 [Vlastní zpracování]

2.2.3 Poměrové ukazatele

Základním nástrojem finanční analýzy jsou ukazatele poměrové. Jsou to ukazatele zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity, případně ostatní ukazatele.

2.2.4 Analýza zadluženosti, majetkové a finanční struktury

Ukazatelé zde slouží jako indikátory výše rizika, jež firma podstupuje při dané struktuře vlastních a cizích zdrojů. Avšak zadluženost sama o sobě nemusí být negativní charakteristikou. Určitá výše zadluženosti je obvykle pro firmu užitečná. Každá firma by měla usilovat o optimální finanční strukturu, o nejvhodnější poměr vlastních a cizích zdrojů, protože ten rozhoduje, za kolik firma pořídí celkový kapitál.

Důležitým parametrem finanční rovnováhy je požadavek, aby dlouhodobá aktiva byla kryta dlouhodobým kapitálem. Tento parametr je splněn a společnosti se daří dodržovat zlaté pravidlo financování a svůj dlouhodobý majetek kryje dlouhodobými zdroji. Od r. 2006 z hlediska úrokového krytí analyzovaná společnost je hodnocena negativně, protože nevytváří zisky pro krytí potencionálních úroků. Vzhledem k tomu, že společnost v současné době otevřela OZC ZJ a má zajištěné 100% obsazenost, lze předpokládat, že se úrokové krytí bude vyvíjet pozitivně a dosáhne doporučených hodnot (cca 5) Ministerstvem průmyslu a obchodu a bude směřovat k průměrným hodnotám srovnatelných podniků v odvětví.

Tab. 2. Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury

[Vlastní zpracování]

	2006	2007	2008
Celková zadluženost	96,56%	98,96%	97,75%
Míra zadluženosti	28,88	95,98	46,53
Dlouhodobé cizí zdroje/Cizí zdroje	94,76%	67,03%	94,40%
Dlouhodobé cizí zdroje/Dlouhodobý kapitál	96,48%	66,33%	99,00%
Vlastní kapitál/Dlouhodobý majetek	0,04	0,012	2.26
Dlouhodobé zdroje/Dlouhodobý majetek	1,13	0,78	99.5
Ukazatel úrokového krytí	-5,31	1,27	1,4

Vzhledem k tomu, že analyzovaná společnost zvyšovala podíl úročeného kapitálu zjistila jsem pomocí ziskového účinku finanční páky – multiplikátor kapitálu akcionářů vliv zadluženosti na rentabilitu vlastního kapitálu.

V případě společnosti Zlaté jablko, a.s. zvyšování podílu cizích zdrojů v kapitálové struktuře má pozitivní vliv na rentabilitu vlastního kapitálu ve všech analyzovaných letech 2003 – 2008.

Tab. 3. Multiplikátor vlastního kapitálu [Vlastní zpracování]

Multiplikátor vlastního kapitálu	2006	2007	2008
EBT/EBIT	1,19	0,21	0,28
A/VK	29,91	96,98	47,09
Multiplikátor	35,54	20,65	13,19

2.2.5 Spider analýza

Pomocí Spider analýzy lze srovnat výsledky 4 základních skupin poměrových ukazatelů: zadluženosti, likvidity, rentability, aktivity. Zjednodušeně lze říci, že čím je křivka podniku položena dále od středu grafu, tím je na tom podnik lépe. Ale jsou tu jistá omezení, např. vysoké hodnoty likvidity u ukazatelů likvidity svědčí o neefektivním využívání peněz v oběžném majetku. Příliš vysoký podíl VK může snižovat možnosti využití finanční páky.

Z tabulky i z grafu je zřejmé, že ukazatel rentabilita vlastního kapitálu je značně vyšší než u odvětví. Ukazatel ovlivňuje růst cizího kapitálu a lépe využívá finanční páku než odvětví.

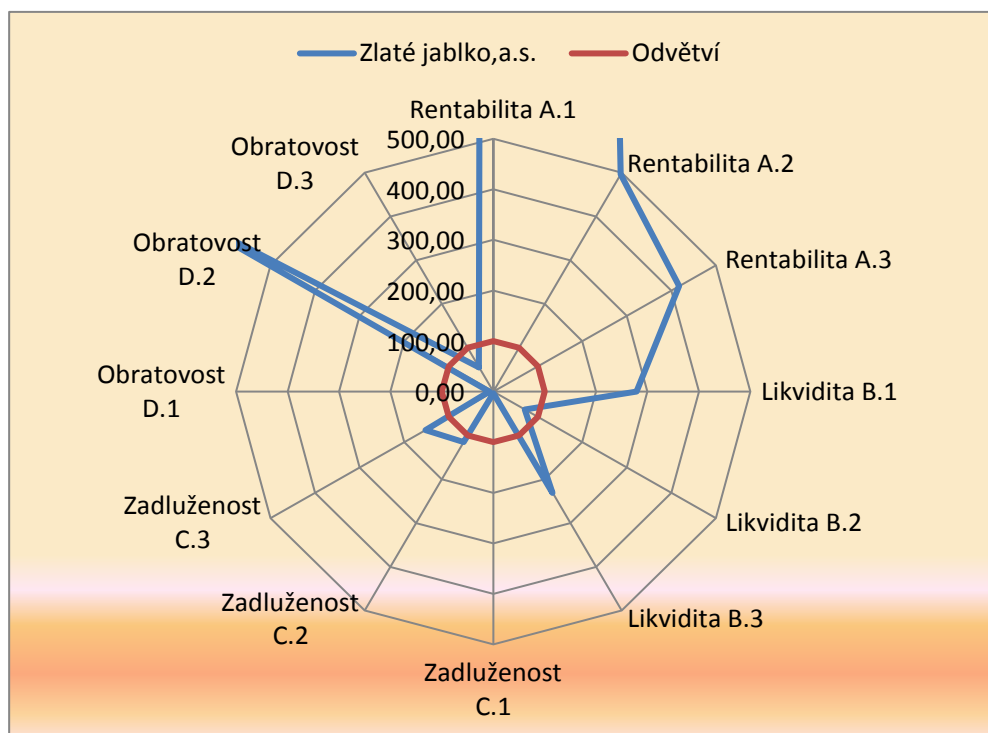
U rentability výnosů můžeme konstatovat, že společnost dosahuje vyšších hodnot než v odvětví.

Ukazatele likvidit dosahují uspokojivých hodnot srovnatelných s odvětví. Kladně můžeme hodnotit běžnou a hotovostní likviditu, u které dosahuje analyzovaná společnost doporučených hodnot MPO. Firma se snaží chovat ekonomicky a neváže zbytečně velké prostředky v zásobách, pohledávkách a ani bankovních účtech.

Obratovost celkových aktiv počítaných na bázi tržeb je výrazně nižší než požadovaná minimální hodnota 1. To sice na první pohled poukazuje na nízkou schopnost společnosti využívat majetek, ale společnost investovala do dlouhodobých aktiv a zatím tyto investice nepřinášejí efekt.

Tab. 4. Porovnání poměrových ukazatelů v r. 2008 [Vlastní zpracování]

Spider analýza			Zlaté jablko, a.s	Odvětví
Rentabilita	A.1	Rentabilita vlastního kapitálu	71,09%	-0,55%
	A.2	Rentabilita aktiv EBIT/A	4,96%	1,00%
	A.3	Rentabilita výnosů	34,52%	8,27%
Likvidita	B.1	Běžná likvidita	1,59	0,57
	B.2	Pohotovostní likvidita	0,38	0,53
	B.3	Hotovostní likvidita	0,35	0,15
Zadluženost	C.1	Vlastní kapitál/Aktiva	0,02	0,67
	C.2	Krytí dlouh.majetku dlouh.kapitálem	1,10	0,95
	C.3	Úrokové krytí	1,34	0,88
Obratovost	D.1	Obratovost aktiv z tržeb	0,02	0,24
	D.2	Obratovost pohledávek	62,67	8,47
	D.3	Obratovost závazků	2,22	3,98



Obr. 7. Spider analýza [Vlastní zpracování]

2.3 Analýza rozvahy

První převod společnosti se neobejde bez důkladné analýzy české účetní závěrky. Musí se aplikovat znalost definic jednotlivých součástí účetních výkazů z Koncepčního rámce a řešení konkrétních oblastí výkazů v rámci IAS/IFRS. Výsledkem této analýzy je vytipování oblastí, které budou předmětem převodu. Základní činnosti, které se provádějí v rámci prvního převodu na IAS/IFRS (při sestavování zahajovací rozvahy), lze rozdělit na tyto okruhy problémů:

1. Vyřazení některých položek z rozvahy.
2. Zařazení nových položek do rozvahy.
3. Přestrukturování položek v rozvaze.
4. Ocenění položek rozvahy v souladu s IAS/IFRS.

Nyní provedu analýzu rozvahy jednotlivých položek rozvahy společnosti k 31. 12. 2008. Analýzu rozvahy jsem rozdělila na 2 části, jejichž položky postupně zanalyzuji.

2.3.1 Analýza Aktiv

Tab. 5. Rozvaha – Aktiva (v tis. Kč) I. část [Vlastní zpracování]

	Položky AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé
			Brutto	Korekce	Netto	úč. Období
						Netto
	AKTIVA CELKEM	001	727 925	-14 864	713 061	424 498
A	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B	Dlouhodobý majetek	003	665 339	-4 149	61 190	359 242
B I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	1 123	-208	915	5
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	1 060	-145	915	0
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	63	-63	0	5
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	664 216	-3 941	660 275	359 237
B. II. 1.	Pozemky	014	58 074	0	58 074	51 334
2.	Stavby	015	577 418	-1 075	576 343	0
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	21 934	-2 866	19 068	1 037
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				1 306
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	5 960	0	5 960	299 660
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	830		830	7 206
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Tab. 6. Rozvaha - Aktiva (v tis. Kč) 2. část [Vlastní zpracování]

	Položky AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva	031	61 784	-10 715	51 069	62 950
C.I.	Zásoby	032	0	0	0	0
C.I.1.	Materiál	033	0	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
3.	Výrobky	035	0	0	0	0
4.	Zvířata	036	0	0	0	0
5.	Zboží	037	0	0	0	0
6.	Poskytnuté zálohy na zásobách	038	0	0	0	0
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	039	1 199	-652	547	9 265
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	740	-652	88	0
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva	043	0	0	0	0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044		0		
6.	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7.	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8.	Odložená daňová pohledávka	047	459	0	459	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	46 862	-10 063	36 799	35 221
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	27 248	-10 063	17 185	25 442
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva,...	052	0	0	0	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	054	2 371	0	2 371	9 419
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 509	0	1 509	359
8.	Dohadné účty aktivní	056	15 533	0	15 533	0
9.	Jiné pohledávky	057	201	0	201	1
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	13 723	0	13 723	27 729
C. IV.1.	Peníze	059	321	0	321	194
2.	Účty v bankách	060	13 402	0	13 402	27 535
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061		0		5
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení	063	802	0	802	2 306
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	802	0	802	2 095
2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	066	0	0	0	211

2.3.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Je identifikovatelné nepeněžní aktivum nehmotné povahy. Pro rozpoznání nehmotného aktiva jsem vycházela ze standardu IAS 38. Aktivum musí přinášet podniku budoucí ekonomický prospěch a musí mít životnost delší než 1 rok.

Struktura DNM společnosti je následující:**1. Stávající jiný dlouhodobý nehmotný majetek**

Účetní jednotka ve svém účetnictví vykazuje DNM pořízený do 31. 12. 2007 v netto hodnotě 0.

Při podrobnější analýze stávajícího dlouhodobého nehmotného majetku jsem se zaměřila na identifikovatelnost, způsob ocenění a životnost jednotlivých druhů DNM pro stanovení odpisového plánu.

Tab. 7. DNM pořízený do 31.12.2007 [Vlastní zpracování]

	Identifikovatelný	Životnost	Ocenění
Ochranná známka	A	120 měsíců	pořizovací ceny
Ochranná známka	A	120 měsíců	pořizovací ceny
Webová stránka	N	není	pořizovací ceny
SW	A	není	pořizovací ceny

a. Test identifikovatelnosti

Z položek dlouhodobého nehmotného majetku jsem vyčlenila jednu z problematických oblastí, a to náklady na webové stránky.

Při určení identifikovatelnosti aktiva jsem postupovala v souladu s interpretací SIC 32 *Nehmotná aktiva a náklady na webové stránky*.

Webové stránky nebyly vytvořeny vlastní činností a primárně slouží k propagaci služeb. Tento majetek nesplňuje definici aktiva a zároveň nepřesahuje určenou hranici významnosti, a proto nebude provedena žádná úprava.

Ostatní dlouhodobý majetek splňuje definici aktiva a nebude vyloučen.

b. Oceňování

Účetní jednotka ocenila pořízení DNM v pořizovacích cenách. Při přechodu na IAS/IFRS budu vycházet v oblasti ocenění z modelu historických cen. Tento model je srovnatelný s českou legislativou a nebudu provádět změnu účetní politiky.

c. Životnost pro stanovení odpisového plánu

Účetní jednotka vlastní majetek jak s danou dobou použitelnosti, tak i majetek s neomezenou dobou použitelnosti. U těchto položek neprovedu korekci odpisů, protože nesplňují určenou hranici významnosti.

2. Pořízený DNM v r. 2008

V roce 2008 společnost pořídila nový software, který je nezbytný pro chod společnosti ve výši 1 059 601,-Kč. Tento majetek ocenila v historických cenách, které jsou v souladu se standardem IAS 38.

Účetní jednotka pro stanovení odpisového plánu účetních odpisů dlouhodobého nehmotného majetku vycházela z ustanovení §28, odst. 3, zákona č.563/1991 Sb., o účetnictví. Dodržuje se zásada jeho odepsání v účetnictví nejdéle na pět let od jeho pořízení.

Při stanovení doby použitelnosti jsem zvažovala odpověď nejen na otázku, jak dlouho je aktivum schopné „provozu“, ale jak dlouho bude jeho používání efektivní a účelné.

Vzhledem k tomu, že nelze s přesností určit životnost aktiva „nového software“, stává se z něj aktivum s neurčitou dobou použitelnosti a je nutné upravit výkazy rozvahy, výkazy zisků a ztrát o korekci.

Tab. 8. Změna v rozvahové položce Software [Vlastní zpracování]

ČÚS	Brutto	Korekce	Netto	metoda oceňování	IAS/IFRS	Brutto	Korekce	Netto
SW	1 060	208	915	historická cena	SW	1 060	0	1 060

Další položkou, kterou je nutno prověřit, je drobný dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč. Pro aktivaci drobného hmotného majetku jsem vycházela ze směrnice účetní jednotky, ve které je stanovený způsob zařazení tohoto majetku následovně: od 40 tis. Kč do 60 tis. Kč se účtuje na účet 019 - Drobný dlouhodobý nehmotný majetek a je při zařazení do používání odepsán 50%.

Účetní jednotka v roce 2008 pořídila nehmotný majetek, který zaúčtovala do nákladů běžného období ve výši 57 394,64 Kč. Tento majetek splňuje veškerá kritéria pro uznání aktiva a bude přetransformován do položky rozvahy nehmotného majetku. U tohoto majetku nelze s přesností určit dobu využití, nebude se snižovat hodnota brutto o korekci.

2.3.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pokud chce společnost účtovat a vykazovat DHM podle IFRS, musí nejprve rozhodnout, podle kterého standardu vlastně postupovat. Nejčastější je rozlišení mezi IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 40 Investice do nemovitostí. Rozhodující je účel, za jakým je daný majetek pořízen a následně ve společnosti držen.

Pokud společnost účtuje o finančním leasingu podle IAS 17, spadá předmět leasingu plně pod dikci IAS 16. To znamená, že požadavky na oceňování předmětu leasingu, odpisování, vyřazení a podobně neupravuje IAS 17, ale právě IAS 16.

Dlouhodobý hmotný majetek společnost Zlaté jablko, a.s., se v roce 2008 skládal z položek, které jsem rozčlenila podle účelu pořízení a přiřadila standardy IAS. Podle nich budu při transformaci položek postupovat.

Tab. 9. Struktura DHM [Vlastní zpracování]

	Brutto	Korekce	Netto	Účel pořízení	IAS/IFRS
Pozemky	58 074	0	58 074	pronájem	IAS 40
Stavby	577 418	1 075	576 343	pronájem	IAS 40
Samostatné movité věci	21 934	-2 866	19 068		IAS 16
Nedokončený DHM	5 960		5 960		IAS 16
Poskytnuté zálohy na DHM	830		830		IAS 16

V analýze jednotlivých položek dlouhodobého majetku jsem postupovala v souladu s Koncepčním rámcem následovně:

a. Uznání pozemků, budov a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se uznají jako aktivum pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch poplyne do společnosti a pořizovací cena je spolehlivě určitelná. Majetek ve společnosti splňuje výše uvedená kritéria. Nebude vyloučen z rozvahy.

b. Způsob ocenění

Pozemky – pořizovací cenou; v rozvahové položce nebude provedena žádná úprava.

Stavby – pořizovací cenou bez aktivace výpůjčních nákladů. Tento postup není v souladu s oceněním aktiv podle IAS 23 a bude nutné výpůjční náklady aktivovat k datu zařazení.

Samostatné movité věci - pořizovací cenou bez aktivace výpůjčních nákladů. Tento postup není v souladu s oceněním aktiv podle IAS 23 a bude nutné výpůjční náklady aktivovat k datu zařazení.

Nedokončený dlouhodobý majetek - pořizovací cenou bez aktivace výpůjčních nákladů. Tento postup není v souladu s oceněním aktiv podle IAS 23 a bude nutné výpůjční náklady aktivovat k nedokončenému dlouhodobému majetku.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek – pořizovací cenou; v rozvahové položce nebude provedena žádná úprava.

c. Odpisový plán

Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku sestavila účetní jednotka v interních směrnících, kde vycházela z předpokládaného opotřebení zařazovaného majetku odpovídajícího běžným podmínkám jeho používání. Metoda odpisů je lineární. Tento postup je v souladu s IAS/IFRS.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek od 20 tis. Kč do 40 tis. Kč se účtuje na účet 022 - drobný dlouhodobý hmotný majetek je při zařazení do používání odepsán 50%.

Pro uznání aktiva není důležitá cena, tak jak uvádí česká legislativa, ale doba, po kterou plánuje společnost aktivum využívat. Z tohoto důvodu zahrnu do dlouhodobých aktiv i hodnotu drobného majetku, který byl zaúčtován do nákladů. Opět budu vycházet ze směrnice účetní jednotky.

Účetní jednotka drobný hmotný majetek vykázala v podrozvahové evidenci v brutto hodnotě 1 905 991,- Kč. Odborným rozčleněním jsem majetek zařadila do skupin podle délky životnosti.

Tab. 10. Délka životnosti drobného HM [Vlastní zpracování]

	doba životnosti	Kč
nábytek	60 měsíců	987 321,00
výpočetní technika	36 měsíců	234 780,00
sanitární vybavení	36 měsíců	243 128,00
ost.vybavení spol. prostor centra	24 měsíců	345 876,00
ostatní majetek	15 měsíců	94 886,00

Drobný dlouhodobý majetek bude transformován do rozvahové položky *Dlouhodobý hmotný majetek*.

Nezbytným krokem je i zjištění finančního leasingu, o který bude navýšen majetek. I když tento majetek společnost nevlastní, získává z něj užitky, používá jej při poskytování služeb a bude využíván víc než jeden rok. Při prvním přechodu na IFRS může společnost aplikovat IFRIC 4 *Určení zda smlouva obsahuje leasing*, kde se uvádí, že společnost přecházející na IFRS poprvé nemusí aplikovat IFRIC 4 zpětně. To znamená, že společnost může určit na základě okolností existujících k datu zahajovací rozvahy, zda smlouva existující k datu zahajovací rozvahy podle IFRS obsahuje leasing.

Účetní jednotka ve svém účetnictví vykazuje položku leasingu, který byl pořízený v roce 2006 na dobu 36 měsíců.

Z analýzy vyplývá, že při transformaci rozvahové položky *Dlouhodobý majetek* budou provedeny úpravy aktiv o aktivaci výpůjčních nákladů, finanční leasing a drobný DHM. V návaznosti dojde k úpravě nákladů běžného období a odpisů.

Tab. 11. Přehled aktiv [Vlastní zpracování]

	úprava	IAS/IFRS
Pozemky	N	IAS 40
Stavby	A	IAS 40
Samostatné movité věci	A	IAS 16
Nedokončený DHM	A	IAS 16
Poskytnuté zálohy na DHM	N	IAS 16
Finanční leasing	A	IAS 17
Drobný dl.majetek ve spotřebě	A	IAS 16

2.3.1.3 Dlouhodobé pohledávky

Pohledávka představuje peněžní nárok, který vznikl tím, že účetní jednotka dodala zboží či výrobek nebo poskytla službu v rámci své hlavní ekonomické činnosti.

Dlouhodobé pohledávky vykazované v rozvaze účetní jednotky se skládají ze dvou položek, jak dokládá (Tab. 12).

Tab. 12. Struktura Dlouhodobých pohledávek [Vlastní zpracování]

v tis.	Brutto	Korekce	Netto
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů	740	652	88
Odložená daňová pohledávka	459		459

Ocenění položky “Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů” v zůstatkové hodnotě je v souladu s oceněním IFRS 39 *Finanční aktiva*.

Vyjádření odložené daňové pohledávky se řídí standardem IAS 12 *Odložená daň*. Odložená daň vzniká z rozdílného přístupu k účetnímu a daňovému výsledku.

Změna hodnoty odložené daňové pohledávky je závislá na transformaci dlouhodobého majetku a změně účetních odpisů.

Dlouhodobé pohledávky budou předmětem transformace do dlouhodobých aktiv.

2.3.1.4 Krátkodobé pohledávky

Představují pohledávky, jejichž splatnost je kratší než jeden rok. Struktura krátkodobých pohledávek je znázorněna v (Tab. 13).

Tab. 13. Struktura Krátkodobých pohledávek [Vlastní zpracování]

v tis.	Brutto	Korekce	Netto
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	27 248	10 063	17 185
Stát daňové pohledávky	2 371		2 371
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 509		1 509
Dohadné účty aktivní	15 533		15 533
Jiné pohledávky	201		201

Pohledávky z obchodních vztahů, tvoří největší objem vykazovaný v rozvahové položce Krátkodobé pohledávky. Jedná se o pohledávky za odběrateli. Opravná položka byla vytvořena z důvodu neuhrazených faktur odběratelů.

Daňová pohledávka za státem je pohledávka z titulu nadměrného odpočtu DPH.

Krátkodobé poskytnuté zálohy se týkají záloh na dodávku elektrické energie a tepla.

Dohadné účty aktivní jsou tvořeny z dosud nevyúčtovaných energií a poplatků společných prostor.

Jiné pohledávky eviduje společnost za zaměstnanci ve formě provozních záloh.

Analýzou bylo zjištěno:

- krátkodobé pohledávky, vedené v účetnictví, představují jistotu budoucího ekonomického prospěchu,
- výše pohledávek je spolehlivě určená na základě fyzických faktur,
- pohledávky přispějí k přírůstku peněžních prostředků společnosti,
- pohledávky jsou výsledkem minulých transakcí,
- společnost očekává, že transakce proběhne do 12 měsíců od rozvahového dne.

Položka Dohadné účty aktivní bude převedena do krátkodobých pohledávek, protože IAS/IFRS nezná položku Dohadné účty. Ostatní položky jsou v souladu IAS 1 *Prezentace účetní závěrky*.

2.3.1.5 Krátkodobý finanční majetek

Peníze zahrnují jednak hotovost, jednak běžné vklady v bance. Peněžní ekvivalenty jsou pak finanční nástroje, které v okamžiku pořízení měly splatnost tři měsíce nebo kratší. Nebo jsou to nástroje, které slouží jako platidlo nebo jiné položky, které se neprodleně přemění na peníze.

2.3.1.6 Časové rozlišení

Akruály, nebo-li časová rozlišení, vznikají, pokud se výnosy/náklady zaúčtují v jiném časovém okamžiku než související příjmy/výdaje.

Časové rozlišení na straně aktiv eviduje společnost Zlaté jablko, a.s, k 31. 12. 2008 jako náklady příštích období v hodnotě 802 tis. Kč. Obsahově se jedná o dva typy nákladů:

- předplacené služby,
- časově rozlišené leasingové splátky ve výši 259 988,-Kč.

V položce časového rozlišení dojde k úpravě o leasingové splátky.

2.3.2 Analýza Pasiv

Tab. 14. Rozvaha - Pasiv (v tis. Kč) 1. část [Vlastní zpracování]

			Stav v běžném účet. Období	Stav v minu- lém účetním období
	PASIVA CELKEM	67	713 061	424 498
A.	Vlastní kapitál	68	15 141	4 377
A.I.	Základní kapitál	69	2 100	2 100
A. I.1.	Základní kapitál	70	2 100	2 100
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	71	0	0
3.	Změny základního kapitálu	72	0	0
A. II.	Kapitálové fondy	73	0	0
A. II.1.	Emisní ážio	74	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	75	0	
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76	0	0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	77	0	0
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	78	210	210
A. III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	79	210	210
2.	Statutární a ostatní fondy	80	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	81	2 068	1 011
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	82	2 068	3 727
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	83	0	-2 716
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	84	10 763	1 056
B.	Cizí zdroje	85	697 920	420 121
B. I.	Rezervy	86	0	0
B. I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	87	0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	88	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	89	0	0
4.	Ostatní rezervy	90	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky	91	221	15 114
B. II.1.	Závazky z obchodních vztahů	92	53 080	0
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	93	0	90 432
3.	Závazky - podstatný vliv	94	0	
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	95	0	
5.	Dlouhodobě přijaté zálohy	96	16 837	
6.	Vydané dluhopisy	97	0	
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	98	0	
8.	Dohadné účty pasivní	99	0	
9.	Jiné závazky	100	1 041	
10.	Odložený daňový závazek	101	0	131

Tab. 15. Rozvaha - Pasiva (tis. Kč) 2. část [Vlastní zpracování]

			Stav v běžném účet. Období	Stav v minu- lém účetním období
B. III.	Krátkodobé závazky	102	39 618	138 511
B.				
III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	31 550	128 472
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	105	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účast- níkům sdružení	106	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	107	132	91
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	81	55
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	0	10
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	7 202	9 780
9.	Vydané dluhopisy	111	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	112	651	102
11.	Jiné závazky	113	2	1
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	587 344	191 047
B. IV.				
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	587 344	191 047
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	0	0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117	0	0
C. I.	Časové rozlišení	118	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	0	0
2.	Výnosy příštích období	120	0	0

2.3.2.1 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál společnosti je tvořen základním kapitálem, zákonným rezervním fondem, nerozděleným ziskem minulých let a výsledkem hospodaření běžného období. Položky vlastního kapitálu uvedené ve výkazu a sestavené dle české legislativy, splňují definici vlastního kapitálu uvedenou v Koncepčním rámci.

Veškeré úpravy, které budou provedeny podle IAS/IFRS, se promítnou v položce *nerozdělené zisky minulých let* (Dodržení bilanční rovnováhy).

V zahajovací rozvaze podle IFRS není zvykem členit výsledky z minulých období a běžného období. Tyto položky budou v zahajovací rozvaze kumulovaně pod položkou *nerozdělené zisky*.

Tab. 16. Struktura vlastního kapitálu [Vlastní zpracování]

v tis.	Běžné období	Minulé období
Základní kapitál	2 100	2100
Zákonný rezervní fond	210	210
Nerozdělený zisk minulých let	2 068	3 727
Neuhrazená ztráta minulých let	0	-2 716
Výsledek hospodaření běžného období	10 763	1 056
Vlastní kapitál	15 141	4 377

2.3.2.2 Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky jsou závazky, které nebudou vypořádány do dvanácti měsíců nebo jednoho výrobního cyklu.

Obecně se dlouhodobé závazky podle IFRS člení do těchto tří skupin:

1. Závazky vyplývající ze specifických situací, např. vydání dluhopisů, dlouhodobé závazky z finančního leasingu a dlouhodobé závazky z obchodních vztahů.
2. Závazky vyplývající z běžných činností, např. odložené daňové závazky.
3. Rezervy – závazky s nejistým časovým určením.

Tab. 17. Struktura Dlouhodobých závazků [Vlastní zpracování]

v tis.	Běžné období
Závazky z obchodních vztahů	53 080
Dlouhodobé přijaté zálohy	16 837
Jiné závazky	1 041

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů představují závazky splatné do 60 měsíců.

Dlouhodobé přijaté zálohy se týkají složených jistin od zákazníků.

Jiné závazky jsou závazky splatné v období delším než 12 měsíců.

Změna hodnoty odloženého daňového závazku bude závislá na transformaci dlouhodobého majetku a změně účetních odpisů.

Závazky nezachycené ve výkazech účetní jednotky

- V podrozvahové evidenci účetní jednotka eviduje podle české legislativy *bankovní záruky*, vyplývající ze smluvních podmínek nájmu. Tato položka bude pouze zveřejněna v příloze účetní závěrky.
- *Zástavní právo smluvní k DHM*. Účetní jednotka je povinna provést test na rezervu v souladu se standardem IAS 37 a na základě testu účetní jednotka buď vytvoří rezervu, nebo zveřejní jako podmíněné závazky v příloze účetní závěrky. Zástavní právo vyplývá z minulých událostí, protože není pravděpodobné, že vypořádání závazků bude znamenat odliv zdrojů a částka závazku nemůže být dostatečně měřena.

2.3.2.3 Krátkodobé závazky

Položky krátkodobých závazků uvedené ve výkazu a sestavené dle české legislativy, splňují definici krátkodobých závazků podle IAS/IFRS.

Závazky z obchodních vztahů představují závazky se splatností 12 měsíců.

Závazky k zaměstnancům a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění představují závazky spojené se splatnými mzdami v řádném výplatním termínu.

Krátkodobé přijaté zálohy se týkají záloh nevyúčtovaných poplatků společných prostor a energií.

Dohadné účty pasivní zachycují závazky, které dosud nebyly fakturovány.

Tab. 18. Struktura krátkodobých závazků [Vlastní zpracování]

v tis.	Stav v běžném účetním období
Závazky z obchodních vztahů	31 550
Závazky k zaměstnancům	132
Závazky ze soc. zabezp. A zdr.poj.	81
Krátkodobé přijaté zálohy	7 202
Dohadné účty pasivní	651
Jiné závazky	2

Změna provedená v rozvahové položce krátkodobých závazků:

- Zvýšení o závazky z finančního leasing.
- IAS/IFRS nezná položku Dohadné účty pasivní, a proto bude hodnota převedena mezi krátkodobé závazky z obchodních vztahů.

2.3.2.4 Bankovní úvěry a výpomoci

Představují dosud nesplacené závazky vůči bankám, které poskytly společnosti finanční prostředky. Bankovní úvěry se stanou součástí transformace rozvahy, protože dluh je vymezen jako současná povinnost podniku, která vznikla jako důsledek minulých událostí a která si v budoucnosti vyžádá odliv finančních prostředků.

V rozvahové položce Bankovní úvěry a výpomoci bude provedena úprava bankovního úvěru podle splatnosti následovně:

- > 12 měsíců;
- ≤ 12 měsíců.

2.4 Analýza výkazu zisků a ztrát

Po provedené analýze výkazu rozvahy, přejdu k analýze výkazu zisků a ztrát účetní jednotky. U jednotlivých položek upozorním na případnou změnu, která nastane v důsledku transformace výkazu rozvahy podle IAS/IFRS.

Tab. 19. Výkaz zisků a ztrát 1. část [Vlastní zpracování]

Výkaz zisků a ztráty - druhové členění		Skutečnost v účetním období		
Označení	Text	č. řádku	běžném	minulém
I.	Tržby za prodej zboží	001	1 252	11 092
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	002	328	3 638
+	Obchodní maržže	003	924	7 454
II.	Výkony	004	88 257	2 030
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	005	86 611	1 011
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	006	0	0
3.	Aktivace	007	1 646	1 019
B.	Výkonová spotřeba	008	42 870	4 635
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	009	16 419	488
2.	Služby	010	26 451	4 147
+	Přidaná hodnota	11	46 311	4 849

Tab. 20. Výkaz zisků a ztrát 2. část [Vlastní zpracování]

Výkaz zisků a ztráty - druhové členění		Skutečnost v účetním období		
Označení	Text	č. ř.	běžném	minulém
C.	Osobní náklady	012	2 393	1 729
C.1.	Mzdové náklady	013	1 772	1 309
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	014	0	0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	015	614	416
4.	Sociální náklady	016	7	4
D.	Daně a poplatky	017	117	37
E.	Odpisy DHM a DNM	018	3 200	631
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	019	252	660
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	020	252	660
2.	Tržby z prodeje materiálu	021	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouh. majetku a materiálu	022	257	510
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	023	257	510
2.	Prodaný materiál	024	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	025	10 037	-5
IV.	Ostatní provozní výnosy	026	12 579	12 540
H.	Ostatní provozní náklady	027	671	8 771
V.	Převod provozních výnosů	028	0	0
I.	Převod provozních nákladů	029	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření	030	42 467	6 376
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	031	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	032	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	033	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	034	0	0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	035	0	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	036	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	037	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	038	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	039	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	040	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	041	0	0
X.	Výnosové úroky	042	68	11
N.	Nákladové úroky	043	25 171	3 774
XI.	Ostatní finanční výnosy	044	0	10
O.	Ostatní finanční náklady	045	7 185	1 602
XII.	Převod finančních výnosů	046	0	0
P.	Převod finančních nákladů	047	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření	048	-32 288	-5 355
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	049	-584	-35
Q.1.	- splatná	050	5	0
2.	- odložená	051	-589	-35
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	052	10 763	1 056
XIII.	Mimořádné výnosy	053	0	0
R.	Mimořádné náklady	054	0	0

Tab. 21 Výkaz zisků a ztrát 3. část [Vlastní zpracování]

Výkaz zisků a ztráty - druhové členění		Skutečnost v účetním období		
Označení	Text	č. řádku	běžném	Minulém
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	055	0	0
S.1.	- splatná	056	0	0
2.	- odložená	057	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	058	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	059	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období	060	10 763	1 056
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	061	10 179	1 021

2.4.1 Tržby za prodej zboží a náklady vynaložené za prodej zboží

Tržby pocházející z prodeje zboží v hodnotě 1 252 tis. Kč, které společnost vykazuje, se týkají drobného zboží. Splňují podmínky pro uznání podle IAS/IFRS. Společnost převedla významná rizika z vlastnictví zboží na kupujícího a současně je částka výnosu spolehlivě měřena. Náklady spojené s transakcí lze rovněž spolehlivě ocenit.

V položce *Tržby za prodej zboží a Náklady vynaložené za prodej zboží* nebude provedena žádná změna.

2.4.2 Obchodní marže

Obchodní marží obecně rozumíme rozdíl mezi prodejní („tržní“) a nákupní („skladovou“) cenou prodaného zboží. Je třeba mít na paměti, že obchodní marže není zisk. Z obchodní marže totiž podnik teprve kryje své další náklady jako například mzdy zaměstnanců, nájemné, nakupované služby apod. Starší pojem pro obchodní marži je též obchodní rozpětí. Účetní jednotka vykázala kladnou obchodní marži ve výši 924 tis. Kč.

2.4.3 Výkony

Představují nejvýznamnější položku výnosu společnosti. Výnosy jsou zvýšením ekonomického prospěchu, které se projeví buď zvýšením aktiv, nebo snížením závazků a k němuž dochází v průběhu účetního období jiným způsobem než vkladem vlastníků. Základní podmínkou vykazování výnosů je spolehlivost měření a dostatečný stupeň jistoty. Výkony obsahují dvě položky viz (Tab. 22).

Tab. 22. Struktura výkonů [Vlastní zpracování]

v tis.	v běžném období		
	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
Tržby z prodeje vl. výr. a služeb	86 611	86 611	0
Aktivace DHM	1 646	1 646	0
Celkem	88 257	88 257	0

Tržby z prodeje vlastních výrobků a tržeb představují výnosy z pronájmu nebytových prostor a parkovacích míst.

Aktivace DHM se týká nákladů, které společnost vynaložila na vnitropodnikové výkony – pořízení dlouhodobého majetku ve vlastní režii. Jedná se pouze o mzdové náklady.

Částka za poskytování služeb může být uznána jako výnos, protože splňuje podmínky Koncepčního rámce a novelizovaného standardu IAS 1 Presentace účetní závěrky, který vstoupil v platnost 1. 1. 2009.

V položce *Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb* nebude provedena žádná změna.

Změna stavu a aktivace není v IFRS chápána jako výnos, nýbrž jako úprava nákladů. Aktivaci proto nemůžeme považovat za hrubý přírůstek ekonomického prospěchu, protože představuje vynaložené náklady.

Položka *Aktivace DHM* bude přeřazena do nákladů s minusovým znaménkem pod položkou Aktivace.

2.4.4 Výkonová spotřeba

Výkonovou spotřebu tvoří spotřebované nákupy a služby. Jsou zde zachyceny náklady související s hlavní činností, které snižují ekonomický prospěch v průběhu účetního období. Spotřebované nákupy představují hodnotu nakoupeného a již spotřebovaného materiálu, energie a neskladovatelných dodávek (např. voda pro technologické účely, elektřina a voda k rozvodným účelům). Služby představují hodnotu nakoupených externích služeb (opravy a udržování, cestovné, přepravné, nájemné apod.). Výkonovou spotřebu účetní jednotky tvoří dvě složky, viz (Tab. 23).

Tab. 23. Struktura Výkonové spotřeby [Vlastní zpracování]

v tis.	v běžném období		
	Celkem	Tuzemsko	Zahraníčí
Spotřeba materiálu a energie	16 419	16 419	0
Služby	26 451	26 451	0
Celkem	42 870	42 870	0

Společnost v položce *spotřeba materiálu a energií* eviduje spotřebu režijního materiálu, spotřebu drobného dlouhodobého hmotného majetku a spotřebu energií. Spotřeba materiálu a energie bude součástí výsledovky sestavené dle IAS/IFRS, protože představuje pokles ekonomických užitků, které vedou ke snížení vlastního kapitálu jiným způsobem než odčerpáním vlastníky. Nepřejde ovšem v plné výši, ale dojde ke korekci výše její položky o drobný dlouhodobý hmotný majetek, který podnik používá při své činnosti a očekává, že ho bude užívat déle než jeden rok.

Změna provedená v položce *Spotřeba materiálu a energií* se projeví snížením o hodnotu drobného dlouhodobého hmotného majetku v částce 1907 tis. Kč.

Služby jsou rovněž považovány za náklady podle IAS/IFRS, a to ze stejného důvodu jako spotřeba materiálu a energie. Tato položka kumuluje náklady na opravu a udržování, cestovné, náklady na propagaci, nájemné, reprezentace, náklady na právní služby, náklady na komunální odpad, ostrahu, úklid, údržbu, nájemné z leasingu, jednorázový odpis DNM a ostatní služby podobného charakteru. I v této položce dojde k následujícím úpravám.

1. Vyloučení částky, kterou účetní jednotka vynaložila na nákup DNM pro svou hlavní ekonomickou činnost, v hodnotě 57 tis. Kč.
2. Vyloučení částky splátek nájemného v rámci finančního leasingu i časové rozlišení akontace v běžném období. IAS 17 požaduje, aby splátky nájemného snižovaly nesplacený závazek. Jedná se o hodnotu 1 065 tis Kč.

Zdůvodnění způsobu účtování leasingu:

- nákupem služeb vznikne podniku závazek, kterým se navýší dluh, což vede k poklesu vlastního kapitálu jiným způsobem než odčerpáním vlastníky;
- majetek, který společnost získala formou leasingu, je stálým aktivem a podniku přináší ekonomický užitek, který má pod kontrolou;

- účetní jednotka tento majetek bude používat déle než jeden rok;
- tento majetek je výsledkem minulých transakcí – podepsaná smlouva o finančním pronájmu.

Služby budou vykázány pod položkou Ostatní náklady.

Tab. 24. Leasing [Vlastní zpracování]

v tis.			Minulé účetní období		Běžné účetní období
Zahájení	Doba trvání	Název majetku	Splátky celkem	Uhrazené splátky	Uhrazené splátky
5.10.2006	36 měs	Os.automobil	3 668	779	779

2.4.5 Osobní náklady

Obsahují mzdové náklady, náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění a sociální náklady. Během účetního období představovaly pokles ekonomických užitků a vedly ke snížení vlastního kapitálu. Proto jsou pokládány jako náklad v plné výši nejen podle českých právních předpisů, ale také dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

V položce *Osobní náklady* nebude provedena žádná změna, bude vykázána pod položkou Náklady na zaměstnance.

Tab. 25. Průměrný počet zaměstnanců a související mzdové náklady v r. 2008 [Vlastní zpracování]

	Zaměstnanci celkem		Z toho řídicích pracovníků	
	Sledované účetní období	Předchozí účetní období	Sledované účetní období	Předchozí účetní období
Průměrný počet zaměstnanců	7	5	1	1
Mzdové náklady	1 772	1 309	419	449
Odměny členům statut.orgánů	0	0	0	0
Odměny členům dozorčích org.	0	0	0	0
Náklady na sociální zabezp.	614	416	146	157
Sociální náklady	7	4	0	0
Osobní náklady celkem	2 393	1 729	555	606

2.4.6 Daně a poplatky

Jsou zde zachyceny veškeré daňové povinnosti účetní jednotky, jako je silniční daň, daň z nemovitostí, dálniční známky, kolky, místní poplatky atd. Tato položka přejde v plné a poplatků zvyšuje závazky.

V položce *Daně a poplatky* nebude provedena žádná změna, bude vykázána pod položkou Ostatní náklady.

2.4.7 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Tato položka výsledovky zahrnuje odpisy dlouhodobého nehmotného i hmotného majetku za dané účetní období. Výše odpisu je stanovena na základě odpisového plánu zhotoveného účetní jednotkou. Způsob sestavení odpisových plánů pro dlouhodobý majetek a použité odpisové metody při stanovení účetních odpisu řeší vnitropodnikové směrnice, kde je stanoven způsob odpisu. Odpisy budou součástí nákladů ve výsledovce sestavené dle příslušných standardů IAS/AFRS.

Hodnota odpisů bude navýšena o odpisy majetku pořízeného prostřednictvím finančního leasingu, odpisy drobného dlouhodobého nehmotného majetku a o odpisy drobného dlouhodobého hmotného majetku. Podle ustanovení IFRS u přeřazeného majetku se stanoví shodná metoda odpisování jako u ostatního DHM a DNM majetku.

2.4.8 Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

Účetní jednotka v této položce zachycuje tržby z dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Tržby z prodeje budou uznány jako výnos podle IAS 18 *Výnosy*, protože:

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

V položce *Tržby z prodeje dlouhodobého majetku* nebude provedena žádná změna, ve výkaze zisků a ztrát bude vykázána pod položkou *Ostatní výnosy*.

2.4.9 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku

Účetní jednotka eviduje zůstatkovou cenu prodaného dlouhodobého majetku, který v průběhu účetního období prodala.

Tato položka bude ve výsledovce sestavené dle IAS/IFRS součástí ostatních nákladů, protože v důsledku prodeje došlo ke snížení hodnoty aktiv.

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

Společnost v běžném období vytvořila pouze opravné položky k pohledávkám.

Tab. 26. *Opravné položky k pohledávkám [Vlastní zpracování]*

Opravné položky k:	Zůstatek k 1.1.		Tvorba		Zúčtování		Zůstatek k 31. 12.	
	Běžné obd.	Minulé obd.	Běžné obd.	Minulé obd.	Běžné obd.	Minulé obd.	Běžné obd.	Minulé obd.
- pohledávkám - zákonné	152	317	22	62	-47	227	127	152
- pohledávkám - ostatní	523	363	10063	160	0	0	10586	523

2.4.11 Ostatní provozní výnosy

Položku, ostatní provozní výnosy, vykázala účetní jednotka v hodnotě 12 540 tis. Kč, která představuje smluvní pokuty a úroky z prodlení a ostatní provozní výnosy, které nemají charakter výnosů z tržeb za prodej zboží, vlastních výrobků a služeb.

V položce *Ostatní provozní výnosy* nebude provedena žádná změna.

2.4.12 Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady obsahují pokuty a penále, inventarizační rozdíly a škody v provozní oblasti. Tyto náklady lze uznat podle Mezinárodnímu standardu účetního výkaznictví, protože došlo ke snížení ekonomických užitků, které se projevilo úbytkem nebo snížením budoucí užitečnosti aktiv, resp. nárůstem dluhu, a které vedlo v daném období k poklesu vlastního kapitálu jiným způsobem než jeho odčerpáním vlastníky. Částka ostatních provozních nákladů bude zvýšená o pojištění, které ve sledovaném

účetním období společnost vynaložila v rámci leasingových splátek majetku, který byl pořízen pomocí finančního leasingu.

2.4.13 Výnosové úroky

Přijaté úroky z vkladů na bankovních účtech se promítají v položce Výnosové úroky.

V položce *Výnosové úroky* nebude provedena žádná změna, protože, úroky plynou do společnosti a částka výnosových úroků je spolehlivě oceněna.

2.4.14 Nákladové úroky

Zde jsou evidovány placené úroky, které se nestaly součástí pořizovací ceny dlouhodobého majetku. Zaplacením nákladových úroků došlo k odčerpání finančních prostředků a tím i k poklesu užitečnosti aktiv.

V položce budou promítnuty změny:

1. *Snížení* - aktivace nákladových úroků do ceny pořízení k DHM do data zařazení, respektive do data než hmotné aktivum bude přinášet ekonomické užítky společnosti.
2. *Zvýšení* - o úroky z finančního leasingu.

2.4.15 Ostatní finanční náklady

Ostatní finanční náklady obsahují bankovní poplatky z účetních operací. I tyto náklady se stanou součástí výsledovky, která je transformovaná podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Jejich úhrada způsobila pokles užitečnosti aktiv – došlo ke snížení peněžních prostředků. V položce *Ostatní finanční náklady* nebude provedena žádná úprava.

2.4.16 Daň z příjmu za běžnou činnost

Účetní jednotka, v této položce, zachycuje jak daň z příjmů z běžné činnosti, tak i daň odloženou.

Odložená daň se skládá z přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků, (stanovenou pro účely daně) a jejich účetní hodnotou v závěrečné účetní jednotky. Odložená daň společnosti je tvořena rozdílem zůstatkové ceny daňové a účetní.

V položce Odložená daň se projeví změna v důsledku transformace drobného DHM a DNM a majetku pořízeného formou finančního leasingu.

Tab. 27. Vývoj odložené daně 2007-2008 v tis. [Vlastní zpracování]

k 31. 12. 2007	sazba daně 21% - odložený daňový závazek	130
k 31. 12. 2008	sazba daně 20%- odložená pohledávka	459

Tab. 28. Výpočet odložené daně r. 2008 [Vlastní zpracování]

r. 2008 v Kč	sazba daně 20%	účetní ZC	daňová ZC	rozdíl
	IM	595 204 026,00	591 212 023,00	3 992 003,00
	Pohledávky	90 164,80	598 318,28	-508 153,48
	daňová ztráta	0	5 776 968,00	-5 776 968,00
	Celkem	595 294 190,80	597 587 309,28	-2 293 118,48
sazba daně pro rok 2009	20%		pohledávka	-458 623,70

3 PROJEKT TRANSFORMACE ČESKÝCH ÚČETNÍCH VÝKAZŮ SPOLEČNOSTI NA VÝKAZY DLE IAS/IFRS

Transformace účetních výkazů podle českých předpisů na IFRS neznámá jen mechanické převedení hodnot. Je to naopak proces, při němž je třeba vzít v úvahu mnoho odlišností těchto dvou účetních systémů.

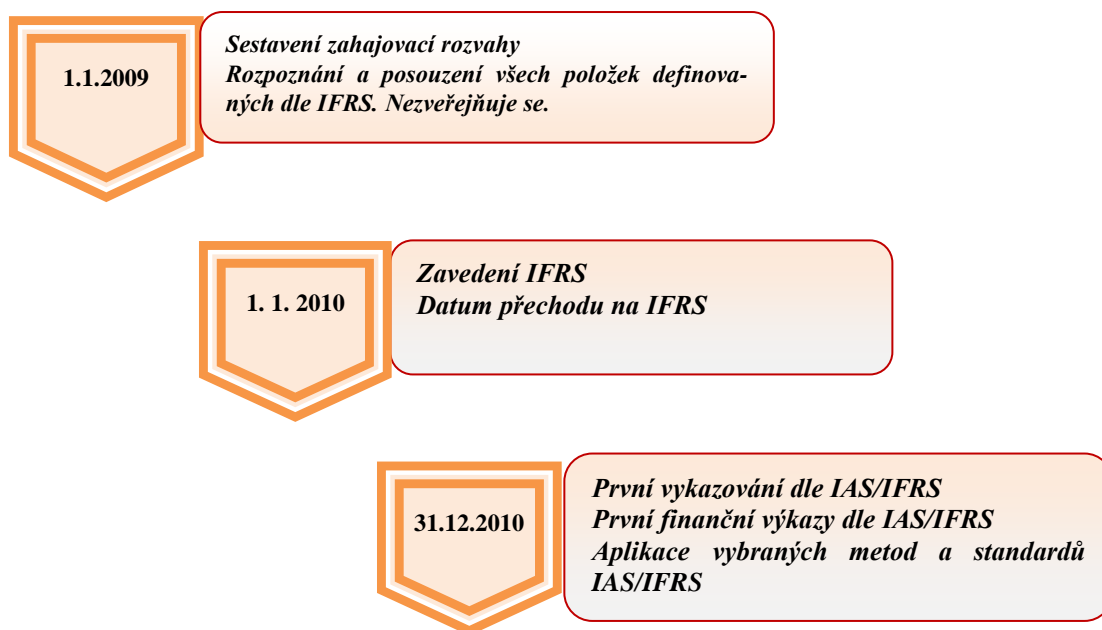
Vzhledem ke komplikovanosti prvního převodu, je nutné s tímto procesem seznámit co možná nejširší spektrum zainteresovaných pracovníků ve společnosti. Nejedná se jen o pracovníky účtárny a ekonomického úseku, ale rovněž o úsek technický, investiční, personální a nesmíme vynechat ani vedení společnosti.

Podrobná znalost IFRS je pak nezbytná u pracovníků, kteří se budou přímo podílet na převodu. Ostatní pracovníky je nutno obeznámit s faktem, že převod bude probíhat a že po nich budou vyžadovány informace, které nejsou obvyklé, a také práce navíc.

3.1 Časové vymezení přechodu na IAS/IFRS

Situaci, kdy společnost poprvé přechází ze své původní úpravy účetnictví na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, řeší *IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví*. Cílem IFRS je vysvětlit postupy, které musí společnost dodržet, pokud přijímá Mezinárodní standardy účetního výkaznictví poprvé. Proces přechodu musí obsahovat minimálně dvě účetní období.

Ve své diplomové práci se zabývám sestavením zahajovací rozvahy k 1. 1. 2009, ve které určuji a posuzuji všechny položky podle IAS/IFRS. Veškeré úpravy, které v zahajovací rozvaze podle IAS/IFRS provedu, zaúčtuji proti nerozděleným ziskům minulých let, který bude kumulován se ziskem v BO. Datem první uzávěrky sestavené dle IAS /IFRS bude 31. 12. 2010. Celý proces je znázorněn na následujícím obrázku



Obr. 8. Časové vymezení přechodu na IAS/IFRS [Vlastní zpracování]

3.2 Určení hranice významnosti

Účetní jednotka si musí určit hranici významnosti položek, které budou při prvním přechodu na IFRS transformovány. Tato hranice musí být stanovena tak, aby informace v ní obsažené neovlivňovaly žádným způsobem rozhodování uživatelů účetní závěrky. Informace musí být podstatné a relevantní. Nevýznamné položky, které neovlivňují rozhodování uživatelů, předmětem převodu nebudou.

3.3 Analýza peněžních částek u převáděných položek

Předmětem převodu na IAS/IFRS není celá částka uvedená na souvisejícím řádku v českých účetních výkazech. Proto je nutné vytipovat jednotlivé položky (nad určenou hranicí významnosti) z výkazů účetní jednotky a určit, o jaké peněžní částky se jedná.

3.3.1 Nehmotná aktiva

Při analýze Dlouhodobého nehmotného majetku jsem zjistila existenci určitých položek, které jsou předmětem převodu podle požadavků IAS 38 Nehmotná aktiva.

Tab. 29. Změny v rozvahové položce nehmotná aktiva netto v tis. Kč
[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
SW	1.	915	1 060	145
jiný DNM	2.	0	57	57
Dlohodobý NM		915	1 117	202

Poznámky:

1. V roce 2008 společnost pořídila nový software, který je nezbytný pro chod společnosti, ve výši 1 060tis. Kč. Tento majetek je oceněn v historických cenách, což je v souladu se standardem IAS 38. Vzhledem k tomu, že nelze s přesností určit životnost software, stává se aktivem s neurčitou dobou použitelnosti. Rozdíl ve výši 145tis. Kč vyplývá z úprav odpisů podle požadavků IAS 38 (nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisují). Netto hodnota je rovna brutto hodnotě.
2. Účetní jednotka v roce 2008 pořídila nehmotný majetek, který zaúčtovala do nákladů běžného období ve výši 57 tis. Kč. Tento majetek splňuje kritéria pro uznání aktiva. U tohoto majetku nelze s přesností určit dobu využití, nesnižují proto hodnotu brutto o korekci.

3.3.2 Dlohodobý hmotný majetek

V analýze jsem DHM majetek rozčlenila podle účelu, za jakým je aktivum pořízené a držené ve společnosti a určila, podle kterého standardu bude účetní jednotka postupovat, viz (Tab. 11) *Přehled aktiv*.

Účetní jednotka bude postupovat v souladu s těmito standardy: *IAS 16 Pozemky, budovy, zařízení*; *IAS 17 Leasing*; *IAS 40 Investice do nemovitostí*.

Prvním krokem úprav *Dlohodobého majetku* je stanovení pořizovacích cen jednotlivých položek. Účetní jednotka eviduje ve svém portfoliu hmotná aktiva pořízená formou bankovního úvěru, formou leasingu a drobný DM evidovaný v operativní evidenci, který byl zaúčtovaný do nákladů.

1. Hmotné aktivum pořízené formou úvěru

Hmotné aktivum, které bylo pořízené formou bankovního úvěru, začalo přinášet ekonomické užitky od května 2009, kdy bylo otevřeno OZC ZJ. Účetní jednotka uhradila do 31. 5. 2009 výpůjční náklady formou úroku ve výši 13 630 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že nelze s přesností přiřadit k jednotlivým položkám DM výši úroku, použila jsem poměrový ukazatel.

U nedokončeného dlouhodobého majetku jsem přistoupila k aktivaci výpůjčních nákladů do 31. 5. 2009, protože přinášel společnosti ekonomické užitky, a k přeřazení do položky Stavby. Podle české legislativy zařadí účetní jednotka tento DHM do položky Stavby až v den nabytí právní moci kolaudačního rozhodnutí.

Výpočet aktivace výpůjčních nákladů je uveden v (Tab. 30).

Tab. 30. Výpočet aktivace výpůjčních nákladů do 31. 5. 2009 v tis. Kč
[Vlastní zpracování]

Výpůjční náklady	13 630		
Poměrový ukazatel		2,26%	
	PC	aktivace výpůjčních nákladů	celková PC
Stavby	577 418	13 063	590 481
Sam.mov. věci	19 119	433	19 552
Nedokončený DM	5 960	135	6 095
	602 497	13 630	616 127

Údaje v tabulce jsou určeny poměrově, neboť nelze přesně rozhodnout, jaké procento z celkových výpůjčních nákladů k nim lze přiřadit.

2. Hmotné aktivum pořízené formou leasingu

Společnost má uzavřenu leasingovou smlouvu z r. 2006 na dobu 36 měsíců, ve které figuruje na straně nájemce. Jedná se o finanční leasing na firemní automobil. Jelikož česká legislativa posuzuje finanční leasing odlišně od IAS/IFRS, mým úkolem je smlouvu analyzovat a vyčíslit hodnotu, o kterou bude v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví nutno upravit současné účetní výkazy sestavené dle ČÚS.

Vstupní cena automobilu činí 2 599 tis. Kč, akontace byla uhrazena ve výši 780 tis. Kč a pravidelná měsíční splátka činí 65 tis. Kč. Účetní jednotka uhradila i poplatek za uzavření leasingové smlouvy ve výši 39 tis. Kč. Tento poplatek zvyšuje fair value majetku a je součástí splátek.

Pro sestavení leasingové tabulky, viz (Příloha P XII), jsem se zaměřila na 2 položky, a to pojistné a DPH z finančních služeb. Tyto položky jsem vyloučila z měsíčních splátek, protože nejsou součástí minimálních leasingových plateb.

Pro vyčíslení současné hodnoty leasingových splátek jsem použila tabulkového kalkulátoru, kde jsem pomocí funkce Hledání řešení vypočítala implicitní úrokovou sazbu ve výši 8,48 % p. a.. Současná hodnota leasingových splátek činí 2 601 tis. Kč, vstupní cena automobilu (fair value) je 2 600 tis. Kč. Do zahajovací rozvahy v souladu s IAS/IFRS zahrnuje částku nižší, v tomto případě částku fair value.

3. Drobný dlouhodobý hmotný majetek

Z údajů v (Tab. 31) vyplývá, že účetní jednotka eviduje drobný hmotný majetek v podrozvahové evidenci v celkové pořizovací ceně 1 906 tis. Kč, který navýší cenu Dlouhodobých aktiv.

Tab. 31. Drobného HM v pořizovacích cenách [Vlastní zpracování]

nábytek	987 321,00
výpočetní technika	234 780,00
sanitární vybavení	243 128,00
ost.vybavení spol. prostor centra	345 876,00
ostatní majetek	94 886,00
Celkem	1 905 991,00

V dalším kroku určím dobu životnosti jednotlivých hmotných aktiv a vypočítám novou hodnotu odpisů. Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku sestavila účetní jednotka v interních směrnících, kde vycházela z předpokládaného opotřebení zařazovaného majetku odpovídajícího běžným podmínkám jeho používání. Metoda odpisů je lineární. Tento postup je v souladu s IAS/IFRS.

Úprava odpisů se bude týkat DHM, u kterého se změnila pořizovací cena, a majetku který je přetransformován do dlouhodobých aktiv.

U dlouhodobého majetku jsem prověřila, zda společnost bude dané aktivum využívat do konce předpokládané životnosti nebo plánuje vyřadit aktivum, kdy ještě nebude končit jeho životnost.

U hmotného aktiva, u kterého se předpokládá vyřazení majetku před ukončením životnosti, jsem stanovila odhad. Odhad je stanoven podle dnešních tržních podmínek, za které by bylo možné získat tuto částku při prodeji, po odečtení nákladů na vyřazení, za předpokladu, že by aktivum bylo v takovém stavu, jako by se nacházelo na konci doby životnosti.

Tab. 32. Doba životnosti majetku a výpočet odpisů [Vlastní zpracování]

	datum zařazení	doba životnosti	pořizovací cena	zbytková hodnota	odpisová základna	odpis	oprávky	zůstaková cena
stavby	1.5.2009	360 měsíců	596 481 325		596 481 325	11 598 248	11 598 248	584 883 077
sam.mov. věci	1.5.2009	120 měsíců	19 680 395	237 800	19 442 595	162 022	161 022	19 519 373
leasing	5.10.2006	60 měsíců	2 599 900	580 000	2 019 900	403 980	875 290	1 724 610
nábytek	1.5.2009	60 měsíců	987 321	100 000	887 321	103 520	103 520	883 801
výpočetní technika	1.5.2009	36 měsíců	234 780	5 000	229 780	44 679	44 679	190 101
sanitární vybavení	1.5.2009	36 měsíců	243 128	25 000	218 128	42 414	42 414	200 714
ost.vybavení spol. prostor centra	1.5.2009	24 měsíců	345 876	16 000	329 876	96 213	96 213	249 663
ostatní majetek	1.5.2009	15 měsíců	94 886	1 000	93 886	43 813	43 813	51 073
celkem			620 667 611			12 494 889	1 366 951	607 702 412

Poslední a nedílnou součástí transformace položek hmotného aktiva je sumarizace do výkazu rozvahy v hodnotě netto. Provedené změny jsou uvedeny v (Tab. 33).

Tab. 33. Změny v rozvahové položce hmotná aktiva netto v tis. Kč [Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Pozemky - investice do nemovitostí		58 074	58 074	0
Stavby - investice do nemovitostí	3.	576 343	584 883	8 540
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	4.	19 068	19 519	451
Nedokončený DM - investice do nem.	5.	5 960	0	-5 960
Poskytnuté zálohy na DM		830	830	0
Drobný DHM	6.	0	1 576	1 576
DM pořízený formou leasingu	7.	0	1 725	1 725
Dlouhodobý hmotný majetek			666 607	6 332

Poznámky:

3. Rozdíl 8 540 tis. Kč vyplývá ze zařazení aktiva Nedokončený DM v hodnotě 5 960 tis. Kč, který od 05/2008 přináší ekonomický užitek společnosti, z aktivace výpůjčních nákladů do data zařazení ve výši 13 198 tis. Kč a snížením o oprávky ve výši 11 598 tis. Kč.

4. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí byly upraveny o aktivaci výpůjčních nákladů a snížením o nově vypočítané oprávky.
5. Nedokončený DM v hodnotě **-5 960** tis. Kč byl vyloučen a přetransformován do položky Stavby.
6. Drobný DHM byl aktivován z nákladů do dlouhodobých aktiv v souladu se standardem IAS 16.
7. DM pořízený majetek formou leasingu byl po snížení opravek ve výši 1 725 tis. Kč převeden do dlouhodobých aktiv.

3.3.3 Krátkodobé pohledávky

Tab. 34. Změny v rozvahové položce krátkodobé pohledávky netto v tis. Kč
[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Pohledávky z obchodních vztahů	8.	17 185	32 718	15 533
Stát daňové pohledávky		2 371	2 371	0
Krátkodobé poskyt. Zálohy		1 509	1 509	0
Dohadné účty aktivní	8.	15 533	0	-15 533
Jiné pohledávky		201	201	0
Celkem			36 799	0

Poznámka:

8. V položce krátkodobých pohledávek byla převedena položka Dohadné účty aktivní do krátkodobých pohledávek, protože IAS/IFRS nezná položku Dohadné účty.

3.3.4 Časové rozlišení

Tab. 35. Změny v rozvahové položce náklady příštích období netto v tis. Kč
[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Náklady příštích období	9.	802	607	-195

Poznámka:

9. Rozdíl v částce **-195** tis. Kč vyplývá z transformace leasingu do hmotných aktiv a závazků.

3.3.5 Vlastní kapitál

Tab. 36. Změny v rozvahové položce pasiv Vlastní kapitál v tis. Kč

[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Ceská úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Nerozdělený zisk minulých let	10.	2 068	17 379	15 311
Výsledek hospodaření BO	11.	10 763	10 842	79

Poznámky:

10. Rozdíl v částce 15 311 tis. Kč vyplývá z veškerých úprav přechodu na IAS/IFRS ve výši 4 548 tis. Kč z důvodu dodržení bilanční rovnováhy a převodu výsledku hospodaření BO ve výši 10 763 tis. Kč.

11. Výsledek hospodaření BO po úpravách se zvýšil o 79 tis. Kč. Na zvýšení HV měly vliv odpisy HM. V zahajovací rozvaze podle IFRS, není zvykem členit výsledky z minulých období a běžného období, položka ve výši 10 842 tis. Kč bude tedy odstraněna.

3.3.6 Odložený daňový závazek

Tab. 37. Změny v rozvahové položce pasiv odložený závazek v tis. Kč

[Vlastní zpracování]

20 % sazba daně	Poznámka	účetní ZC	účetní ZC IFRS	rozdíl	odložená daň
IM		661 190	667 724	-6 534	-1 307
časové rozlišení aktivní		802	607	195	39
závazky		31 550	33 340	-1 790	-358
časové rozlišení pasivní		651	0	651	130
celkem	12.			-7 478,00	-1 496

Poznámka:

12. Změna v položce Odložený daňový závazek vychází z rozdílů mezi účetní položkou podle národní legislativy a účetní hodnotou položky podle IAS/IFRS. Aplikace vyplývá z IFRS 1 odložená daň při převodech účetních závěrek. Na vzniku odloženého daňového závazku se zejména podílí jednak změna hodnoty DM o aktivaci výpůjčních nákladů, aktivaci leasingu a jednak zvýšení závazků

o leasing. Odložený daňový závazek bude snížen o odloženou daňovou pohledávku ve výši 459 tis. Kč.

3.3.7 Krátkodobé závazky

Tab. 38. Změny v rozvahové položce pasiv krátkodobé závazky v tis. Kč

[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Závazky z obchodních vztahů	13.	31 550	32 689	1 139
Dohadné účty pasivní	14.	651	0	-651

Poznámky:

13. Závazky z obchodních vztahů se zvýší o nesplacený závazek z leasingu v hodnotě 488 tis. Kč a dohadnou položku aktivní ve výši 651 tis. Kč

14. Položka Dohadné účty pasivní byla odstraněna, protože IAS/IFRS nezná položku Dohadné účty.

3.3.8 Bankovní úvěry

Tab. 39. Změny v rozvahové položce pasiv bankovní úvěr v tis. Kč

[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Dlouhodobý bankovní úvěr	15.	587 344	559 596	-27 748
Krátkodobý bankovní úvěr		0	27 748	27 748

Poznámka:

15. Snížení dlouhodobého bankovního úvěru o hodnotu -27 748 tis. Kč vyplývá z rozdělení bankovního úvěru na dlouhodobý a krátkodobý.

3.3.9 Aktivace DM

Tab. 40. Změny v položce VZZ aktivace v tis. Kč [Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Aktivace	16.	1 646	0	-1 646

Poznámka:

16. Změna stavu a aktivace není podle IAS 18 Výnosy chápána jako výnos, nýbrž jako úprava nákladů. Aktivaci proto nemůžeme považovat za hrubý přírůstek ekonomického prospěchu, protože představuje vynaložené náklady. Tato položka byla zrušena.

3.3.10 Výkonová spotřeba

Tab. 41. Změny v položce VZZ výkonová spotřeba v tis. Kč

[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Spotřeba materiálu a energie	17.	16 419	16 158	-261
Služby	18.	26 451	25 366	-1 085
celkem		42 870	41 524	-1 346

Poznámky:

17. Změna provedená v položce Spotřeba materiálu a energií se projevila jednak snížením o hodnotu drobného dlouhodobého hmotného majetku v částce 1 906 tis. Kč, který byl aktivován do dlouhodobých aktiv, a jednak ze změny stavu a aktivace ve výši 1 646 tis. Kč, který není podle IAS 18 Výnosy chápán jako výnos, nýbrž jako úprava nákladů.
18. Rozdíl v položce Služby vyplývá jednak ze standardu IAS 16 a to vyřazením částky 57 tis. Kč, kterou účetní jednotka vynaložila na nákup DNM pro svou hlavní ekonomickou činnost, a jednak ze standardu IAS 17 leasingy, který požaduje, aby splátky nájemného snižovaly nesplacený závazek. Z vyjmuté hodnoty splátek a časového rozlišení (1 026 tis Kč) bude převedena položka pojištění do ostatních provozních nákladů ve výši 92 tis. Kč.

3.3.11 Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Tab. 42. Změny v položce VZZ odpisy DNM A DHM v tis. Kč

[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Česká úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Odpisy DNM a DHM	19.	3 200	13 055	9 855

Poznámka:

19. Hodnota odpisu je navýšena o odpisy majetku pořízeného prostřednictvím finančního leasingu, o odpisy drobného dlouhodobého hmotného majetku a odstraněním odpisů drobného dlouhodobého nehmotného majetku. Provedla jsem úpravu odpisů u DHM, který byl aktivován výpůjčními náklady. Další změna, která má vliv na výši odpisů, je stanovení doby využití majetku a jeho předpokládaná zbytková hodnota. Přehled odpisů je uveden v (Tab. 29) a (Tab. 32).

3.3.12 Ostatní provozní náklady

Tab. 43. Změny v položce VZZ Ostatní provozní náklady v tis. Kč

[Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Ceská úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Ostatní provozní náklady	20.	671	763	92

Poznámka:

20. Rozdíl ve výši 92 tis. Kč v položce Ostatních provozních nákladů se týká pojištění, které ve sledovaném účetním období společnost vynaložila v rámci leasingových splátek majetku, který byl pořízen pomocí finančního leasingu.

3.3.13 Nákladové úroky

Tab. 44. Změny v položce VZZ Nákladové úroky v tis. Kč [Vlastní zpracování]

	Vysvětlující poznámka	Ceská úprava k 1.1.2009	IFRS	rozdíl
Nákladové úroky	21.	25 171	11 611	-13 560

Poznámka:

21. Rozdíl v nákladových úrocích je způsoben jednak snížením o aktivaci nákladových úroků v hodnotě 13 630 tis. Kč do ceny pořízení k DHM do data zařazení, respektive do data, než hmotné aktivum bude přinášet ekonomické užítky společnosti, a jednak zvýšením o úroky z finančního leasingu v částce 70 tis. Kč.

3.4 Převodový můstek

V této části se zaměřím na shrnutí celkového dopadu změn, které při převodu na IAS/IFRS v účetnictví vznikly. Pro zobrazení těchto změn použiji tzv. převodový můstek, který je součástí přílohy P IX, P X, P XI.

3.4.1 Transformace rozvahy

S přechodem na IAS/IFRS došlo ke zvýšení bilanční sumy. Největším dopadem na změnu aktiv bylo zvýšení dlouhodobého majetku. Nejvýraznější změnu vyvolala aktivace výpůjčních nákladů do hodnoty majetku. Na zvýšení aktiv se významně podílelo zahrnutí majetku pořízeného formou finančního leasingu. I když IFRS nepovažuje pronajatý majetek za aktivum, musí tento být jako aktivum vykázán vzhledem k tomu, že přináší ekonomické užítky a definici aktiv splňuje. Další změnou bylo vyloučení v nehmotných aktivech Oprávky SW s neurčitou dobou využití. Na zvýšení dlouhodobých aktiv se podílela i aktivace drobného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku. Naopak snížení vykázala položka časového rozlišení, konkrétně náklady příštích období, kde došlo k vyloučení částky akontace z finančního leasingu vztahující se k příštím účetním obdobím.

Změny provedené v rozvaze uvádím souhrnně v (Tab. 45).

Tab. 45. Sestavení zahajovací rozvahy [Vlastní zpracování]

	ČÚS	Snížení hodnoty	Leasing	DDHMA DDNM účtovaný do nákladů	Zvýšení hodnoty	Investice do nemovitostí	IFRS finální	
Peníze	13 723						13 723	Peníze
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	37 601		-195				37 406	Obchodní a jiné pohledávky
Pozemky, budovy, zařízení	660 275		1 725	1 576	451	-640 377	23 650	Pozemky, budovy, zařízení
Investice do nemovitostí						642 957	642 957	Investice do nemovitostí
Nehmotná aktiva	915				145		1 060	Nehmotná aktiva
Odložená daňová pohledávka	459	-459					0	Odložená daňová pohledávka
Dlouhodobé pohledávky	88						88	Dlouhodobé pohledávky
Krátkodobé půjčky	0				27 248		27 248	Krátkodobé půjčky
Obchodní a jiné závazky	39 618						39 618	Obchodní a jiné závazky
Krátkodobá část závazků z finančního leasingu			488				488	Krátkodobá část závazků z finančního leasingu
Bankovní úvěr	587 344	-27 248					560 096	Bankovní úvěr
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	70 958						70 958	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
Odložený daňový závazek	0				997		997	Odložený daňový závazek
Nerozdělené zisky	13 041				4 997		18 038	Nerozdělené zisky

3.4.2 Transformace výkazů zisků a ztrát

Transformace aktivace DM z výkonů do výkonové spotřeby neměla vliv na přidanou hodnotu, protože se zvýšily výkony a současně se snížila výkonová spotřeba. Faktorem pro snížení výkonové spotřeby bylo jednak vyloučení hodnoty aktivovaného dlouhodobého drobného nehmotného a hmotného majetku a jednak aktivace hmotného majetku pořízeného formou finančního leasingu. Tato operace vedla ke zvýšení přidané hodnoty. Úpravou účetních odpisů dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku se snížil provozní výsledek hospodaření. Snížení nákladových úroků ovlivnilo jednak vyloučení nákladových úroků a jejich převod do ceny pořízení DHM, jednak zvýšení o úroky z finančního leasingu. V konečném důsledku transformace českých účetních výkazů na IAS/ IFRS se tyto změny projeví ve zvýšení výsledku hospodaření za účetní období. Celou situaci uvedu ještě pro přehlednost v tabulkách.

Tab. 46. Sestavení zahajovací VZZ [Vlastní zpracování]

	ČÚS	Aktivace	Leasing	DDNM a DDHM účtovaný do nákladů	Investice do nemovitostí	Zvýšení hodnoty	IFRS finální	
Výnosy	87 863	-1 646					86 217	Výnosy
Ostatní výnosy	12 574						12 574	Ostatní výnosy
Výkonnová spotřeba	-41 552	1 646	1 086	1 964			-36 856	Výkonnová spotřeba
Mzdy a zaměstnanecké požitky	-2 393						-2 393	Mzdy a zaměstnanecké požitky
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-3 200					-9 855	-13 055	Odpisy hmotných a nehmotných aktiv
Ostatní náklady	-10 825		-92				-10 917	Ostatní náklady
Finanční výnosy	68						68	Finanční výnosy
Finanční náklady	-32 356				13 560		-18 796	Finanční náklady
Daně z zisku	584					-1 456	-872	Daně z zisku
Zisk za období	10 763					5 207	15 970	Zisk za období

3.4.3 Transformace Výkazu změn vlastního kapitálu

Transformace ve Výkazu změn vlastního kapitálu se projevila pouze zvýšením nerozděleného zisku k 1. 1. 2009, provedená a popsána již v předchozích výkazech.

Tab. 47. Transformace Výkazu změn vlastního kapitálu k 1. 1. 2009

[Vlastní zpracování]

v tis. Kč		Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazku	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	Změny základního kapitálu	Zákonný rezervní fond	Statutární fond	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk minulých let	Ztráta účetních období	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení
Zůstatek k 1. lednu 2008	podle ČPÚ	2 100					210			3 728	-2 715	1 056
Změny v účetní politice												
Zisk/ztráta z přecenění u finančních derivátů												
u investic												
Rozdělení zisku minulého období	podle ČPÚ provedená změna									2 068		
	podle IFRS									2 068		
Vyplacené dividendy												
Zvýšení základního kapitálu												
Snížení základního kapitálu												
Čistý zisk/ztráta za běžné období	podle ČPÚ									2 068		10 763
	provedená změna											5 207
	podle IFRS									2 068		15 970
Zůstatek k 31.prosinci 2008	podle ČPÚ	2 100					210			2 068		15 970
	provedená změna									15 970		-15 970
	podle IFRS	2 100					210			18 038		0

3.4.4 Transformace přehledu o peněžních tocích

Společnost Zlaté jablko, a. s. sestavuje výkaz CF nepřímou metodou. Pro Transformaci jednotlivých položek, jsem zvolila sestavení Výkazu CF přímou metodou, kterou preferuje i standard IAS 7.

Změny způsobené transformací jsou uvedené v následující tabulce (Tab. 48)

Tab. 48. Transformace Výkazu CF přímou metodou k 1. 1. 2009 [Vlastní zpracování]

	ČÚS	Změna	IAS/IFRS
Provozní činnost			
Peníze získané od zákazníků	3 222	0	3 222
Peníze placené dodavatelům a zaměstnancům	-63 865	-2 614	-61 251
Placené daně	0	0	0
Placené úroky	-25 102	-13 630	-11 472
Přijaté úroky	68	0	68
CF z provozní činnosti	-85 677	-16 244	-69 433
Investování			
Nákup investice	-324 888	16 175	-341 063
Výtěžek z prodeje zařízení	252	0	252
CF z investiční činnosti	-324 636	16 175	-340 811
Peněžní prostředky z finanční činnosti			
Dlouhodobé závazky	396 297	0	396 292
Platba závazků z finančního leasingu - úroky	0	69	-69
CF z finanční činnosti	396 297	69	396 228
Stav peněžních prostředků na počátku období	27 729		27 729
Snížení peněžních prostředků během období	-14 006		-14 006
Stav peněžních prostředků na konci období	13 723		13 723

CF z provozní činnosti

1. snížením v položce *Peníze placené dodavatelům* o splátky z finančního leasingu uhrazených v r. 2008 (příloha P XII) o částku 646 tis. Kč,
2. snížením v položce *Peníze placené dodavatelům* o úhrady drobného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ve výši 1 962 tis. Kč,
3. snížením *Peníze placené dodavatelům* o aktivaci úroků ve výši 13 630 tis. Kč.

CF z investiční činnosti

1. zvýšením v položce *Nákup investice* o splátky z finančního leasingu uhrazených v r. 2008 o částku 583 tis. Kč,
2. zvýšením v položce *Nákup investice* o úhrady drobného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ve výši 1 962 tis. Kč,
3. zvýšením v položce *Nákup investice* o aktivaci úroků ve výši 13 630 tis. Kč.

CF z finanční činnosti

1. zvýšením v položce *Platba závazků z finančního leasingu - úroky z finančního leasingu* ve výši 69 tis Kč. (příloha P XII).

3.5 Finanční výkazy podle IAS/IFRS

Po vyčíslení všech změn souvisejících s transformací účetních položek jednotlivých výkazů pomocí převodového můstku, převedu tyto hodnoty do výkazů, které jsou v souladu s požadavky IAS 1 *Prezentace účetní závěrky*. Tento standard byl v poslední době výrazně novelizován, což se projevilo i ve změně tzv. úplné sady účetní závěrky. Novelizovaná verze vstoupila v účinnost 1. 1. 2009.

Úplná sada účetní závěrky podle IAS 1, platného od 1. 1. 2009, obsahuje tyto části:

1. Výkaz o finanční situaci ke konci období nahrazuje pojem *Rozvaha*. V IFRS tento pojem není zakázán, lze jej používat i nadále.
2. Výkaz o úplném výsledku za období.
3. Výkaz změn vlastního kapitálu za období.
4. Výkaz o peněžních tocích za období.
5. Přílohu obsahující přehled podstatných účetních politik a další vysvětlující poznámky.
6. Výkaz o finanční situaci k počátku nejstaršího srovnávacího období, pokud společnost aplikuje účetní pravidla retrospektivně nebo provádí retrospektivní úpravy položek účetní závěrky nebo pokud mění strukturu své účetní závěrky.

3.5.1 Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Podle koncepčního rámce jsou základními prvky rozvahy aktiva, závazky a vlastní kapitál. Pro zařazení položky do rozvahy nebo naopak vyjmutí z rozvahy, jsou zásadní definice prvků rozvahy uvedené v Koncepčním rámci.

Výkazy sestavené podle IFRS jsou poměrně stručné. Důvodem je, že přímo do výkazů se uvádějí pouze významné položky. Každá položka je pak označena odkazem na část přílohy, kde je velmi podrobně vysvětlena a kde jsou uvedeny veškeré požadavky na zveřejňování uvedené ve standardu, který se na příslušnou položku vztahuje. Pokud účetní jednotka člení rozvahu na krátkodobou a dlouhodobou část, musí být aktivum klasifikováno jako krátkodobé, pokud se očekává, že bude realizováno v rámci 12 měsíců od data rozvahy. Je drženo výhradně z důvodu obchodování a většinou se jedná o peníze nebo peněžní ekvivalenty. Všechna ostatní aktiva by měla být vykázána jako dlouhodobá.

Závazky jsou vykazovány jako krátkodobé, pokud budou uhrazeny do dvanácti měsíců od data rozvahy. Všechny ostatní závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé.

Tab. 49. Výkaz o finanční situaci k 1. 1. 2009 [Vlastní zpracování]

AKTIVA	
Krátkodobá aktiva	51 129
Peníze	13 723
Obchodní a jiné pohledávky	37 406
Dlouhodobá aktiva	667 755
Pozemky, budovy, zařízení	23 650
Investice do nemovitostí	642 957
Nehmotná aktiva	1 060
Dlouhodobé pohledávky	88
Aktiva celkem	718 884
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	
Krátkodobé závazky	67 354
Krátkodobé půjčky	27 248
Obchodní a jiné závazky	39 618
Splatná daň	0
Rezervy krátkodobé	0
Krátkodobá část závazků ze zaměstnaneckých požitků	0
Krátkodobá část závazků z finančního leasingu	488
Dlouhodobé závazky	632 051
Bankovní úvěr	560 096
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	70 958
Odložený daňový závazek	997
Rezervy dlouhodobé	0
Dlouhodobé závazky vůči zaměstnancům	0
Závazky z finančního leasingu	0
Závazky celkem	699 405
Vlastní kapitál	19 479
Základní kapitál	2 100
Nerozdělené zisky	18 038
Závazky a vlastní kapitál celkem	718 884

3.5.2 Výkaz o úplném výsledku

Základními prvky výsledovky jsou výnosy a náklady, které uživateli podávají informace o výkonnosti společnosti. IAS/IFRS uvádějí pojmy Výnosy – tržby (Revenues) a Náklady (Expenses), které se týkají výsledku výdělečného procesu společnosti. Vyplývají z hlavní činnosti a vykazují se hrubé (nekompenzují se). Jako další se uvádějí pojmy Zisky (Gains) a Ztráty (Losses), kterými jsou výsledky vedlejších činností společnosti. Jsou mimo kontrolu společnosti a vykazují se čisté (kompenzují se). Typ výsledovky podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví si volí společnost. Má možnost volby mezi druhovou nebo účelovou výsledovkou. Při její volbě musí ale společnost respektovat požadavek co nejvěrnějšího vykázání prvku výkonnosti podniku.

Ve své práci uvádím druhovou výsledovku, kterou účetní jednotka sestavuje i podle českých účetních standardů.

Tab. 50. Výkaz o úplném výsledku k 1. 1. 2009 [Vlastní zpracování]

Výnosy	86 217
Ostatní výnosy	12 574
Výkonová spotřeba	-36 856
Mzdy a zaměstnanecké požitky	-2 393
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-13 055
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	0
Ostatní náklady	-10 917
Finanční výnosy	68
Finanční náklady	-18 796
Zisk před zdaněním	16 842
Daně z zisku	-872
Zisk za období	15 970
Nerozdělené zisky na začátku roku	2 068
Nerozdělené zisky na konci roku	18 038

3.5.3 Výkaz změn vlastního kapitálu

V rámci IAS/IFRS je tento výkaz nejnovější. Povinnost jeho sestavování se datuje do roku 1998. Podle požadavků novelizovaného IAS 1 s účinností od 1.1.2009 musí výkaz změn vlastního kapitálu obsahovat:

- 1) Úplný výsledek za období. Odděleně se uvádějí celkové částky připadající vlastní-
kům mateřské společnosti a menšinovému podílu.
- 2) Pro každou komponentu VK dopady retrospektivní aplikace.
- 3) Odděleně se uvádějí vklady a výplaty vlastníkům.
- 4) Pro každou komponentu VK porovnání účetní hodnoty na počátku a konci období
se samotným zveřejněním každé změny.

Tab. 51. Výkaz změn vlastního kapitálu k 1. 1. 2009

[Vlastní zpracování]

v tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fond z přepočtů cizích měn	Nerozdělené zisky	Zisk Ztráta za účetní období	Menšinový podíl	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2007							
Změny v účetní politice							
Změny ve vlastním kapitálu za 2005							
Zisk z přecenění majetku							
Kurové rozdíly z převodu zahraničních							
Zisk za období							
Dividendy							
Zvýšení základního kapitálu							
Stav k 31.12.2007	2 100	210		1 012	1 056		4 377
Změny v účetní politice				1 056	-1 056		0
Změny ve vlastním kapitálu za 2008							
Zisk z přecenění majetku							
Kurové rozdíly z převodu jednotek							
Zisk za období				15 970			15 970
Dividendy							
Zvýšení základního kapitálu							
Stav k 31.12.2008	2 100	210	0	18 038	0		20 347

3.5.4 Výkaz Cash Flow přímou metodou

Tab. 52. Výkaz CF přímou metodou [Vlastní zpracování]

Provozní činnost	
Peníze získané od zákazníků	3 222
Peníze placené dodavatelům a zaměstnancům	-61 251
Placené daně	0
Placené úroky	-11 472
Přijaté úroky	68
CF z provozní činnosti	-69 433
Investování	
Nákup investice	-341 063
Výtěžek z prodeje zařízení	252
CF z investiční činnosti	-340 811
Peněžní prostředky z finanční činnosti	
Dlouhodobé závazky	396 292
Platba závazků z finančního leasingu - úroky	-69
CF z finanční činnosti	396 228
Stav peněžních prostředků na počátku období	27 729
Snížení peněžních prostředků během období	-14 006
Stav peněžních prostředků na konci období	13 723

3.5.5 Příloha k účetní závěrce

Příloha k účetní závěrce je podle IAS/IFRS velmi obsáhlá a podrobná. Obecné požadavky na její strukturu a obsah jsou uvedeny v IAS 1 – Prezentace účetní závěrky. Požadavky na zveřejnění informací o obsahu konkrétních položek účetních výkazů a informací, které nejsou obsaženy ve výkazech, jsou uvedeny v jednotlivých standardech v části nazvané „Zveřejnění“. Nejdůležitějším požadavkem na přílohu je její přehlednost.

Příloha k účetní závěrce je sestavována v tomto pořadí:

1. prohlášení o souladu s IAS/IFRS,
2. přehled použitých účetních politik,
3. podpůrné informace o položkách prezentovaných v jednotlivých výkazech v pořadí, ve kterém jsou uvedeny jednotlivé řádky.

Přílohu nebudu sestavovat z důvodů značných nároků na interní finanční informace společnosti.

3.5.6 Zahajovací rozvaha

Po provedení všech potřebných úprav, které jsem provedla v předchozích bodech, může účetní jednotka sestavit zahajovací rozvahu podle IAS/IFRS. Tuto rozvahu sestaví jak pro rok X, tak pro rok X-1. V konkrétním případě, který řeším ve své diplomové práci, je postup následující:

1. 31. 12. 2008 – sestavení zahajovací rozvahy dle IAS/IFRS , kterou jsem provedla v předešlých bodech
2. 31. 12. 2009 – první možné srovnávané období
3. 31. 12. 2010 – první výkazy dle IAS/IFRS (za období 1. 1. 2010 – 31. 12. 2010)

3.6 Vliv transformace na výsledky finanční analýzy

V posledním kroku provedu finanční analýzu, kde porovnáím vliv transformace účetních výkazů na výsledky finanční analýzy.

3.6.1 Vertikální analýza majetkové struktury

Z provedené vertikální analýzy rozvahy je patrné zvýšení celkové bilanční sumy. Největší podílem na tomto zvýšení byl nárůst dlouhodobého hmotného majetku. Majetek se aktivoval o úroky z úvěru, hodnotu leasingu a drobný hmotný a nehmotný majetek ze spotřeby.

Na straně pasiv došlo ke zvýšení dlouhodobých závazků z titulu zařazení splátek v rámci převodu na IAS/IFRS do položky Dlouhodobých závazků.

Položka dlouhodobý bankovní úvěr zaznamenala snížení o část úvěru splatného do 1 roku a převedením do krátkodobých závazků. Veškeré rozdíly, které vznikly převodem účetních výkazů na IAS/IFRS, se promítly ve zvýšení výsledku hospodaření minulých let.

Tab. 53. Vertikální analýza majetkové struktury Zlaté jablko, a.s srovnání ČÚS a IFRS
[Vlastní zpracování]

v tis.	2008	ČÚS	2 008	IFRS
AKTIVA	713 061	100,00%	718 884	100,00%
B. Dlouhodobý majetek	661 190	92,73%	667 755	92,89%
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	915	0,13%	1 060	0,15%
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	660 275	92,60%	691 405	96,18%
DFM/dlouhodobé pohledávky	0	0,00%	88	0,01%
C. Oběžná aktiva	62 950	8,83%	62 950	8,76%
C.I. Zásoby	0	0,00%	0	0,00%
C.II. Dlouhodobé pohledávky	1 199	0,17%	0	0,00%
C.III. Krátkodobé pohledávky	36 799	5,16%	37 406	5,20%
C.IV. krátkodobý finanční majetek	13 723	1,92%	13 723	1,91%
C.I. Časové rozlišení	802	0,11%	0	0,00%
PASIVA CELKEM	713 061	100,00%	718 884	100,00%
A. Vlastní kapitál	15 141	2,12%	15 141	2,11%
A.I. Základní kapitál	2 100	0,29%	2 100	0,29%
Kapitálové fondy	0	0,00%	0	0,00%
A.III. Rez. fondy, nedělf. a ost.f. ze zisku	210	0,03%	210	0,03%
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	2 068	0,29%	0	0,00%
A.V. Výsledek hospodaření	10 763	1,51%	18 038	2,51%
B. Cizí zdroje	697 920	97,88%	699 405	97,29%
Rezervy	0	0,00%	0	0,00%
B.II. Dlouhodobé závazky	70 958	9,95%	632 051	87,92%
B.III. Krátkodobé závazky	39 618	5,56%	67 354	9,37%
B.IV. Bankovní úvěry	587 344	82,37%	560 096	77,91%
C.I. Časové rozlišení	0	0,00%	0	0,00%

3.6.2 Vertikální analýza nákladů a výnosů

Transformace aktivace DM z výkonů do výkonové spotřeby neměla vliv na přidanou hodnotu, protože se zvýšily výkony a současně se snížila výkonová spotřeba. Faktorem pro snížení výkonové spotřeby o 2 % bylo jednak vyloučení hodnoty aktivovaného dlouhodobého drobného nehmotného a hmotného majetku a jednak aktivace hmotného majetku pořízeného formou finančního leasingu. Úprava účetních odpisů dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku měla vliv na zvýšení této položky o 13%. Snížení nákladových úroků o 5% ovlivnilo jednak vyloučení nákladových úroků a jejich převod do ceny pořízení DHM, jednak zvýšení o úroky z finančního leasingu.

Tab. 54. Vertikální analýza majetkové struktury Zlaté jablko, a.s. srovnání ČÚS a IFRS [Vlastní zpracování]

Tis	2008	ČÚS	2008	IFRS
Tržby za prodej zboží	1 252	1,22%	1 252	1,27%
Výkony	88 257	86,18%	86 217	87,21%
Tržby za prodej vlast.výrobků a služeb	86 611	84,57%	86 611	86,18%
Změna stavu zásob	0	0,00%	0	0,00%
Aktivace	1 646	1,61%	0	0,00%
Ostatní výnosy	12 900	12,60%	12 642	12,79%
Výnosy	102 409	100,00%	98 859	100,00%
Náklady na zboží	338	0,37%	338	0,41%
Výkonová spotřeba	42 870	46,78%	36 856	44,46%
Nákladové úroky	25 171	27,47%	18 796	22,68%
Odpisy dlouh. nehm. a hmot majetku	3 200	3,49%	13 055	15,75%
Osobní náklady	2 393	2,61%	2 393	2,89%
Změna stavu rezerv a opravných položek	10 037	10,95%	10 037	12,11%
Ostatní náklady	7 636	8,33%	9 503	11,46%
Náklady	91 645	100,00%	82 889	100,00%

3.6.3 Poměrové ukazatele

Použití IAS/IFRS ovlivňuje jednak způsob vykazování aktiv a pasiv, jednak oceňování jednotlivých položek. A právě tyto vykazované položky jsou základem prakticky všech používaných metod hodnocení výkonnosti firem. Pro porovnání změn jsem zvolila klasické ukazatele finanční analýzy, které jsou seřazeny v tabulce a dokresleny tzv. spider analýzou.

Tab. 55. Porovnání poměrových ukazatelů [Vlastní zpracování]

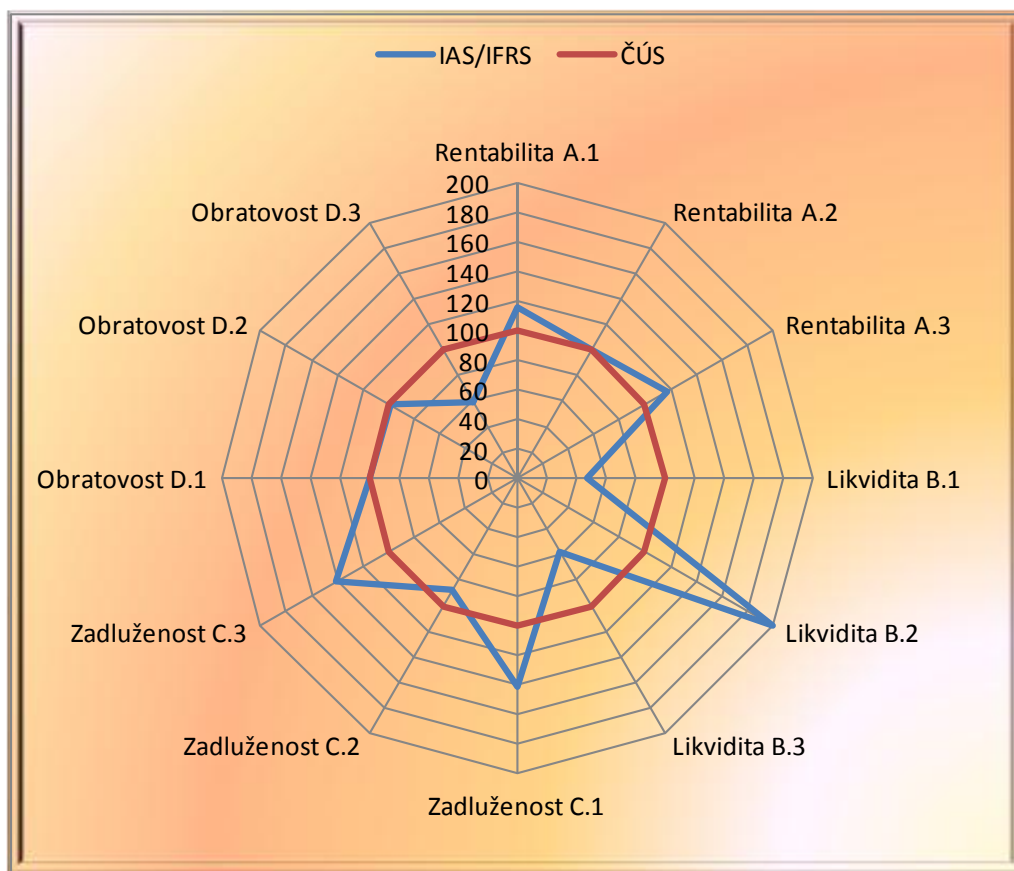
Porovnání poměrových ukazatelů v r. 2008			ČUS	IAS/IFRS	Změna v %
Rentabilita	A.1	Rentabilita vlastního kapitálu	71,09%	81,98%	15,33%
	A.2	Rentabilita aktiv EBIT/A	4,96%	4,95%	-0,15%
	A.3	Rentabilita výnosů	35,17%	41,33%	17,51%
Likvidita	B.1	Běžná likvidita	1,59	0,75	-52,80%
	B.2	Pohotová likvidita	0,38	0,75	99,13%
	B.3	Hotovostní likvidita	0,35	0,20	-42,26%
Zadluženost	C.1	Vlastní kapitál/Aktiva	0,02	0,03	41,28%
	C.2	Krytí dlouh.majetku dlouh.kapitálem	1,10	0,97	-11,71%
	C.3	Úrokové krytí	1,34	1,89	41,04%
Obratovost	D.1	Obratovost aktiv z tržeb	0,12	0,12	0,00%
	D.2	Obratovost pohledávek	2,39	2,35	-1,67%
	D.3	Obratovost závazků	2,22	1,3	-41,38%

Zvýšení výsledku hospodaření vyvolalo změnu jednak rentability vlastního kapitálu a jednak rentability výnosů. Rozdíl VH vyplývá z veškerých úprav přechodu na IAS/IFRS z důvodu dodržení bilanční rovnováhy, ze snížení výpůjčních nákladů, aktivace leasingových splátek do majetku a odpisů HM.

V porovnání poměrových ukazatelů zaznamenala nejvýraznější změny likvidita a to transformací dohadných položek, aktivace leasingu a separace bankovního úvěru dle splatnosti do krátkodobých pohledávek a závazků.

V oblasti ukazatelů zadluženosti došlo k poklesu ukazatele věřitelského rizika z důvodu zvýšení aktiv o majetek pořízený formou finančního leasingu, dlouhodobého drobného hmotného a nehmotného majetku a zvýšení cizích zdrojů z titulu zahrnutí leasingových splátek do závazků. Nepřímo se z tohoto důvodu snížil ukazatel krytí dlouhodobých aktiv dlouhodobými zdroji. Aktivace nákladových úroků měla za následek zvýšení ukazatele úrokového krytí o 41%.

Mezi ukazateli aktivity se nepatrně snížila obratovost pohledávek, což způsobil převod bankovního úvěru do krátkodobých pohledávek se splatností jednoho roku. Obratovost závazků výrazně ovlivnila změna transformace leasingu a vzniku daňového závazku, který vychází z rozdílů mezi účetní položkou podle národní legislativy a účetní hodnotou položky podle IAS/IFRS.



Obr. 9. Spider analýza – dopad přechodu IAS/IFRS na poměrové ukazatele [Vlastní zpracování]

ZÁVĚR

Diplomová práce je zpracována jako převod z ČÚS na vykazování podle Mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS.

IFRS se v současné době postupně stávají rozhodujícím účetním systémem využívaným podnikateli na všech pěti kontinentech. Jejich cílem je neutrální, úplné, srovnatelné a nezkreslené zachycení ekonomických transakcí a výsledků. Jejich širší použití, zejména většími společnostmi i v České republice, by přispělo ke zvýšení úrovně účetního výkaznictví, mezinárodní srovnatelnosti a transparentnosti podnikatelského prostředí.

Z průzkumu společnosti PricewaterhouseCoopers provedeného ve druhé polovině roku 2009 totiž vyplynulo, že společnosti podnikající v České republice, zvláště pokud jsou součástí nadnárodní skupiny, by uvítaly pro vedení účetnictví a sestavení účetní závěrky možnost volby mezi mezinárodními účetními standardy (IFRS) a českými účetními předpisy. Pro možnost volby se vyjádřilo bezmála 90 % dotázaných společností s očekáváním podpory od Ministerstva financí. Ministerstvo financí pak již svým návrhem problém vynucených změn účetního systému řeší a umožní řadě obchodních společností přejít na mezinárodní účetní standard IFRS alespoň u veřejně obchodovaných cenných papírů.

Tři čtvrtiny dotázaných společností dále uvedly, že pokud by dostaly možnost volby mezi IFRS a českými účetními standardy, volily by IFRS. Zejména společnostem, které mají zahraničního vlastníka nebo jsou součástí nadnárodní skupiny, by tak odpadla nutnost vést dvojí účetnictví. Pozitivem bude lepší porovnatelnost výsledků ve sjednoceném, vzájemně porovnatelném a srozumitelném vykazování.

Mezinárodní účetní standardy jsou již v současné době vyžadovány pro konsolidované finanční výkazy společností kotovaných na burze např. v Polsku, Maďarsku, Slovensku či Slovinsku.

Při zpracovávání diplomové práce jsem jako největší překážku při zavádění Mezinárodních účetních standardů do tuzemské praxe pocítovala nemožnost využít hospodářský výsledek podle IFRS pro výpočet daně z příjmů. Rovněž tak vysoká náročnost a komplexnost Mezinárodních standardů zbytečně komplikuje vykazování v malých společnostech.

Od druhého pololetí 2009 je však postupně publikován nový standard, který se vztahuje na malé a střední společnosti SME, tedy vesměs podniky nekótované na burze. Do této skupiny patří i v této diplomové práci analyzovaná společnost Zlaté jablko, a.s. Vzhledem k předpokladu, že standard výkaznictví pro SME bude jednodušší formou plného znění Mezinárodních standardů lze očekávat, že vedení účetnictví podle standardu pro SME bude ještě jednodušší a efektivnější.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] Březinová, Hana. *Účetní závěrka v mezinárodním rámci*, Praha, Credit, 2000, ISBN 80-213-0628-9
- [2] BOHUŠOVÁ, Hana. *Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS : Vybrané IAS/IFRS v podmínkách českých podniků . .* Praha : Aspi, a.s., 2008. 308 s. ISBN 978-807357-366-9.
- [3] DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetní a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 2., dopl. a akt. vyd. Brno : Computer Press, a.s., 2008. 329 s. ISBN 978-80-251-1950-1.
- [4] DVOŘÁKOVÁ, Dana. IFRS 7 - Finanční nástroje - zveřejňování. *Daně a účetnictví bez chyb, pokut a penále*. 2007, VIII, 4, s. 6. ISSN 1214-522x.
- [5] HARNA, Lubomír; REZKOVÁ, Jiřina ; BŘEZINOVÁ, Hana. *Finanční analýza včetně software*. 3.akt.vyd. Praha : Bilance, 2007. 72 s. ISBN 80-86371-49-2.
- [6] HINKE, Jana. *Účetní systém IAS/IFRS*. Vyd. 1. Praha : Kernberg Publishing, 2007. 190 s. ISBN 978-80-903962-2-7.
- [7] HRUŠKA, Vladimír. *Účetní závěrka dle Mezinárodních účetních standardů. Daně a účetnictví bez chyb, pokut a penále*. 2008, IX., 9, s. 4. ISSN 1214-522x.
- [8] *Ifrs.com* [online]. ©2010 [cit. 2010-03-30]. International Financial Reporting Standards (IFRS). Dostupné z WWW: http://www.ifrs.com/pdf/IFRSUpdate_V8.pdf.
- [9] Interní doklady společnosti Zlaté jablko, a.s.
- [10] JANOUŠKOVÁ, Martina . *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví : Cvičné příklady*. 6.akt. vyd. Praha : Institut Svazu účetních,a.s., 2008. 224 s. ISBN 978-80-86716-46-6.
- [11] Kolektiv autorů Price Waterhouse Coopers: *Nový concept právní úpravy účetnictví a aplikace Mezinárodních účetních standard účetního výkaznictví, školení školitelů IAS/IFRS*, Praha, 2004
- [12] KOVANICOVÁ, Dana; KOVANIC, Pavel. *Poklady skryté v účetnictví : Díl II Finanční analýza účetních výkazů*. Vyd. I. Praha : Polygon, 1995. 300 s. ISBN 80-9017784-0.

[13] KOVANICOVÁ, D. *Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům.*

1. vyd. Praha: BOVA POLYGON, 2004. 304 s. ISBN 80-7273-095-9.

[14] KRUPOVÁ, Lenka. *IFRS Mezinárodní standardy účetního výkaznictví : Aplikace v podnikové praxi . Vyd. 1. Praha : 1. VOX a.s., 2009. 804 s. ISBN 978-80-86324-76-0.*

[15] KRUPOVÁ, Lenka; MENCL, Pavel. Diskusní materiál IASB : Změny účetních ⁴výkazů podle IFRS. *Účetnictví v praxi.* 2009, XIII, 5, s. 5. ISSN 1211-7307.

[16] KRUPOVÁ, Lenka. Nová interpretace IFRIC 18 : Transfery aktiv od zákazníků. *Účetnictví v praxi.* 2009, XIII, 3, s. 3. ISSN 1211-7307.

[17] KRUPOVÁ, Lenka. Nová interpretace IFRIC 15 : Smlouvy o výstavbě nemovitostí. *Účetnictví v praxi.* 2009, XIII, 1, s. 4. ISSN 1211-7307.

[18] KRUPOVÁ, Lenka. Srovnání české účetní legislativy a IAS/IFRS v oblasti leasingu. *Účetnictví v praxi.* 2004, XIII, 11, s. 5. ISSN 1211-7307.

[19] KRUPOVÁ, Lenka. První převod účetní závěrky na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví podle IFRS. *Účetnictví v praxi.* 2007, XI, 2, s. 6. ISSN 1211-7307.

[20] KRUPOVÁ, Lenka. Které položky jsou při převodu na IAS/IFRS rizikové?. *Účetnictví v praxi.* 2005, IX, 11, s. 3. ISSN 1211-7307.

[21] KRUPOVÁ, Lenka. Nová interpretace IFRIC 17 : Rozdělování nepeněžních aktiv vlastníkům. *Účetnictví v praxi.* 2009, XIII, 2, s. 3. ISSN 1211-7307.

[22] KRUPOVÁ, Lenka. Mezinárodní standard účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. *Účetnictví v praxi.* 2009, XIII, 8, s. 3. ISSN 1211-7307.

[23] KŘÍŽ, Petr; ZELENÝ, Milan; KULHAVÝ, Pavel. *Www.pwc.com/cz* [online]. prosinec 2009 [cit. 2010-03-30]. IFRS a české účetní předpisy podobnosti a rozdíly. Dostupné z WWW:<http://www.pwc.com/cs_CZ/cz/ucetnictvi/ifrs-publikace/ifrs-a-cz-gaap-podobnosti-rozdily.pdf>.

⁴ Tituly vyznačené tučně považuji za zdroj nejrelevantnějších informací při zpracování praktické části mé diplomové práce

- [24] Kolektiv autorů. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví včetně Mezinárodních účetních standardů a interpretací*. Praha : HZ Praha, spol. s r.o., 2003. 1000 s. ISBN 80-238-7854-9.
- [25] MLÁDEK, Robert . *Postupy účtování podle IFRS*. Vyd. 1. Praha : Leges, s r.o., 2009. 351 s. ISBN 978-80-87212-13-4.
- [26] PASEKOVÁ, Marie . *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS : Studijní pomůcka pro distanční studium*. 2. upr. vyd. Zlín : Univerzita Tomáše bati ve Zlíně, 2007. 229 s. ISBN 978-80-7318-626-5.
- [27] PAVELKOVÁ, Drahomíra; KNÁPKOVÁ, Adriana. *Podnikové finance : Studijní pomůcka pro distanční studium*. 2007. Zlín : Univerzita Tomáše bati ve Zlíně, 2007. 294 s. ISBN 978-80-7318-593-0.
- [28] PAVELKOVÁ, Drahomíra; KNÁPKOVÁ, Adriana. *Výkonost podniku z pohledu finančního manažera*. Praha : LINDE nakladatelství s. r.o., 2005. 304 s. ISBN 80-86131-63-7.
- [29] SYNEK, Miloslav, et al. *Manažerská ekonomika*. 4. akt. a rozš. Praha : Grada Publishing,a.s., 2007. 452 s. ISBN 978-80-247-1992-4.
- [30] ŠRÁMKOVÁ, Alice; JANOUŠKOVÁ, Martina . *Mezinárodní účetní standardy : Praktické aplikace*. Vyd. 1. Praha : Institut Svazu účetních,a.s., 2004. 291 s. ISBN 80-86716-09-0.
- [31] ŠRÁMKOVÁ, Alice; JANOUŠKOVÁ, Martina . *Mezinárodní účetní standardy : Praktické aplikace*. akt. vyd. Praha : Institut Svazu účetních,a.s., 2006. 432 s. ISBN 80-86716-28-7.
- [32] Kolektiv autorů. *Přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou*. projekt Evropské unie na mfcz.cz [online]. Dostupný z: http://www.mfcz.cz/cps/rde/xbcr/mfcz/IFRS_CAL_Comparison_CZ.pdf
Ifrs.com [online]. ©2010 [cit. 2010-03-30]. International Financial Reporting Standards (IFRS). Dostupné z WWW: http://www.ifrs.com/pdf/IFRSUpdate_V8.pdf.
- [33] KOVANICOVÁ, Dana, a kol. *Finanční účetnictví – Světový koncept IFRS/IAS*. Praha: POLYGON, 2005. ISBN 80-7273-129-7.

[34] *Finanční analýza odvětví* <http://www.mpo.cz/dokument66391.html>

[35] Kolektiv autorů. *Jak zvládnout přechod na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví? Jak tato změna ovlivní vaši společnost?* PricewaterhouseCoopers, 2004. 17 s.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

ARC	Accounting Regulatory Committee.
BO	Běžné období.
CZ	Cizí zdroje.
ČÚS	České účetní standardy.
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek.
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek.
DPH	Daň z přidané hodnoty.
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group.
FASB	Financial Accounting Standards board.
HM	Hmotný majetek.
HV	Hospodářský výsledek.
IASB	International Accounting Standards Board.
IASC	International Accounting Standards Committee.
IAS/IFSR	International Accounting standard/International Financial Reporting Standards.
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee.
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu.
OZC ZJ	Obchodní a zábavní centrum Zlaté jablko.
SEC	Security and Exchange Commission.
SFAS	Statements of Financial Accounting Standards.
SIC	Standing Interpretations Committee.
US GAAP	United States Generally Accepted Accounting Principles.
VK	Vlastní kapitál.

VZZ Výkaz zisků a ztrát.

ZC Zůstatková cena.

SEZNAM OBRÁZKŮ

<i>Obr. 1. Obecně uznávané zásady US GAAP[6].....</i>	17
<i>Obr. 2. Struktura orgánů vydávajících IFRS [11].....</i>	20
<i>Obr. 3. Uživatelé účetních závěrek [Vlastní zpracování].....</i>	23
<i>Obr. 4. SWOT analýza [Vlastní zpracování].....</i>	42
<i>Obr. 5. Vývoj VH 2002 – 2008 [Vlastní zpracování].....</i>	44
<i>Obr. 6. Dělení EBIT v letech 2002-2008 [Vlastní zpracování].....</i>	45
<i>Obr. 7. Spider analýza [Vlastní zpracování].....</i>	48
<i>Obr. 8. Časové vymezení přechodu na IAS/IFRS [Vlastní zpracování].....</i>	73
<i>Obr. 9. Spider analýza – dopad přechodu IAS/IFRS na poměrové ukazatele [Vlastní zpracování]</i>	97

SEZNAM TABULEK

<i>Tab. 1. Vývoj VH společnosti Zlaté jablko,a.s. v období 2002-2008 [Vlastní zpracování]</i>	44
<i>Tab. 2. Ukazatele zadluženosti, majetkové a finanční struktury</i>	46
<i>Tab. 3. Multiplikátor vlastního kapitálu [Vlastní zpracování]</i>	46
<i>Tab. 4. Porovnání poměrových ukazatelů v r. 2008 [Vlastní zpracování]</i>	47
<i>Tab. 5. Rozvaha – Aktiva (v tis. Kč) 1. část [Vlastní zpracování]</i>	49
<i>Tab. 6. Rozvaha - Aktiva (v tis. Kč) 2. část [Vlastní zpracování]</i>	50
<i>Tab. 7. DNM pořízený do 31.12.2007 [Vlastní zpracování]</i>	51
<i>Tab. 8. Změna v rozvahové položce Software [Vlastní zpracování]</i>	52
<i>Tab. 9. Struktura DHM [Vlastní zpracování]</i>	53
<i>Tab. 10. Délka životnosti drobného HM [Vlastní zpracování]</i>	54
<i>Tab. 11. Přehled aktiv [Vlastní zpracování]</i>	55
<i>Tab. 12. Struktura Dlouhodobých pohledávek [Vlastní zpracování]</i>	56
<i>Tab. 13. Struktura Krátkodobých pohledávek [Vlastní zpracování]</i>	56
<i>Tab. 14. Rozvaha - Pasiv (v tis. Kč) 1. část [Vlastní zpracování]</i>	58
<i>Tab. 15. Rozvaha - Pasiva (v tis. Kč) 2. část [Vlastní zpracování]</i>	59
<i>Tab. 16. Struktura vlastního kapitálu [Vlastní zpracování]</i>	60
<i>Tab. 17. Struktura Dlouhodobých závazků [Vlastní zpracování]</i>	60
<i>Tab. 18. Struktura krátkodobých závazků [Vlastní zpracování]</i>	61
<i>Tab. 19. Výkaz zisků a ztrát 1. část [Vlastní zpracování]</i>	62
<i>Tab. 20. Výkaz zisků a ztrát 2. část [Vlastní zpracování]</i>	63
<i>Tab. 21. Výkaz zisků a ztrát 3. část [Vlastní zpracování]</i>	64
<i>Tab. 22. Struktura výkonů [Vlastní zpracování]</i>	65
<i>Tab. 23. Struktura Výkonové spotřeby [Vlastní zpracování]</i>	66
<i>Tab. 24. Leasing [Vlastní zpracování]</i>	67
<i>Tab. 25. Průměrný počet zaměstnanců a související mzdové náklady v r. 2008 [Vlastní zpracování]</i>	67
<i>Tab. 26. Opravné položky k pohledávkám [Vlastní zpracování]</i>	69
<i>Tab. 27. Vývoj odložené daně 2007-2008 v tis. [Vlastní zpracování]</i>	71
<i>Tab. 28. Výpočet odložené daně r. 2008 [Vlastní zpracování]</i>	71

Tab. 29. Změny v rozvahové položce nehmotná aktiva netto v tis. Kč [Vlastní zpracování]	74
Tab. 30. Výpočet aktivace výpůjčních nákladů do 31. 5. 2009 v tis. Kč [Vlastní zpracování]	75
Tab. 31. Drobného HM v pořizovacích cenách [Vlastní zpracování]	76
Tab. 32. Doba životnosti majetku a výpočet odpisů [Vlastní zpracování].....	77
Tab. 33. Změny v rozvahové položce hmotná aktiva netto v tis. Kč [Vlastní zpracování]	77
Tab. 34. Změny v rozvahové položce krátkodobé pohledávky netto v tis. Kč [Vlastní zpracování]	78
Tab. 35. Změny v rozvahové položce náklady příštích období netto v tis. Kč [Vlastní zpracování]	78
Tab. 36. Změny v rozvahové položce pasiv Vlastní kapitál v tis. Kč	79
Tab. 37. Změny v rozvahové položce pasiv odložený závazek v tis. Kč	79
Tab. 38. Změny v rozvahové položce pasiv krátkodobé závazky v tis. Kč.....	80
Tab. 39. Změny v rozvahové položce pasiv bankovní úvěr v tis. Kč	80
Tab. 40. Změny v položce VZZ aktivace v tis. Kč [Vlastní zpracování]	81
Tab. 41. Změny v položce VZZ výkonová spotřeba v tis. Kč	81
Tab. 42. Změny v položce VZZ odpisy DNM A DHM v tis. Kč	82
Tab. 43. Změny v položce VZZ Ostatní provozní náklady v tis. Kč	82
Tab. 44. Změny v položce VZZ Nákladové úroky v tis. Kč [Vlastní zpracování]	82
Tab. 45. Sestavení zahajovací rozvahy [Vlastní zpracování]	84
Tab. 46. Sestavení zahajovací VZZ [Vlastní zpracování]	85
Tab. 47. Transformace Výkazu změn vlastního kapitálu k 1. 1. 2009.....	86
Tab. 48. Transformace Výkazu CF přímou metodou k 1. 1. 2009 [Vlastní zpracování]	87
Tab. 49. Výkaz o finanční situaci k 1. 1. 2009 [Vlastní zpracování]	90
Tab. 50. Výkaz o úplném výsledku k 1. 1. 2009 [Vlastní zpracování]	91
Tab. 51. Výkaz změn vlastního kapitálu k 1. 1. 2009 [Vlastní zpracování]	92
Tab. 52. Výkaz CF přímou metodou [Vlastní zpracování].....	92
Tab. 53. Vertikální analýza majetkové struktury Zlaté jablko, a.s srovnání ČÚS a IFRS.....	94

<i>Tab. 54. Vertikální analýza majetkové struktury Zlaté jablko, a.s. srovnání ČÚS a IFRS [Vlastní zpracování]</i>	<i>95</i>
<i>Tab. 55. Porovnání poměrových ukazatelů [Vlastní zpracování]</i>	<i>96</i>

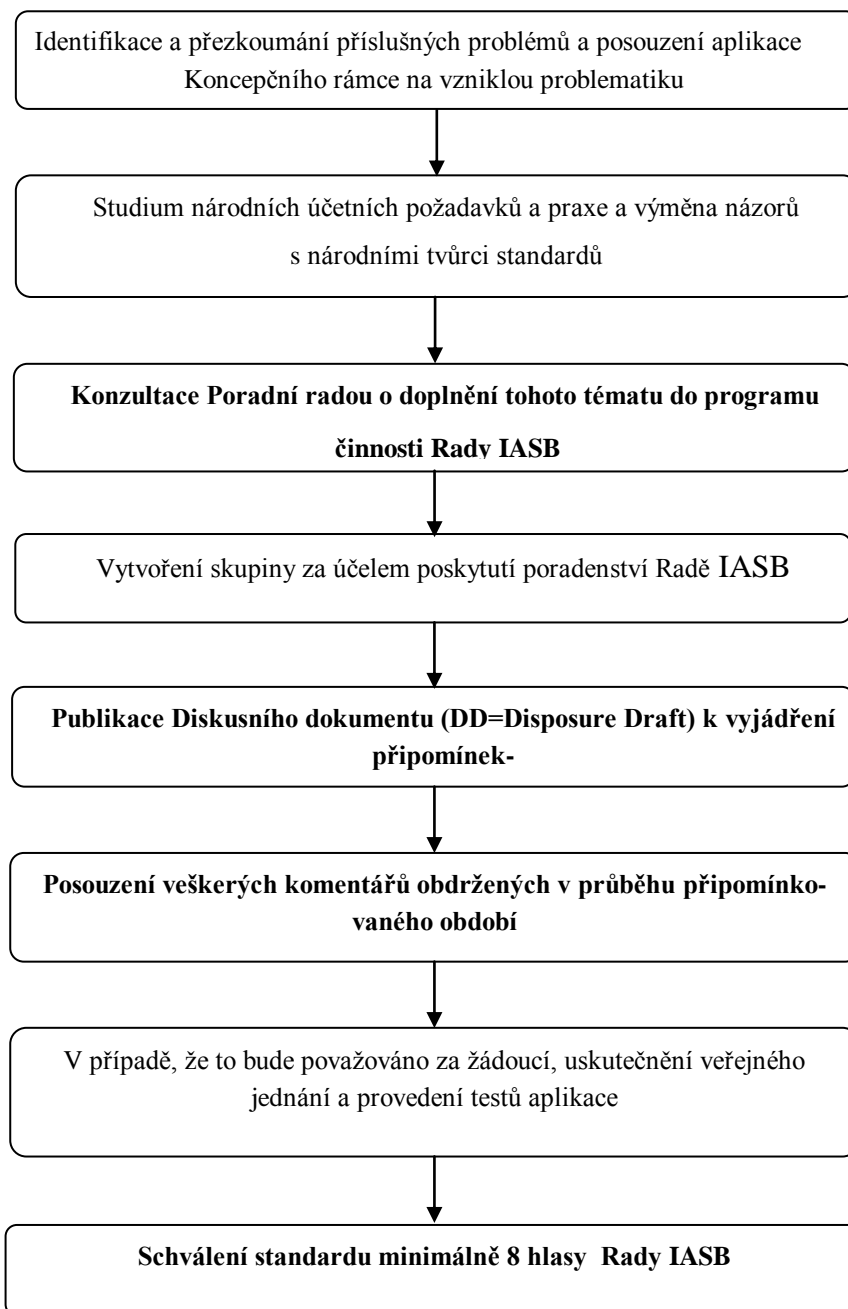
SEZNAM PŘÍLOH

- Příloha P I: Seznam platných standardů
- Příloha P II: Postup vytváření standardů
- Příloha P III: Časový harmonogram pro přijetí IFRS v USA
- Příloha P IV: Vertikální analýza majetkové struktury Zlaté jablko, a.s. v letech 2006 – 2008
- Příloha P V: Vertikální analýza majetkové struktury odvětví v letech 2006 – 2008
- Příloha P VI: Horizontální analýza majetkové struktury Zlaté jablko, a.s v letech 2006 – 2008
- Příloha P VII: Horizontální analýza majetkové struktury odvětví v letech 2006 – 2008
- Příloha P VIII: Procentuální rozbor výnosů a nákladů Zlaté jablko, a.s. v letech 2006 – 2008
- Příloha P IX: Procentuální rozbor výnosů a nákladů odvětví v letech 2006 – 2008
- Příloha P X: Převodový můstek Rozvaha – Aktiva
- Příloha P XI: Převodový můstek Rozvaha – pasiva
- Příloha P XII: Převodový můstek VZZ
- Příloha P XIII: Leasingová tabulka

PŘÍLOHA P I: SEZNAM PLATNÝCH STANDARDŮ

Koncepční rámec	
IFRS	
IFRS 1	První přijetí mezinárodních standardů účetního výkaznictví
IFRS 2	Platby akciemi
IFRS 3	Podnikové kombinace
IFRS 4	Pojistné smlouvy
IFRS 5	Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené operace
IFRS 6	Průzkum a hodnocení nerostných zdrojů
IFRS 7	Finanční nástroje: zveřejnění
IFRS 8	Provozní segmenty
IAS	
IAS 1	Prezentace účetní závěrky
IAS 2	Zásoby
IAS 7	Výkazy peněžních toků
IAS 8	Účetní politiky, změny v účetních odhadech a chyby
IAS 10	Události po datu rozvahy
IAS 11	Stavební smlouvy
IAS 12	Daně ze zisku
IAS 16	Pozemky, budovy a zařízení
IAS 17	Leasingy
IAS 18	Výnosy
IAS 19	Zaměstnanecké požitky
IAS 20	Vykazování státních dotací a zveřejnění státní podpory
IAS 21	Důsledky změn směnných kurzů a cizích měn
IAS 23	Výpůjční náklady
IAS 24	Zveřejnění spřízněných stran
IAS 26	Penzijní plány
IAS 27	Konsolidovaná a individuální účetní závěrka
IAS 28	Investice do přidružených podniků
IAS 29	Vykazování v hyperinflačních ekonomikách
IAS 31	Účasti ve společných podnicích
IAS 32	Finanční nástroje: prezentace
IAS 33	Zisk na akcii
IAS 34	Mezitimní účetní výkaznictví
IAS 36	Snížení hodnoty aktiv
IAS 37	Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva
IAS 38	Nehmotná aktiva
IAS 39	Finanční nástroje: účtování a oceňování
IAS 40	Investice do nemovitostí
IAS 41	Zemědělství

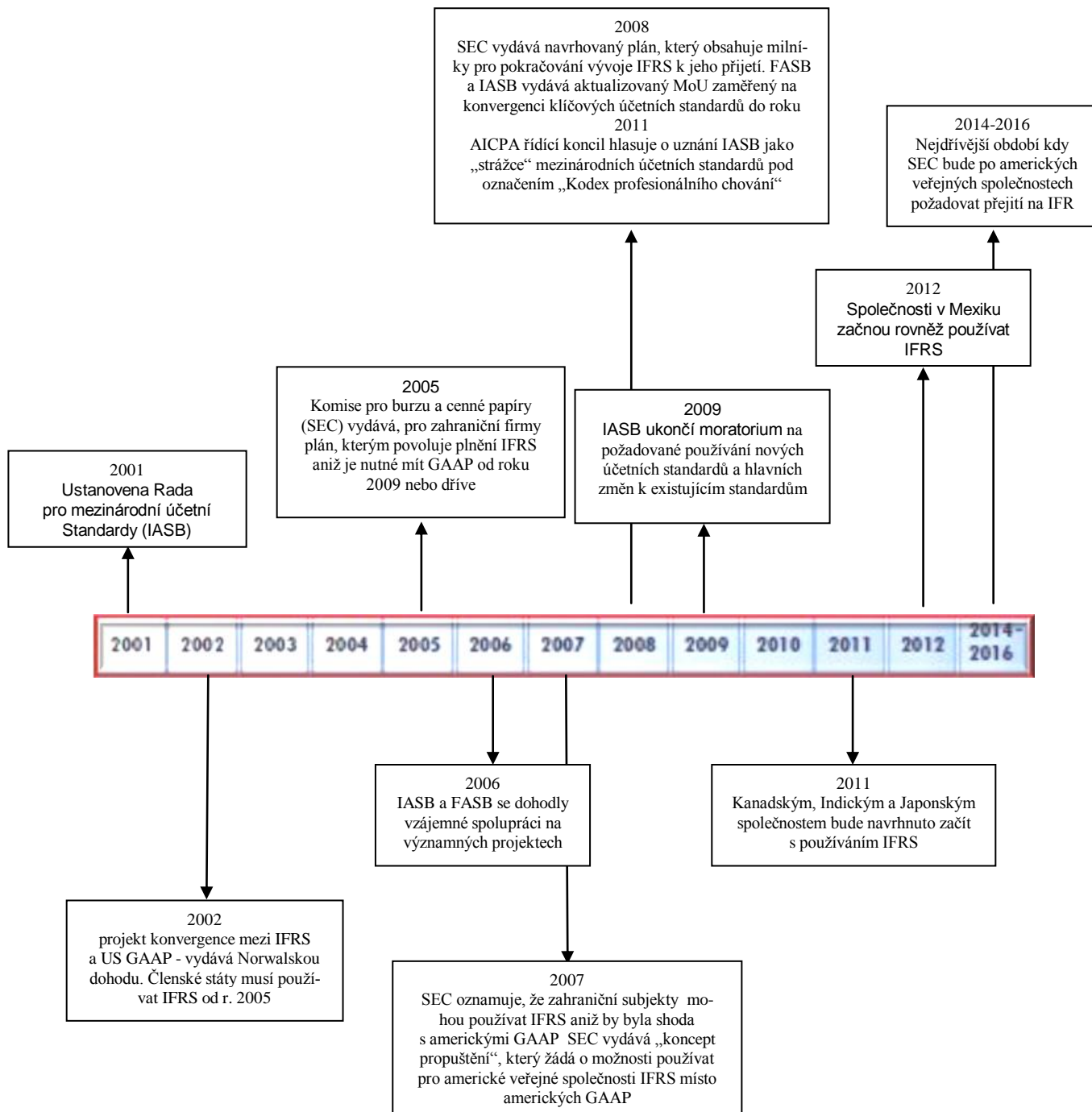
PŘÍLOHA P II: POSTUP VYTVÁŘENÍ STANDARDŮ



5

⁵ Kroky označené tučně jsou vyžadovány na základě podmínek stanov Nadace IAS. Jakékoli nesouhlasné názory členů výboru IASB musejí být součástí diskusního návrhu a publikovaného standardu[11]

PŘÍLOHA P III: ČASOVÝ HARMONOGRAM PRO PŘIJETÍ IFRS V USA



**PŘÍLOHA P IV: VERTIKÁLNÍ ANALÝZA MAJETKOVÉ
STRUKTURY ZLATÉ JABLKO, A.S. V LETECH 2006 – 2008**

v tis.		2006		2007		2008	
	AKTIVA	99 396	100,00%	424 498	100,00%	713 061	100,00%
	B. Dlouhodobý majetek	82 783	83,29%	359 242	84,63%	661 190	92,73%
	B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	25	0,03%	5	0,00%	915	0,13%
	B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	82 758	99,97%	359 237	84,63%	660 275	92,60%
	DFM	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
	C. Oběžná aktiva	15 195	15,29%	62 950	14,83%	62 950	8,83%
	C.I. Zásoby	2	0,01%	0	0,00%	0	0,00%
	C.II. Dlouhodobé pohledávky	0	0,00%	0	0,00%	1 199	0,17%
	C.III. Krátkodobé pohledávky	797	5,25%	35 221	8,30%	46 862	6,57%
	C.IV. krátkodobý finanční majetek	14 396	94,74%	27 729	6,53%	13 723	1,92%
	D.I. Časové rozlišení	1 418	2,00%	2 306	0,54%	802	0,11%
	PASIVA CELKEM	99 396	100,00%	424 498	100,00%	713 061	100,00%
	A. Vlastní kapitál	3 323	3,34%	4 377	1,03%	15 141	2,12%
	A.I. Základní kapitál	2 100	2,11%	2 100	0,49%	2 100	0,29%
	Kapitálové fondy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
	A.III. Rez. fondy, neděl.f. a ost.f. ze zisku	210	0,21%	210	0,05%	210	0,03%
	A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	3 728	3,75%	1 011	0,24%	2 068	0,29%
	A.V. Výsledek hospodaření	-2 715	-2,73%	1 056	0,25%	10 763	1,51%
	B. Cizí zdroje	95 977	96,56%	420 121	98,97%	697 920	97,88%
	Rezervy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
	B.II. Dlouhodobé závazky	90 951	91,50%	90 563	21,33%	70 958	9,95%
	B.III. Krátkodobé závazky	5 026	5,06%	138 511	32,63%	39 618	5,56%
	B.IV. Bankovní úvěry	0	0,00%	191 047	45,01%	587 344	82,37%
	C.I. Časové rozlišení	96	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

**PŘÍLOHA P V: VERTIKÁLNÍ ANALÝZA MAJETKOVÉ
STRUKTURY ODVĚTVÍ V LETECH 2006 – 2008**

mil	2006		2007		2008	
AKTIVA CELKEM	78 789	100%	61 798	100%	50 159	100%
B. Dlouhodobý majetek	37 245	47%	53 427	86%	46 155	92%
B.I. DHM + DNM	33 915	43%	52 752	85%	46 730	93%
DFM	3 330	4%	675	1%	1 368	3%
C. Oběžná aktiva	39 569	50%	8 366	14%	2 057	4%
C.I. Zásoby	8 423	21%	282	3%	114	0%
C.III. pohledávky	20 612	52%	2 907	35%	1 402	3%
C.IV. finanční majetek	10 534	27%	5 178	62%	541	1%
Ostatní aktiva	1 975	1%	5016	4%	3 802	8%
PASIVA CELKEM	78 789	100%	61 798	100%	50 159	100%
A. Vlastní kapitál	33 495	43%	31 675	51%	33 495	67%
A.I. Základní kapitál	20 380	26%	23 044	37%	23 015	46%
ner.zisk + fondy	7 319	9%	16 090	26%	12 611	25%
A.V. Výsledek hospodaření	5 795	7%	-890	-1%	-194	0%
B. Cizí zdroje	39 258	50%	23 548	38%	14 700	29%
Rezervy	1 407	2%	993	2%	509	1%
B.II. Dlouhodobé závazky	8 671	11%	1 499	2%	1 510	3%
B.III. Krátkodobé závazky	18 427	23%	10 803	17%	2 985	6%
Bankovní úvěr	10 753	14%	10 253	17%	9 696	19%
Bankovní úvěr dlouhodobý	3 875	5%	9 235	15%	9 048	18%
Bankovní úvěr krátkodobý	6 878	9%	1 017	2%	6 878	14%
C.I. Ostatní pasiva	6 039	8%	6 497	5%	26 597	7%

**PŘÍLOHA P VI: HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA MAJETKOVÉ
STRUKTURY ZLATÉ JABLKO, A.S V LETECH 2006 – 2008**

v tis.		2006	2007	O7/06	2008	O8/07
AKTIVA CELKEM		99 396	424 498	327%	713 061	67,98%
B. Dlouhodobý majetek		82 783	359 242	334%	661 190	84,05%
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	25	5	-80%	915	18200,00%
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	82 758	359 237	334%	660 275	83,80%
	DFM	x	0	x	0	0,00%
C. Oběžná aktiva		15 195	62 950	314%	62 950	0,00%
C.I.	Zásoby	2	0	-100%	0	x
CII	Dlouhodobé pohledávky	x	0	x	1 199	x
CIII.	Krátkodobé pohledávky	797	35 221	4319%	46 862	33,05%
C.IV.	krátkodobý finanční majetek	14 396	27 729	93%	13 723	-50,51%
D.I.	Časové rozlišení	1 418	2 306	63%	802	-65,22%
PASIVA CELKEM		99 396	424 498	327%	713 061	67,98%
A. Vlastní kapitál		3 323	4 377	32%	15 141	245,92%
A.I.	Základní kapitál	2 100	2 100	0%	2 100	0,00%
	Kapitálové fondy	x	0	x	0	0,00%
A.III.	Rez. fondy, neděl.f. a ost.f. ze zisku	210	210	0%	210	0,00%
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	3 728	1 011	-73%	2 068	104,55%
A.V.	Výsledek hospodaření	-2 715	1 056	-139%	10 763	919,22%
B. Cizí zdroje		95 977	420 121	338%	697 920	66,12%
	Rezervy	x	x	x	0	0,00%
B.II.	Dlouhodobé závazky	90 951	90 563	0%	70 958	-21,65%
B.III.	Krátkodobé závazky	5 026	138 511	2656%	39 618	-71,40%
	Bankovní úvěry a výpomoci	0	191 047	0%	587 344	207,43%
	-BÚ a fin.výp.krátkodobé	x	x	x	x	x
	-BÚ dlouhodobé	0	191047	0%	587 344	207,43%
C.I.	Časové rozlišení	96	0	-100%	x	x

**PŘÍLOHA P VII: HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA MAJETKOVÉ
STRUKTURY ODVĚTVÍ V LETECH 2006 – 2008**

mil	2006	2007	07/ 06	2008	08/ 07	08/06
AKTIVA CELKEM	78 789	61 798	-22%	50 159	-19%	-36%
B. Dlouhodobý majetek	37 245	53 427	43%	46 155	-14%	24%
B.I. DHM + DNM	33 915	52 752	56%	46 730	-11%	38%
DFM	3 330	675	-80%	1 368	103%	-59%
C. Oběžná aktiva	8 423	8 366	-1%	2 057	-75%	-76%
C.I. Zásoby	287	282	-2%	114	-60%	-60%
C.III. pohledávky	2 061	2 907	41%	1 402	-52%	-32%
C.IV. finanční majetek	1 053	5 178	392%	541	-90%	-49%
Ostatní aktiva	1 975	5016	154%	3 802	-24%	93%
PASIVA CELKEM	78 789	61 798	-22%	50 159	-19%	-36%
A. Vlastní kapitál	33 495	31 675	-5%	33 495	6%	0%
A.I. Základní kapitál	20 380	23 044	13%	23 015	0%	13%
ner.zisk + fondy	7 319	16 090	120%	12 611	-22%	72%
A.V. Výsledek hospodaření	5 795	-890	-115%	-194	-78%	-103%
B. Cizí zdroje	39 258	23 548	-40%	14 700	-38%	-63%
Rezervy	1 407	993	-29%	509	-49%	-64%
B.II. Dlouhodobé závazky	8 671	1 499	-83%	1 510	1%	-83%
B.III. Krátkodobé závazky	18 427	10 803	-41%	2 985	-72%	-84%
Bankovní úvěr	10 753	10 253	-5%	9 696	-5%	-10%
Bankovní úvěr dlouhodoby	3 875	9 235	138%	9 048	-2%	133%
Bankovní úvěr kratkodoby	6 878	1 017	-85%	6 878	576%	0%
C.I. Ostatní pasiva	6 039	6 497	8%	26 597	309%	340%

**PŘÍLOHA P VIII: PROCENTUÁLNÍ ROZBOR VÝNOSŮ A
NÁKLADŮ ZLATÉ JABLKO, A.S. V LETECH 2006 – 2008**

tis.	2006		2007		2008	
Tržby za prodej zboží	15	1%	11 092	42%	1 252	1,22%
Výkony	2 320	87%	2 030	8%	88 257	86,18%
Tržby za prodej vlst.výrobků a služeb	1 890	71%	1 011	4%	86 611	84,57%
změna stavu zásob	0	0%	0	0%	0	0,00%
Aktivace	430	16%	1 019	4%	1 646	1,61%
Ostatní výnosy	330	12%	12 540	48%	12 900	12,60%
Výnosy	2 665	100%	26 343	100%	102 409	100,00%
Náklady na zboží	0	0%	3 638	14%	338	0,37%
Výkonová spotřeba	2 421	45%	4 635	18%	42 870	46,78%
Nákladové úroky	420	8%	3 774	15%	25 171	27,47%
Odpisy dlouh. nehm. a hmot majetku	621	12%	631	2%	3 200	3,49%
Osobní náklady	1 318	24%	1 729	7%	2 393	2,61%
Ostatní náklady	-3 016	-56%	-5	0%	10 037	10,95%
Náklady	3 617	67%	8 771	35%	7 636	8,33%
Tržby za prodej zboží	5 381	100%	25 322	100%	91 645	100,00%

**PŘÍLOHA P IX: PROCENTUÁLNÍ ROZBOR VÝNOSŮ A NÁKLADŮ
ODVĚTVÍ V LETECH 2006 – 2008**

mil.	2006		2007		2008	
Tržby za prodej zboží	1 045	3%	671	2%	661	2%
Výkony	8 736	28%	11 012	34%	11 167	33%
Tržby za prodej vlst.výrobků a služeb	8 628	28%	11 062	34%	11 207	33%
změna stavu zásob	737	2%	-57	0%	-51	0%
Aktivace	341	1%	7	0%	12	0%
Ostatní výnosy	9 403	30%	8 086	25%	9 199	27%
Výnosy	30 896	100%	32 788	100%	34 203	100%
Náklady na zboží	753	1%	564	1%	563	1%
Výkonová spotřeba	4 923	5%	5 515	6%	5 443	6%
Nákladové úroky	729	1%	586	1%	564	1%
Odpisy dlouh. nehm. a hmot majetku	5 789	6%	4 523	5%	4 129	4%
Osobní náklady	2 582	3%	1 935	2%	5 588	6%
Ostatní náklady	82 690	86%	73 330	85%	79 673	83%
Náklady	95 960	100%	86 453	100%	95 960	100%

PŘÍLOHA P X: PŘEVODOVÝ MŮSTEK ROZVAHA - AKTIVA

České výkazy		CZK v tis.	IFRS bez úprav
	AKTIVA CELKEM		
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	Dlouhodobé pohledávky
B.	Dlouhodobý majetek		
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek		
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	0	není v IFRS
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	Nehmotná aktiva
3.	Software	915	Nehmotná aktiva
4.	Ocenitelná práva	0	Nehmotná aktiva
5.	Goodwill	0	Nehmotná aktiva
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0	Nehmotná aktiva
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	Nehmotná aktiva
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	Nehmotná aktiva
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek		
B.II. 1.	Pozemky	58 074	Pozemky, budovy, zařízení
2.	Stavby	576 343	Pozemky, budovy, zařízení
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	19 068	Pozemky, budovy, zařízení
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	0	Pozemky, budovy, zařízení
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	Pozemky, budovy, zařízení
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	0	Pozemky, budovy, zařízení
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	5 960	Pozemky, budovy, zařízení
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	830	Pozemky, budovy, zařízení
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	Pozemky, budovy, zařízení

České výkazy		CZK v tis.	IFRS bez úprav
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek		
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	0	Finanční investice
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	0	Finanční investice
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	Finanční investice
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídící osoba, podstatný vliv	0	Finanční investice
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	Finanční investice
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	Finanční investice
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	Finanční investice
C.	Oběžná aktiva		
C.I.	Zásoby		
C.I. 1.	Materiál	0	Zásoby
2.	Nedokončená výroba a polotovary	0	Zásoby
3.	Výrobky	0	Zásoby
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	0	Zásoby
5.	Zboží	0	Zásoby
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0	Zásoby
C.II.	Dlouhodobé pohledávky		
C.II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	88	Dlouhodobé pohledávky
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	0	Dlouhodobé pohledávky
3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	Dlouhodobé pohledávky
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	0	Dlouhodobé pohledávky
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	0	Dlouhodobé pohledávky
6.	Dohadné účty aktivní	0	Dlouhodobé pohledávky
7.	Jiné pohledávky	0	Dlouhodobé pohledávky
8.	Odložená daňová pohledávka	459	Odložená daňová pohledávka

České výkazy		CZK v tis.	IFRS bez úprav
C.III.	Krátkodobé pohledávky		
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	17 185	Obchodní a jiné pohledávky
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	0	Obchodní a jiné pohledávky
3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	Obchodní a jiné pohledávky
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	0	Obchodní a jiné pohledávky
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	Obchodní a jiné pohledávky
6.	Stát - daňové pohledávky	2 371	Obchodní a jiné pohledávky
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 509	Obchodní a jiné pohledávky
8.	Dohadné účty aktivní	15 533	Obchodní a jiné pohledávky
9.	Jiné pohledávky	201	Obchodní a jiné pohledávky
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek		
C.IV. 1.	Peníze	321	Peníze
2.	Účty v bankách	13 402	Peníze
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	0	Peníze
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	0	Deriváty
D.I.	Časové rozlišení		
D.I. 1.	Náklady příštích období	802	Obchodní a jiné pohledávky
2.	Komplexní náklady příštích období	0	Obchodní a jiné pohledávky
3.	Příjmy příštích období	0	Obchodní a jiné pohledávky

PŘÍLOHA P XI: PŘEVODOVÝ MŮSTEK ROZVAHA - PASIVA

		CZK v tis.	IFRS bez úprav
	PASIVA CELKEM		
A.	Vlastní kapitál		
A.I.	Základní kapitál		
A.I. 1.	Základní kapitál	2 100	Základní kapitál
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	0	Základní kapitál
3.	Změny základního kapitálu	0	Základní kapitál
A.II.	Kapitálové fondy		
A.II. 1.	Emisní ážio	0	Nerozdělené zisky
2.	Ostatní kapitálové fondy	0	Nerozdělené zisky
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	Nerozdělené zisky
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	0	Nerozdělené zisky
A.III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		
A.III. 1.	Zákonný rezervní fond	210	Nerozdělené zisky
2.	Statutární a ostatní fondy	0	Nerozdělené zisky
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let		
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	2 068	Nerozdělené zisky
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	0	Nerozdělené zisky
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	10 763	Nerozdělené zisky
B.	Cizí zdroje		
B.I.	Rezervy		
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	Rezervy krátkodobé
2.	Rezervy na důchody a podobné závazky	0	Rezervy krátkodobé
3.	Rezerva na daň z příjmu	0	Rezervy krátkodobé
4.	Ostatní rezervy	0	Rezervy krátkodobé

		CZK v tis.	IFRS bez úprav
B.II.	Dlouhodobé závazky		
B.II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	53 080	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	0	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
3.	Závazky - podstatný vliv	0	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
4.	Závazky ke společníkům a účastníkům sdružení	0	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	16 837	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
6.	Vydané dluhopisy	0	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
8.	Dohadné účty pasivní	0	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
9.	Jiné závazky	1 041	Dlouhodobé obchodní a jiné závazky
10.	Odložený daňový závazek	0	Odložený daňový závazek
B.III.	Krátkodobé závazky		
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	31 550	Obchodní a jiné závazky
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	0	Obchodní a jiné závazky
3.	Závazky - podstatný vliv	0	Obchodní a jiné závazky
4.	Závazky ke společníkům a účastníkům sdružení	0	Obchodní a jiné závazky
5.	Závazky k zaměstnancům	132	Obchodní a jiné závazky
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	81	Obchodní a jiné závazky
7.	Stát - daňové závazky a dotace	0	Obchodní a jiné závazky
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	7 202	Obchodní a jiné závazky

		CZK v tis.	IFRS bez úprav
9.	Vydané dluhopisy	0	Obchodní a jiné závazky
10.	Dohadné účty pasivní	651	Obchodní a jiné závazky
11.	Jiné závazky	2	Obchodní a jiné závazky
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci		
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	587 344	Bankovní úvěr
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	0	Krátkodobé půjčky
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	Krátkodobé půjčky
C.I.	Časové rozlišení		
C.I. 1.	Výdaje příštích období	0	Obchodní a jiné závazky
2.	Výnosy příštích období	0	Obchodní a jiné závazky

PŘÍLOHA P XII: PŘEVODOVÝ MŮSTEK VZZ

České výkazy		CZK v tis.	IFRS bez úprav
I.	Tržby za prodej zboží	1 252	Výnosy
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	-328	Výkonová spotřeba
+	Obchodní marže		
II.	Výkony		
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	86 611	Výnosy
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	0	Výkonová spotřeba
3.	Aktivace	1 646	Výkonová spotřeba
B.	Výkonová spotřeba		
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	-16 419	Výkonová spotřeba
B. 2.	Služby	-26 451	Výkonová spotřeba
+	Přidaná hodnota		
C.	Osobní náklady		
C. 1.	Mzdové náklady	-1 772	Mzdy a zaměstnanecké požitky
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	0	Mzdy a zaměstnanecké požitky
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-614	Mzdy a zaměstnanecké požitky
C. 4.	Sociální náklady	-7	Mzdy a zaměstnanecké požitky
D.	Daně a poplatky	-117	Ostatní náklady
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-3 200	Odpisy hmotných a nehmotných aktiv
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu		
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	252	Ostatní výnosy
2.	Tržby z prodeje materiálu	0	Ostatní výnosy
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	-257	Ostatní výnosy
2.	Prodaný materiál	0	Ostatní výnosy
G.	Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv a opravných položek v provozní oblasti	-10 037	Ostatní náklady
IV.	Ostatní provozní výnosy	12 579	Ostatní výnosy
H.	Ostatní provozní náklady	-671	Ostatní náklady
V.	Převod provozních výnosů	0	Ostatní výnosy
I.	Převod provozních nákladů	0	Ostatní náklady
*	Provozní výsledek hospodaření		
	Provozní výsledek hospodaření		
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	Finanční výnosy
J.	Prodané cenné papíry a podíly	0	Finanční náklady

České výkazy		CZK v tis.	IFRS bez úprav
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	0	Finanční výnosy
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	0	Finanční výnosy
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	Finanční výnosy
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	0	Finanční výnosy
K.	Náklady z finančního majetku	0	Finanční náklady
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	0	Finanční výnosy
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	0	Finanční náklady
M.	Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	0	Finanční náklady
X.	Výnosové úroky	68	Finanční výnosy
N.	Nákladové úroky	-25 171	Finanční náklady
XI.	Ostatní finanční výnosy	0	Finanční výnosy
O.	Ostatní finanční náklady	-7 185	Finanční náklady
XII.	Převod finančních výnosů	0	Finanční výnosy
P.	Převod finančních nákladů	0	Finanční náklady
*	Finanční výsledek hospodaření		
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost		
Q. 1.	- splatná	-5	Daně z zisku
2.	- odložená	589	Daně z zisku
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost		
XIII.	Mimořádné výnosy	0	není v IFRS
R.	Mimořádné náklady	0	není v IFRS
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S. 1.	- splatná	0	není v IFRS
2.	- odložená	0	není v IFRS
*	Mimořádný výsledek hospodaření		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	0	konsolidace
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		
	Výsledek hospodaření před zdaněním		

PŘÍLOHA P XIII: LEASINGOVÁ TABULKA

implicitní úroková sazba

Měsíční

0,71%

Roční

8,48%

fair value

2 599 900,00

DUZP	Splátka	Pojistné	DPH 19 % (Fin.slужby)	Minimální leasingová splátka	Úrok	Závazek	Snížení závaz- ku
5.10.2006	818 969,00	0,00	0,00	818 969,00		2 599 900,00	818 969,00
5.10.2006	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	12 588,68	1 780 931,00	43 616,42
5.11.2006	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	12 280,37	1 737 314,58	43 924,73
5.12.2006	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	11 969,89	1 693 389,85	44 235,21
5.1.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	11 657,21	1 649 154,64	44 547,89
5.2.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	11 342,31	1 604 606,74	44 862,79
5.3.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	11 025,20	1 559 743,96	45 179,90
5.4.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	10 705,84	1 514 564,06	45 499,26
5.5.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	10 384,22	1 469 064,80	45 820,88
5.6.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	10 060,33	1 423 243,92	46 144,77
5.7.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	9 734,16	1 377 099,15	46 470,94
5.8.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	9 405,67	1 330 628,21	46 799,43
5.9.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	9 074,87	1 283 828,78	47 130,23
5.10.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	8 741,72	1 236 698,55	47 463,38
5.11.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	8 406,22	1 189 235,17	47 798,88
5.12.2007	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	8 068,35	1 141 436,29	48 136,75
celkem	1 792 667,00	114 435,00	16 186,50	1 662 045,50	155 445,04		1 506 600,46
5.1.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	7 728,09	1 093 299,54	48 477,01
5.2.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	7 385,43	1 044 822,53	48 819,67
5.3.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	7 040,34	996 002,86	49 164,76
5.4.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	6 692,81	946 838,10	49 512,29
5.5.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	6 342,83	897 325,81	49 862,27
5.6.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	5 990,38	847 463,54	50 214,72
5.7.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	5 635,43	797 248,82	50 569,67
5.8.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	5 277,97	746 679,15	50 927,13
5.9.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	4 917,99	695 752,02	51 287,11
5.10.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	4 555,46	644 464,91	51 649,64
5.11.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	4 190,37	592 815,27	52 014,73
5.12.2008	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	3 822,70	540 800,54	52 382,40
celkem	778 958,40	91 548,00	12 949,20	674 461,20	69 579,80		604 881,40
5.1.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	3 452,43	488 418,14	52 752,67
5.2.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	3 079,54	435 665,47	53 125,56
5.3.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	2 704,02	382 539,92	53 501,08
5.4.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	2 325,84	329 038,83	53 879,26
5.5.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	1 944,99	275 159,58	54 260,11
5.6.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	1 561,45	220 899,47	54 643,65
5.7.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	1 175,19	166 255,82	55 029,91
5.8.2009	64 913,20	7 629,00	1 079,10	56 205,10	786,21	111 225,91	55 418,89
5.9.2009	64 909,40	7 629,00	1 078,90	56 201,50	394,48	55 807,02	55 807,02
	1 000,00	0,00	0,00	1 000,00	0,00	0,00	1 000,00
celkem	585 215,00	68 661,00	9 711,70	506 842,30	17 424,16		489 418,14
LEASING	3 156 840,40	274 644,00	38 847,40	2 843 349,00	242 449,00		2 600 900,00