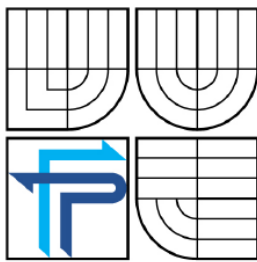


VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ

ÚSTAV EKONOMIKY

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

INSTITUTE OF ECONOMICS

# POROVNÁNÍ ÚČETNICTVÍ DLE US GAAP A DLE ČS. LEGISLATIVY V PODMÍNKÁCH VYBRANÉ FIRMY

US GAAP AND THE CZECH ACCOUNTING SYSTEM IN THE CONDITION OF THE SELECTED  
FIRM

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. KATARÍNA KUBAČKOVÁ

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. HELENA HANUŠOVÁ, CSc.

BRNO 2009

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

**Kubačková Katarína, Bc.**

---

Podnikové finance a obchod (6208T090)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává diplomovou práci s názvem:

**Porovnání účetnictví dle US GAAP a dle čs. legislativy v podmínkách vybrané firmy**

v anglickém jazyce:

**US GAAP and the Czech Accounting System in the Condition of the Selected Firm**

Pokyny pro vypracování:

Úvod

Vymezení problému a cíle práce

Teoretická východiska práce (US GAAP, Zákon o účetnictví)

Analýza problému a současné situace (nalezení vybraných podstatných odlišností a jejich porovnání)

Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení (zjištění základních odlišností ve vedení účetnictví a jejich dopadů do zobrazování výsledků hospodaření v podmínkách vybrané firmy)

Závěr

Seznam odborné literatury:

MLÁDEK, R. Světové účetnictví 1. díl, 3. vydání. Praha: Linde 2005. 415 s. ISBN 80-7201-519-2

České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují dle Vyhlášky č.500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 563/1991 Sb. ve znění pozdějších předpisů

Vyhláška č.500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona 563/91 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v podvojném účetnictví, ve znění po úpravě provedené Vyhláškou č.472/2005 Sb.

Vedoucí diplomové práce: Ing. Helena Hanušová, CSc.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2008/2009.

L.S.

---

Ing. Martin Slezák  
Ředitel ústavu

---

doc. RNDr. Anna Putnová, Ph.D., MBA  
Děkan fakulty

V Brně, dne 19.05.2009

## **Abstrakt**

Diplomová práce se zabývá analýzou české úpravy účetnictví, jejím zasazením do kontextu evropského účetnictví a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – US GAAP. Cílem práce je především vykreslení odlišností v účetních postupech i celkové koncepci účetnictví. Zároveň práce hodnotí míru harmonizace účetnictví, potřebnou k objektivnímu rozhodnutí investora.

## **Klíčová slova**

US GAAP, České účetní standardy, komparace, účetní závěrka, harmonizace účetnictví

## **Abstract**

Master's thesis deals with the analysis of the Czech modification of accounting, it's setting into the context of the European accounting and Generally Accepted Accounting Principles – U.S. GAAP. The aim of the thesis is to demonstrate the differences in accounting practices and the overall concept of accounting. It also assesses the measure of harmonization of accounting required for the objectivity of investor's decision.

## **Key words**

U.S. GAAP, the Czech Accounting Standards, Comparison, statement of balances, harmonization of accounting

## **Bibliografická citácia**

KUBAČKOVÁ, K. Porovnání účetnictví dle US GAAP a dle čs. legislativy v podmínkách vybrané firmy . Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2009. 94 s. Vedoucí diplomové práce Ing. Helena Hanušová, CSc.

## Čestné prehlásenie

Prehlasujem, že predložená diplomová práca je pôvodná a spracovala som ju samostatne. Ďalej prehlasujem, že citácia použitých prameňov je úplná a že som v práci neporušila autorské práva (v zmysle zákona č. 121/2000 Zb. o práve autorskom a o právach súvisiacich s právom autorským, v znení neskorších predpisov).

V Brne, dňa .....

.....

Podpis

## **Pod'akovanie**

Za usmernenie pri písaní diplomovej práce ďakujem Ing. Helene Hanušovej, CSc. Za neoceniteľnú pomoc a poskytnutie informácií ďakujem tiež celému oddeleniu financií v spoločnosti ModusLink Czech Republic s.r.o.

# Obsah

Úvod .....	10
<b>1. Vymedzenie problému, ciele práce a metodika riešenia .....</b>	<b>11</b>
<b>2. Teoretické východiská práce.....</b>	<b>12</b>
<b>2.1. Harmonizácia účtovníctva .....</b>	<b>12</b>
2.1.1. Dôvody odlišností a príčiny harmonizácie .....	12
2.1.2. Harmonizácia účtovníctva v rámci EU .....	13
2.1.3. Medzinárodné účtovné štandardy (IAS/IFRS) .....	14
2.1.4. Potreba US GAAP .....	15
<b>2.2. Charakteristika US GAAP.....</b>	<b>16</b>
2.2.1. Čo je to US GAAP? .....	16
2.2.2. Čo je účelom US GAAP? .....	16
2.2.3. Komu poskytuje informácie US GAAP?.....	17
2.2.4. Kto určuje pravidlá US GAAP?.....	18
2.2.4.1. Vývoj organizácií zaoberajúcich sa tvorbou US GAAP.....	18
2.2.5. Z čoho vychádza povinnosť sa týmito pravidlami riadiť?.....	20
2.2.6. Hierarchia US GAAP.....	21
2.2.7. Koncepčný rámec US GAAP .....	23
2.2.8. Zlyhania US GAAP .....	24
2.2.8.1. Enron – najväčší účtovný škandál v histórii USA .....	24
2.2.8.2. Zákon Sarbanes-Oxley (SOX).....	26
2.2.8.3. Ako sa SOX dotýka Európy?.....	28
2.2.9. US GAAP a svetová finančná kríza.....	28
<b>2.3. České účtovníctvo .....</b>	<b>31</b>
2.3.1. Národná účtovná rada .....	31
2.3.2. České účtovné štandardy .....	32
2.3.3. Účtovné zásady .....	33
2.3.4. Základy účtovníctva.....	35
2.3.5. Účtovná uzávierka a závierka .....	35
2.3.5.1. Účtovná uzávierka .....	36
2.3.5.2. Účtovná závierka .....	37



2.4.	Prehľad vybraných rozdielov US GAAP & českého účtovníctva .....	38
3.	Analýza problému a súčasná situácia .....	40
3.1.	Predstavenie spoločnosti.....	40
3.1.1.	Vznik a charakteristika spoločnosti .....	42
3.1.2.	Vlastníci spoločnosti.....	42
3.1.3.	Popis činnosti.....	43
3.1.4.	Umiestnenie a zamestnanci spoločnosti .....	43
3.1.5.	Predaj a marketing .....	44
3.1.6.	Finančné inštrumenty.....	44
3.1.7.	Účtovné postupy používané v spoločnosti.....	44
3.2.	Analýza účtovnej závierky spoločnosti .....	49
3.2.1.	MIP – management incentive plan – odmeny pre managerov.....	52
3.2.2.	Salary a Salary – expats – platy .....	52
3.2.3.	Depreciation – zníženie ceny (odpisy).....	53
3.2.4.	FX – foreign exchange – kurzové rozdiely.....	54
3.2.5.	Dlhodobý majetok.....	55
3.2.5.1.	Podľa Českého účtovníctva .....	55
3.2.5.2.	Podľa US GAAP .....	58
4.	Zhrnutie a návrhy riešenia.....	60
	Záver .....	63
	Zoznam použitých zdrojov.....	64
	Zoznam obrázkov .....	70
	Zoznam tabuliek .....	70
	Zoznam použitých skratiek a symbolov.....	71
	Zoznam príloh .....	73
	Prílohy .....	74

## Úvod

Postupnou integráciou jednotlivých krajín do medzinárodných štruktúr, či už politických, ekonomických alebo iných, sa zvlášť v EU v posledných rokoch začínajú stierať národné špecifiká. Inak tomu nie je ani v prípade účtovníctva.

Jednotná globálna uniforma účtovných systémov síce zatiaľ neexistuje, ale v súvislosti s rozvojom globalizácie, medzinárodného obchodu a nadnárodných spoločností vzniká čoraz viac potreba zjednotiť informačné systémy, urýchliť komunikáciu, zvýšiť zrovnateľnosť, všeobecnú zrozumiteľnosť a spoľahlivosť ekonomických informácií. V centru záujmu sa ocitá hlavne harmonizácia účtovného výkazníctva a s ňou spojená potreba nadnárodných a celosvetovo platných účtovných systémov. Jedným z nich je aj *Generally Accepted Accounting Principles* - US GAAP.

Z tohto hľadiska bola dôvodom voľby témy mojej diplomovej práce hlavne aktuálnosť tejto problematiky, ale aj skutočnosť, že popri štúdiu pracujem v medzinárodnej firme, ktorá je na základe požiadavku materskej spoločnosti nútená viesť účtovníctvo dvojitým spôsobom. A to podľa českej legislatívy a paralelne podľa US GAAP.

Na základe porovnania účtovných závierok týchto dvoch úplne odlišných účtovných smerov by som chcela hlbšie preniknúť do danej problematiky a zistiť najväčšie odlišnosti v ich používaní v danej spoločnosti. Chcela by som tiež analyzovať, či a do akej miery je možné v porovnaní US GAAP a českej legislatívy aby účtovníctvo bolo harmonizované, teda aby sa každá účtovná operácia oceňovala, účtovala a vykazovala rovnakým spôsobom a investor tým pádom dostal zrovnateľné informácie pre svoje rozhodnutie o vložení svojich finančných prostriedkov, kdekoľvek na svete.

## **1. Vymedzenie problému, ciele práce a metodika riešenia**

Pri spracovaní tejto práce sa v počiatku vychádza z odbornej literatúry, internetových článkov a z diskusií, pojednávajúcich o americkom účtovníctve, účtovných princípoch US GAAP a súčasného stavu na poli svetovo uznávaných účtovných zásad.

V teoretických východiskách venovaných českému účtovníctvu je čerpané hlavne zo zákona o účtovníctve, zo sprievodcu českým účtovníctvom a účtovnou závierkou, ako aj ostatnej literatúry venovanej tejto problematike (vid'. zoznam použitých zdrojov).

V druhej – praktickej časti tejto práce vychádzam z vlastnej účtovnej praxe v spoločnosti ModusLink Czech Republic s.r.o. a z analýzy jej ročnej účtovnej uzávierky, podľa českých štandardov, ako aj, na základe požiadavku materskej spoločnosti podľa US GAAP.

Pri analýze účtovnej závierky som zistila, že existujú rozdiely, čo samozrejme vedie k tomu, že investor dostáva iné informácie, keď firma účtuje podľa US GAAP, alebo podľa českých štandardov. Pretože som presvedčená, a aj všeobecné poznatky z odbornej literatúry uvádzajú (vid'. zoznam použitých zdrojov), že investor potrebuje pre svoje rozhodovanie, aby účtovníctvo bolo harmonizované, teba aby sa každá účtovná operácia oceňovala, účtovala a vykazovala rovnakým spôsobom, chcela by som na základe tohto poznatku analyzovať, či a do akej miery je to možné v porovnaní českej legislatívy a US GAAP.

## 2. Teoretické východiská práce

### 2.1. Harmonizácia účtovníctva

Harmonizácia účtovníctva je proces približovania účtovných zásad, pravidiel a najmä účtovných výkazov jednotlivých krajín tak, aby boli porovnateľné a zrozumiteľné pre používateľov informácií z ktoréhokoľvek štátu. Tento proces zblížovania národných účtovných systémov vedie postupne k vytváraniu *medzinárodného* (resp. národného účtovníctva) [8] .

Medzinárodná harmonizácia sa týka najmä účtovných závierok, a nie usmerňovania bežného účtovníctva. Tento proces harmonizácie vo svete prebieha v niekoľkých smeroch, ktoré sa prejavujú ako [8]:

1. *Harmonizácia v rámci určitého spoločenstva krajín* (napr. v rámci EU, v rámci krajín Južnej Afriky ...)
2. *Celosvetová harmonizácia účtovníctva*, v ktorej sú dva ucelené súbory štandardov:
  - Medzinárodné účtovné štandardy (*International Accounting Standards – IAS*)
  - Americké všeobecne uznávané účtovné zásady (US GAAP)

#### 2.1.1. Dôvody odlišností a príčiny harmonizácie

Národné úpravy finančného účtovníctva a výkazníctva sú odlišné a z toho dôvodu pre účely nadnárodného porovnania a prezentácie nie sú vyhovujúce. Táto odlišnosť sa stáva výraznou prekážkou pri investovaní a obchodovaní.

Dôvod, prečo má každá európska krajina svoj špecifický národný regulačný systém finančného účtovníctva a výkazníctva, vyplýva nie len zo všeobecných odlišností v ekonomických, spoločenských a politických systémoch, ale predovšetkým

z existencie jasne definovaných faktorov, ktoré účtovníctvo ovplyvňujú. Medzi najvýznamnejšie faktory, ktoré sú príčinou medzinárodných rozdielov patrí [8]:

- právne systémy,
- prevažujúci typ podnikateľských jednotiek,
- daňový systém,
- účtovná a audítorská profesia,
- inflácia,
- účtovná teória,
- externé vplyvy.

Niektoré európske krajiny sú charakteristické úzkou väzbou účtovníctva na daňovom systéme, niekde sú domáce spoločnosti financované prevažne z bankového systému, inde zase prevažujú burzy s rozvinutým kapitálovým trhom a ostatné rozdiely.

### **2.1.2. Harmonizácia účtovníctva v rámci EU**

Európska únia si za cieľ v hospodárskej oblasti stanovila vytvoriť jednotné podnikateľské prostredie, vrátane harmonizácie daňového systému a ostatných právnych noriem o kapitálových spoločnostiach. Nástrojmi tejto harmonizácie sa stali *smernice Rady EU*, ktoré sú záväzné pre všetky členské štáty v tom zmysle, že každá krajina musí tieto smernice zapracovať do svojho národného právneho systému [13].

Boli vypracované tri základné smernice RADY EU, ktoré v súčasnosti tvoria akýsi kódex účtovnej legislatívy EU. Ide o tieto smernice [3]:

- *Štvrtá smernica* – upravuje účtovné výkazy a poznámky
- *Siedma smernica* – upravuje konsolidované účtovné výkazy
- *Ôsma smernica* – týka sa audítorov, t.j. osôb overujúcich účtovné výkazy

### 2.1.3. Medzinárodné účtovné štandardy (IAS/IFRS)

Medzinárodné účtovné štandardy predstavujú celosvetovo platné účtovné normy, ktoré vydáva Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (*International Accounting Standards Board* – IASB) so sídlom v Londýne [19].

Hlavným cieľom je vypracúvať a priebežné aktualizovať účtovné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré by sa akceptovali na celom svete. Potrebu nadnárodných, celosvetovo platných účtovných noriem vyvolal rozvoj nadnárodných spoločností a predovšetkým rozmáhajúci sa kapitálový trh. Spoločnosti, ktorých akcie majú byť kótované na svetových burzách, musia zostavovať svoje účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov [17].

Východiskom pre IAS/IFRS je *Rámcová osnova* zostavovania a prezentácie účtovnej závierky. Jej hlavný význam je v definovaní pojmov, ktoré sa používajú v IAS/IFRS. Na ňu nadväzujú jednotlivé štandardy, z ktorých každý rieši konkrétnu problematiku. Výrazná zmena nastala, keď sa Rada pre medzinárodné účtovné štandardy rozhodla vydávať Medzinárodné štandardy finančného vykazovania (IFRS), namiesto IAS (rok 2001). V súčasnej dobe je v platnosti 8 štandardov IFRS a 29 štandardov IAS [14].

Obsahom finančného vykazovania podľa IAS/IFRS je účtovná závierka a ostatné výkazy, prehľady, tabuľky a správy. Finančné správy môžu byť ročné alebo priebežné. Ročné finančné správy obsahujú kompletnú účtovnú závierku a priebežné môžu obsahovať aj skrátenú účtovnú závierku [14].

*Kompletná účtovná závierka* obsahuje [6]:

- súvahu,
- výkaz ziskov a strát,
- výkaz vysvetľujúci zmeny vlastného imania,
- výkaz peňažných tokov,
- bilančnú politiku a vysvetľujúce poznámky.

*Skrátená účtovná závierka* obsahuje všetky výkazy v skrátenej forme a len vybrané vysvetľujúce poznámky.

Základné zložky účtovnej závierky sú: majetok, záväzky, vlastné imanie, náklady a výnosy a peňažné toky.

#### **2.1.4. Potreba US GAAP**

Treba však podotknúť, že samotné direktívy nevedli a nevedú k absolútnemu cieľu zjednotiť účtovné výkazníctvo. Najväčší problém je totiž v tom, že aj keď účtovné výkazy boli členskými krajinami zostavené v súlade s ustanoveniami direktív, tieto neboli uznávané za hranicami Európskej únie. Nespĺňali totiž požiadavky kladené na účtovníctvo vo svete, na nároky, ktoré na účtovné výkazy kladú svetové burzy. Dôsledkom toho bola skutočnosť, že veľké európske podniky, ktoré sa usilovali získať finančné zdroje na medzinárodných kapitálových trhoch, museli okrem účtovných výkazov vyhotovených v súlade s direktívami EÚ zostavovať ďalší súbor účtovných výkazov uznávaný svetovými burzami a to US GAAP [25].

## 2.2. Charakteristika US GAAP

### 2.2.1. Čo je to US GAAP?

US GAAP – „*Generally Accepted Accounting Principles in the United States*“ Obecné akceptovaný súbor pravidiel, štandardov, zvyklostí a procedúr pre reportovanie finančných informácií, zavedený výborom „*Financial Accounting Standards*“ [21].

US GAAP je systém finančného reportovania, nie je systémom účtovným.

- *Účtovný systém (accounting systems)* – systém, ktorý účtovníkom hovorí, ako by mali účtovať, upravuje postupy,
- *reportovací systém (reporting systems)* – systém, ktorý účtovníkom hovorí, o čom a akou formou budú informovať, upravuje výstupy.

### 2.2.2. Čo je účelom US GAAP?

Účelom každého účtovníckeho systému je rovnaký – *poskytovanie informácií*.

Rozdiely v ich poskytovaní sa dajú medzi US GAAP a českými národnými štandardami zhrnúť do nasledujúcich kategórií:

1. Komu bude informácia poskytnutá
2. Kto má určovať pravidlá, pre to ako sa má informácia poskytovať
3. Z čoho vychádza povinnosť sa týmito pravidlami riadiť.

*České národné štandardy slúžia predovšetkým štátu, tvorí ich štát, a sú používané pretože sú povinné zo zákona [3].*



### 2.2.3. Komu poskytuje informácie US GAAP?

US GAAP je tvorený pre cieľovú skupinu, ktorú tvoria *investori*. Každá spoločnosť sa snaží získať finančné prostriedky na kapitálovom trhu, aby mohla konkurovať na svetovej úrovni. Z tohto dôvodu spoločnosti používajú US GAAP, ktorý zabezpečuje dostatok spoľahlivých informácií potrebných pre rozhodnutie investora kde bude investovať svoje voľné finančné prostriedky.<sup>1</sup> Okrem investorov US GAAP poskytuje informácie aj ďalším užívateľom, z ktorých niektorý sa súčasne snažia spätne ovplyvniť proces tvorby účtovných štandardov. Jedná sa predovšetkým o [4]:

- **Finančných analytikov**, ktorí podporujú zverejňovanie čo najväčšieho množstva účtovných informácií pre ostatných užívateľov,
- **Orgány regulácie na vládnej úrovni**, ktorý nesú zodpovednosť za fungovanie kapitálového trhu (hlavne SEC – *Securities and Exchange Commission*).
- **Manažéri účtovných jednotiek**, ktorí sa snažia mať kontrolu nad spoločnosťou, prístup ku finančným zdrojom cez kapitálový trh a zverejňovanie informácií sa snažia naopak minimalizovať.
- **Nezávislí audítori**, ktorí overujú účtovné výkazy a garantujú ich spoľahlivosť, čím zaisťujú i spätnú väzbu od užívateľov účtovných informácií na proces tvorby účtovných štandardov.
- **Vysokoškolskí učitelia**, ktorí sú pravdepodobne najobjektívnejšou skupinou podieľajúcou sa na tvorbe štandardov, paradoxne sú však v orgánoch pre tvorbu štandardov minimálne zastúpení.

Jednotlivé skupiny užívateľov majú odlišné záujmy, rozdielny vplyv a uhol pohľadu, čo spôsobuje vzájomnú rozpornosť. Základná požiadavka je vzájomná zrovnateľnosť účtovných výkazov jednotlivých účtovných jednotiek, čo je zaistené vykazovaním účtovných informácií podľa rovnakých pravidiel. Dôvodom týchto požiadaviek je snaha umožniť porovnanie rôznych variant pri investovaní a zabrániť vedomému uvádzaniu nepravdivej finančnej situácie manažérmi firiem, ktoré by mohli oklamať investorov na kapitálových trhoch [5].

---

<sup>1</sup> Nie je podmienkou, aby sa investor vždy správne rozhodol, ale aby to informácia umožnila.

#### **2.2.4. Kto určuje pravidlá US GAAP?**

Na rozdiel od väčšiny európskych národných systémov, US GAAP nie sú tvorené zákonodarcami alebo inými ústavnými činiteľmi či ministerskými pracovníkmi. Sú tvorené ľuďmi, ktorí účtovné pravidlá počas celej svojej kariéry aplikovali vo svojej dennodennej práci. Okrem toho, že sa jedná o profesionálov, jedná sa tiež o ľudí, ktorí sú nezávislí. Preto sú tvorcovia US GAAP zložení z audítorov, účtovníkov, investorov a školiteľov a sú to neziskové, nevládne organizácie s vlastným nezávislým zdrojom financovania [4].

##### ***2.2.4.1. Vývoj organizácií zaoberajúcich sa tvorbou US GAAP***

Prvý serióznejší pokus o vytvorenie záväzných účtovných pravidiel sa začal v roku 1930 predovšetkým ako dôsledok krachu na Newyorskej burze cenných papierov v roku 1929. Prevládal názor, že práve neexistencia prísnych opatrení upravujúcich finančné vykazovanie spôsobila burzový krach. Americká komora účtovníkov, ktorá sa v roku 1957 stala Americkým inštitútom certifikovaných účtovníkov (*American Institute of Certified Public Accountants AICPA*), vytvorila komisiu, ktorá mala spolupracovať s Newyorskou burzou cenných papierov na vytvorení takýchto štandardov [26].

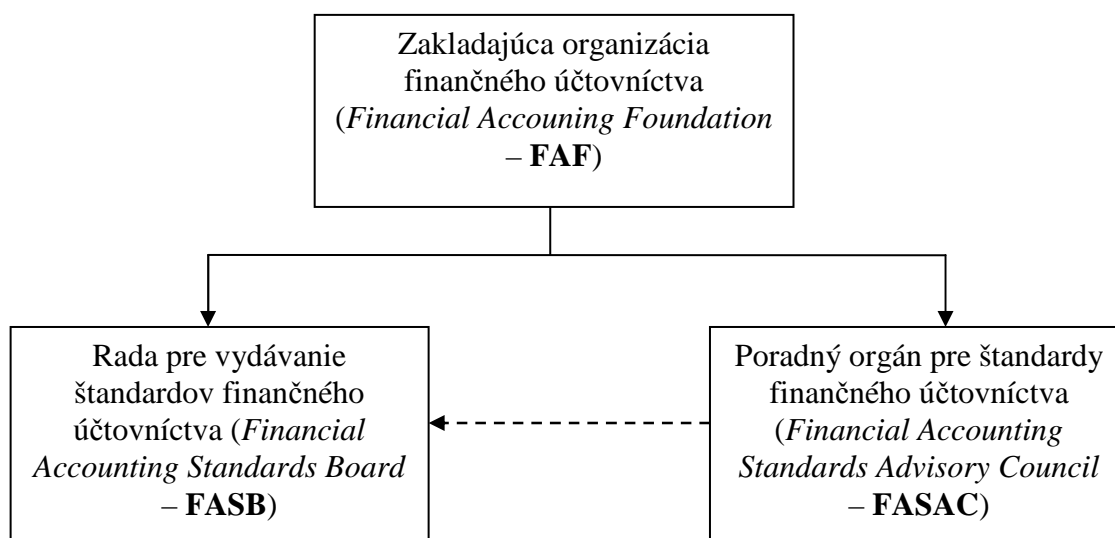
Táto komisia – Komisia pre účtovné postupy (*Committee on Accounting Procedures CAP*) – vydala až do 50-tych rokov 20. storočia 51 bulletinov (*Accounting Research Bulletin, ARB*). Niektoré z týchto ARB sa používajú dodnes a považujú sa za štandardy. V 50-tych rokoch sa objavili nové komplexnejšie účtovné problémy. Nakoľko Komisia nemala dostatok zdrojov na uskutočnenie dôsledného výskumu, ktorý by podporil jej závery, tak boli niektoré jej výroky a štandardy považované za sporné. Zlá pozícia Komisie sa stala príčinou jej zániku [26].

##### **Výbor pre účtovné zásady (APB)**

Odozvou AICPA bolo vytvorenie Výboru pre účtovné zásady (*Accounting Principles Board, APB*), s cieľom umožniť vývoj pravidiel, ktoré by boli založené na serióznejšom výskume. APB vydal počas obdobia svojej existencie 31 názorov a 4 výroky. Ani APB

však nepracoval tak efektívne ako sa predpokladalo a preto bol v roku 1972 zrušený a nahradený FASB (*Financial Accounting Board*), ktorá reguluje štandardizáciu účtovníctva v Spojených štátoch amerických až dodnes [26].

Základná súčasná štruktúra inštitúcií garantujúcich proces tvorby US GAAP sa skladá z troch orgánov (vid'. nasledujúca schéma), z ktorých každý má svoje práva, povinnosti a postavenie v rámci tejto skupiny [26]:



*Obrázok č. 1: Schéma inštitúcií tvorby US GAAP [26]*

#### *FAF – Zakladajúca organizácia finančného účtovníctva*

FAF (*Financial Accounting Foundation*) je neziskovou, materskou organizáciou FASB a FASAC. Jej 16 členov predstavuje najvyšší orgán celej organizačnej štruktúry a je zodpovedný za plnenie všetkých jemu zákonom zverených funkcií. Jeho úlohou je hlavne podpora vzdelávania všetkých užívateľov finančného účtovníctva.

#### *FASAC – Poradenský orgán pre štandardy finančného účtovníctva*

Jedným ramenom organizačnej štruktúry je FASAC (*Financial Accounting Standards Advisory Council*). Jedná sa o orgán s okolo 30 vplyvnými osobnosťami. Jeho hlavným

poslaním je radiť FASB v dvoch hlavných oblastiach: v otázkach finančného účtovníctva a v určení priority projektov.

#### FASB – Rada pre vydávanie štandardov finančného účtovníctva

Hlavným tvorcom US GAAP je však FASB<sup>2</sup>. Je to výbor, ktorý ma sedem členov. Traja pochádzajú z rád audítorov, dvaja z rád firemných účtovníkov a po jednom z rady akademikov a profesionálnych analytikov. Tento výbor schvaľuje nové účtovné pravidlá na základe tzv. veľkej väčšiny (5 alebo viac hlasov). Z tohto rozloženia vyplýva, že najväčšie slovo majú audítori. Poskytuje sa nám otázka, či je to múdre? Amerika dospela k záveru, že áno. Hlavne preto, že tu panuje presvedčenie, že ekonomika a politika by mali byť navzájom nezávislé [4].

V porovnaní s českým zákonom o účtovníctve, sa US GAAP nedefinujú žiadnou štandardnou účtovnou osnovou, nepredpisujú ich žiadne štandardné výkazy a nikde nenájdeme predpis súvzťažnosti účtov. Jedinou podmienkou je, že výsledok práce účtovníkov (finančné výkazy a prílohy) poskytnú užívateľom dostatok spoľahlivých informácií, ktoré im vykreslia pravdivý a verný obraz finančného stavu firmy a výsledkov jej podnikania, a tým im umožnia dospieť k rozumnému záveru ohľadom budúceho vývoja týchto dvoch veličín [7].

#### **2.2.5. Z čoho vychádza povinnosť sa týmito pravidlami riadiť?**

Neexistuje žiadna zákonná povinnosť tento systém používať. Prečo ho teda firmy používajú?

Firmy, by sme mohli z tohto hľadiska rozdeliť do dvoch kategórii:

- drobní podnikatelia,
- stredne veľkí, až veľkí podnikatelia.

---

<sup>2</sup> Financial Accountin Standards Board: [www.fasb.org](http://www.fasb.org)

Pre *drobného podnikateľa* je v celku nevýhodné US GAAP používať. Je to jednak z dôvodu, že nemusí a po druhé, že je to príliš drahé (musí zamestnať účtovníčku, ktorá US GAAP vie, kúpiť informačný systém, musí zaplatiť za audit niekomu, s potrebným osvedčením a pod.). Jeho jedinou účtovnou povinnosťou je vyplniť daňové priznanie a zaplatiť dane. Ako sa k ich výpočtu dopracuje, je jeho vec (podľa zákona USA) [4].

Iná je to však pri *stredne veľkom, až veľkom podnikateľovi*. Hlavným rozdielom je používanie cudzích zdrojov v podnikaní. Firma, ktorá je schopná financovať sa z vlastných zdrojov, nemá dôvod niekomu niečo dokladovať. Opak platí v situácii, keď je firma financovaná prevažne z cudzích zdrojov, alebo keď chce predávať svoje cenné papiere širokej verejnosti.<sup>3</sup> Je totiž logické, že keď si od niekoho požičiam, ten obvykle chce vedieť ako firma z jeho peniazmi hospodári, a tak požaduje predloženie auditovanej finančnej správy. Pretože licencovaný americký audítor môže auditovať len účtovníctvo podľa US GAAP, podnikateľ musí svoje účtovníctvo viesť podľa tohto systému.<sup>4</sup>

Táto požiadavka sa týka čoraz viac aj spoločností pôsobiacich na českom podnikateľskom trhu, keďže stále viac pribúda firiem s americkým vlastníctvom, respektíve možných zdrojov financovania od amerických investorov (jednou, z takýchto spoločností je aj firma **ModusLink Czech Republic s.r.o.**, s ktorej spoluprácou spracovávam túto diplomovú prácu).

#### 2.2.6. Hierarchia US GAAP

Vzhľadom na rozsah US GAAP je potrebné vedieť, že niektoré pravidlá sú významnejšie ako iné – US GAAP sú usporiadané hierarchicky. To znamená, že účtovná závierka musí byť zostavená tak, aby bola v súlade s najvýznamnejšími pravidlami. V prípade, že

---

<sup>3</sup> Americká Komisia pre cenné papiere vyžaduje od firiem, ktoré chcú predávať svoje cenné papiere širokej verejnosti, používanie US GAAP [4].

<sup>4</sup> Samozrejme, ak mu je niekto ochotný požičať aj bez toho aby predložil auditovanú správu, tak účtovníctvo podľa US GAAP viesť nemusí.

potrebné pravidlo neexistuje na vyššej úrovni, postupuje podnik pri určovaní pravidiel na nižšej úrovni [26].

Pre účtovné výkazy spoločností (okrem štátnych organizácií) platí nasledujúca hierarchia [26] :

<b>Úroveň A</b>	Vestníky štandardov finančného účtovníctva vydávané FASB – <i>Statements of Financial Accounting Standards</i> (ďalej len „SFAS“) a FASB Interpretácie – <i>Interpretations</i> (ďalej len „FIN“) Vyjadrenia APB Bulletiny účtovných otázok AICPA
<b>Úroveň B</b>	Technické bulletin FASB Rukoväte účtovníctva a auditu AICPA ( <i>Industry Audit and Accounting Guides</i> ) Vestníky prijatých stanovísk AICPA ( <i>Statements of Position</i> )
<b>Úroveň C</b>	Konsenzuálne stanoviská Pracovnej skupiny pre naliehavé otázky ( <i>Consensus Positions of the Emerging Issues Task Force</i> )
<b>Úroveň D</b>	Manuály výkonného výboru pre účtovné štandardy AICPA ( <i>AcSEC Practice Bulletins</i> ) Účtovné interpretácie AICPA ( <i>Accounting Interpretations</i> ) Implementačné smernice FASB ( <i>Implementation Guides</i> ) Stanoviská aparátu SEC a FASB ( <i>Staff Positions</i> ) Rešpektované postupy všeobecne uplatňované v praxi
<b>Iné autoritatívne zdroje a literatúra</b>	Koncepčné východiská FASB ( <i>Concepts Statements</i> ) Vestníky APB ( <i>Statements</i> ) Aktuálne otázky AICPA ( <i>Issues Papers</i> ) Štandardy vydané Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy Stanoviská, interpretácie a technické bulletin Rady pre štandardy vládneho účtovníctva, Rozhodnutia iných regulačných orgánov a profesijných organizácií Odborné návody AICPA ( <i>Technical Practice Aids</i> ) Učebnice, príručky a články zamerané na účtovníctvo

Tabuľka č. 1: Schéma Hierarchia US GAAP [26]

### 2.2.7. Konceptný rámec US GAAP

Konceptný rámec (rámcová osnova) je teoretickým základom US GAAP pre účtovanie, oceňovanie ako aj zostavovanie účtovnej závierky. Účtovné jednotky ho používajú v tom prípade, keď štandard neposkytuje dostatočné informácie o danom probléme, alebo ho vôbec neupravuje. Nie je nadradený štandardom, takže v prípade nesúladu konceptného rámca so štandardom, má prednosť štandard [4].

Od roku 1976 FASB vydalo sedem konceptov finančného účtovníctva (*Statements of Financial Accounting Concepts – SFAC*) Sú to tieto [4]:

1. **SFAC 1:** Ciele finančného vykazovania (*Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises*) – ciele účtovníctva, vymedzuje údaje, ktoré sú potrebné pri vykazovaní v účtovnej závierke.
2. **SFAC 2:** Kvalitatívne charakteristiky účtovných informácií (*Qualitative Characteristics of Accounting Information*) – vlastnosti informácií, kvôli ktorým sú účtovné informácie užitočné.
3. **SFAC 3:** Prvky finančných výkazov obchodných spoločností (*Elements of Financial Statements of Business Enterprises*) – základné prvky účtovnej závierky účtovnej jednotky.
4. **SFAC 4:** Ciele finančného výkazníctva pre neobchodné organizácie (nie je predmetom finančného účtovníctva).
5. **SFAC 5:** Identifikácia a oceňovanie v účtovnej závierke (*Recognition and Measurement in Financial Statements of Business Enterprises*) – určuje štvoricu základných kritérií (definícia, merateľnosť, významnosť, spoľahlivosť) pre rozoznanie a hodnotové meranie účtovnej informácie a usmerňovanie, ktoré informácie a v akom čase majú byť zahrnuté v účtovných výkazoch.
6. **SFAC 6:** Prvky účtovných výkazov (*Elements of Financial Statements*) – rozširuje tretí koncept o informácie o neziskových organizáciách.
7. **SFAC 7:** Používanie informácií o peňažných tokoch a súčasnej hodnoty pri oceňovaní položiek v účtovníctve (*Using Cash Flow Information and Present Value in Accounting Measurements*) - poskytuje rámec pre používanie

informácií o očakávaných budúcich peňažných tokoch a súčasnej hodnoty ako bázu pre oceňovanie v účtovníctve.

### 2.2.8. Zlyhania US GAAP

Problémy US GAAP v bilančnej kontinuite a v porovnávaní nákladov a výnosov sa negatívne prejavili krachom mnohých spoločností a bánk v USA. Nedodržený kontrolný mechanizmus v týchto a ďalších škandáloch priniesli veľmi vážne dôsledky a mali dopad nie len na americké kapitálové trhy, ale i na zbytok sveta. Tieto dopady môžeme zhrnúť do nasledujúceho prehľadu:

- otrásenie dôvery v nezávislosť a profesionalitu audítorov,
- podlomenie dôvery akcionárov a investorov vo vypovedajúcej hodnote účtovníctva a finančných výkazoch spoločnosti,
- podlomenie dôvery v americký dolár,
- otrásenie dôvery v investičných poradcov – analytikov,
- celosvetový prepád finančných trhov.



Obrázok č. 2: Logo spoločnosti ENRON [16]

#### 2.2.8.1. Enron – najväčší účtovný škandál v histórii USA

**Enron Corporation** bola americká energetická spoločnosť so sídlom v meste Houston, Texas. Pred vyhlásením bankrotu v januári 2002 zamestnávala 22 tisíc zamestnancov a bola jedna z vedúcich svetových spoločností podnikajúcich v oblasti dodávok elektriny, zemného plynu a komunikácii. Od 90. rokov zaznamenávala spoločnosť stabilný, neustály rast. Z pôvodných cca 10 mld. dolárov aktív dosiahla v roku 2000 hodnotu 111 miliárd dolárov. Ku koncu roku 2001 sa však v účtovníctve spoločnosti našli zásadné pochybenia. Jednalo sa predovšetkým o nadhodnocovanie výsledkov, skresľovanie účtovných informácií a machinácie s majetkom firiem [16].



Jeden z výkonných riaditeľov Jeffrey Skillings zaviedol niekoľko podstatných zmien. Napríklad uprednostňovanie tzv. *forward market* („dopredný obchod“), počítajúci s budúcimi dodávkami energie a služieb, ktoré mal Enron len v budúcnosti dodať a typ účtovníctva, nazývaný „*mark-to-market*“, ktorý umožňoval zaznamenávanie predpokladaný budúci zisk z podpísaných zmlúv a uskutočnených podniku v okamžiku podpísania zmluvy. Tieto poskytlí určitú zásterku za skutočným obchodným počínaním spoločnosti podľa objektívnejších ukazovateľov ako výdaje a výnosy. V neskorších fázach, keď bol Enron 30 miliárd dolárov v dlhu, sa do škandálu zapojili finančné machinácie a podvody šéfa spoločnosti Andrewa Fastowa, ktorý si založil fiktívne spoločnosti, medzi ktorými prevádzal väčšie množstvo vtedajších aktív Enronu a vytváral neuskutočnené čiastky na strane výnosov a výdajov. Situácia nakoniec vyvrcholila bankrotom, ktorý spoločnosť oznámila 25. januára 2002. Hodnota akcií spoločnosti, do ktorých investovali tisíce ľudí, spadla z 90 dolárov na 50 centov [16].

Spolu s Enronom padla aj významná audítorská firma **Arthur Andersen**, pretože vyšlo najavo, že kryla machinácie v účtovníctve Enronu. Tento účtovný škandál zasiahol i banky. Americká komisia pre cenné papiere udelila v roku 2003 vysoké pokuty investičným bankám, ktoré sa snažili kryť niektoré finančné transakcie. Jedná sa napríklad o investičnú banku **J.P. Morgan & Chase**, ktorá dostala pokutu 135 miliónov USD, alebo o **Citigroup** s pokutou v hodnote 120 miliónov USD [16].

Podobný osud ako Enron zasiahol i významnú telekomunikačnú spoločnosť **WorldCom**. Americký telekomunikačný gigant bol založený v roku 1986 a podnikal v 65 krajinách sveta. Účtovné škandály nakoniec dohnali spoločnosť k tomu, že musela požiadať o ochranu pred veriteľmi [18].

Spoločnosť však v roku 2002 zmenila vedenie. Novému vedeniu sa podarilo dohodnúť s veriteľmi na zaplatení odškodného vo výške zhruba 750 miliónov dolárov. Pokuta americkej komisie pre cenné papiere činila zhruba 500 miliónov dolárov. Aj napriek tomu sa podarilo spoločnosti zachrániť a podniká ďalej pod novým názvom MCI [18].

Európska komisia vydala v roku 2002 v reakcii na krachy Enronu a WorldComu odporúčenie 2002/590/EC. Dokument doporučuje, aby bolo audítorom zakázané prevádzkovať povinný audit v tých prípadoch, kde majú s klientom akýkoľvek vzťah, ktorý by mohol narušiť ich nezávislosť. Medzi takého vzťahu sa počítajú akékoľvek finančné, podnikateľské, pracovnoprávne alebo iné väzby, v nich audítor poskytuje klientovi služby nad rámec auditu. Doporučenie síce nie je právne záväzné, slúži však ako jednoznačné meradlo dobrej praxe. Vedľa tohto doporučenia sa problematikou auditu zaoberajú smernice 78/660/EHS, ktoré stanovujú, že ročná závierka väčšiny firiem musí byť overená audítorom [16].

### **2.2.8.2. Zákon Sarbanes-Oxley (SOX)**

Zákon Sarbanes-Oxley je jedným z najplyvnejších a najkontroverznejších zákonov upravujúcich firemné prostredie v americkej histórii. Zaoberá sa transparentnosťou a presnosťou účtovníctva a finančných výkazov, sprísnením interných kontrolných systémov a odhalením a prísnyim postihom hospodárskej kriminality. Bol podpísaný v júli 2002 vtedajším americkým prezidentom Georgom Bushom, ako odozva na škandály Enronu a ďalších amerických spoločností. Bol pomenovaný po dvoch členoch amerického kongresu: *Paula Sarbanesa* a *Michaela Oxleyho*, ktorí návrh zákona predložili [15].

Zákon stanovuje nové povinnosti a zodpovednosti podnikového manažmentu, riaditeľov, právnikov, účtovníkov a audítorov. Pravdepodobne v praxi najviditeľnejšími úpravami sú hlavy 302, 404 (stanovenie povinnosti zverejňovať správu o účinnosti interných kontrol a podobne) a 406 (problematika zavedenia etického kódexu) [22].

*Interný kontrolný systém – postupy, pravidlá a interné smernice stanovené managementom a zaisťujúce vysokú mieru istoty, že finančné reporty a finančné výkazy zostavené v rámci účtovnej závierky, sú v súlade s účtovnými princípmi platnými v USA (GAAP).*

*Etický kódex – dokument, upravujúci obecné i konkrétne pravidlá práce v jednotlivých organizáciách a profesiách. Hovorí všetkým zamestnancom ako by sa mali chovať k sebe, nadriadeným, podriadeným a svojmu okoliu, ako sú dodávatelia, odberatelia a verejnosť. Mali by v ňom byť spracované pravidlá pre oblasti ako sú napríklad: dôveryhodnosť informácií, stred záujmov, rovnosť príležitostí, diskriminácia, autorské práva, bezpečnosť práce, elektronická pošta, používanie firemných aktív a podobne [20].*

### **Hlavné piliere zákona Sarbanes-Oxley [22]:**

- Manažéri sa vyjadrujú k interným kontrolným systémom,
- CEO (*Chief Executive Officer* – generálny riaditeľ) a CFO (*Chief Finance Officer* – finančný riaditeľ) ručia predkladaním výročných a priebežných správ a za to, že údaje v nich uvedené sú pravdivé,
- Audítora podáva výrok o efektívnosti kontrol,
- Povinnosť obmeny audítora u toho istého klienta,
- Audítori podrobení pravidelným inšpekciám pozorujúceho orgánu PCAOB (*The Public Company Accounting Oversight Board* – komisia pre dohľad nad audítormi),
- Audítora nesmie prevádzkovať pre svojich klientov určitý okruh služieb (napr. design informačného systému a podobne),
- Povinnosť prijať a zverejniť etický kódex,
- Zákaz zamestnaneckých pôžičiek firiem svojmu managementu,
- Dramaticky zvýšené sankcie postihujúce ekonomickú kriminalitu,
- Skracovanie doby pre zverejňovanie finančných informácií,
- Podpora konkurenčného prostredia v audítorskom prostredí,
- Vedúce osoby spoločnosti nesmú byť zamestnané rok pred svojim auditom v audítorskej firme,
- Sprísnenie účtovných štandardov a pravidiel (napríklad účtovanie opcií),
- A iné.

### **2.2.8.3. Ako sa SOX dotýka Európy?**

V Európe si možno úplne neuvedomuje význam vyššie zmieneného zákona SOX. Je to samozrejme dané rozdielnym ekonomickým prostredím. V Spojených štátoch väčšina jednotlivcov investuje do kapitálových trhov a tieto investície sú jediným z ich príjmov v dôchodkovom veku. Na druhú stranu veľa amerických spoločností používa kapitál z verejných trhov v ďaleko väčšej miere ako v Európe, kde prevláda financovanie formou úverov. Z tohto dôvodu by bolo možno zákon SOX chápať ako rýdzo americký, musíme však vziať v dotaz celosvetový pohyb kapitálu [22].

Mnoho amerických spoločností má svoje dcérske spoločnosti po celom svete a nestačí byť si istý, že všetko funguje ako má len v materskej spoločnosti, ale taktiež v každej jednotlivkej entite, ktorá má materiálny dopad na konsolidáciu. Celých 16 % firiem registrovaných na newyorskej burze (NYSE – *New York Stock Exchange*) s trhovou kapitalizáciou 35 % má sídlo mimo USA. Ak tieto spoločnosti chcú aj naďalej získavať kapitál na amerických verejných trhoch, je pre nich dôvera amerických investorov kľúčová. Zákon sa týka i tých organizácií, ktoré majú v USA pobočku, vyhovieť SOX musia i európske audítorské firmy, ktoré pracujú s americkými klientmi [15].

### **2.2.9. US GAAP a svetová finančná kríza**

Nedávne udalosti na svetových trhoch a finančná kríza v USA vyvolali celú radu otázok a viedla americké regulačné úrady k vydaniu návrhov, tlačených správ i zákonov. Aj keď niektoré z nich sa našej ekonomiky dotknú len nepriamo, bolo by vhodné sa oboznámiť s dopadom, ktorý budú mať na americké spoločnosti, poprípade na ich dcérske spoločnosti u nás [12]:

#### **1. Návrhy rady FASB, odrážajúce súčasné podmienky v úverovom prostredí**

- *Určovanie reálnej hodnoty finančných aktív na neaktívnom trhu*

Dopady pretrvávajúcej nekludnej situácie na finančných trhoch, ako je sprísnenie podmienok poskytovania úverov, či výrazné obmedzenie

obchodných aktivít na niektorých trhoch, viedli k zvýšeniu pozornosti venované určovaniu reálnej hodnoty na neaktívnom trhu. V reakcii na obavy súvisiace so stanovením reálnej hodnoty vydala rada FASB Stanovisko (FSP) č. FAS 157 – 3 nazvané „*Určovanie reálnej hodnoty finančného aktíva v prípadoch, kde trh pre dané aktívum nie je aktívny*“.

- *Rozhodnutie o eliminácii inštitútu jednotky so zvláštnym účelom a o úprave konsolidačného modelu v interpretácii 46 (R)*

Rada sa rozhodla zrušiť inštitút jednotky so zvláštnym účelom v štandarde 140 – „účtovanie prevodu a umorovanie finančných aktív a zánik záväzkov“ a súvisiaci rozsah výnimiek z interpretácie 46 (R), takže v minulosti nekonsolidované účtovné jednotky budú zrejme musieť byť konsolidované.

- *Vyžaduje rozšírenie informácií zverejňovaných v účtovných závierkach o zmluvách o úverových derivátoch a finančných zárukách*

Cieľom tohto stanoviska je zvýšiť transparentnosť údajov zverejňovaných osobami predávajúcimi úverové deriváty.

- *Zmiernenie požiadaviek týkajúcich sa zaistovania účtovníctva*

Hlavné zmeny sa týkajú obmedzenia zaistovateľných rizík a ich kombinácií, predpokladu, že zaistenie je dokonale efektívne, frekvencie posúdenia efektivity zaistenia a limitu pre použitie zaistovacieho účtovníctva.

## **2. Zákon o rýchlej ekonomickej stabilizácii**

V októbri roku 2008 podpísal vtedajší americký prezident Bush zákon o rýchlej stabilizácii, ktorého cieľom je obnoviť likviditu a stabilitu finančného systému.

Zákon splnomocňuje Ministra financií USA k odkúpení nekvalitných aktív od finančných inštitúcií až do hodnoty 700 miliárd USD. „Nekvalitnými aktívami“ sa rozumie hlavne rezidenčné a komerčné hypotéky a ďalšie nástroje, ktoré vychádzajú z týchto hypoték poskytnutých pred 14. 3. 2008 alebo s nimi súvisia. Všetky aktíva odkúpené prostredníctvom daného programu môžu byť predané

alebo použité v iných finančných transakciách, výnosy z nich môžu znížiť štátny dlh.

### **3. Opatrenia komisie SEC v dobe dramatického poklesu na úverových trhoch**

Poslaním americkej Komisie pre cenné papiere a burzy (SEC) je chrániť investorov a zaisťovať riadne, spravodlivé a efektívne fungovanie trhu. V tejto súvislosti Komisia prijala opatrenia k stabilizácii a k zvýšeniu transparentnosti finančného trhu [12]:

- prijala dočasné mimoriadne opatrenie k zabráneniu krátkodobého predaja vypožičaných cenných papierov (*short selling*),
- zahájila prešetrovanie fondov peňažného trhu s cieľom analyzovať ich portfólia,
- iniciovala trestné stíhanie obchodníka, ktorý šíril nepravdivé informácie s úmyslom privodiť pokles cien akcií,
- požaduje, aby finančné inštitúcie zverejňovali ďalšie informácie týkajúce sa podrobných položiek a používali reálne hodnoty u finančných nástrojov,
- zostavila pravidlá k prehĺbeniu regulácie ratingových agentúr a k vymedzeniu limitov a účelov úverových ratingov.

Súčasná situácia obecné núti vládu USA spolu s regulátormi podnikat' mimoriadne kroky, ktorých cieľom je zamedziť budúcemu výskytu problémov, s ktorými sa dnes stretáva americká ekonomika, poprípade zaistiť aspoň to, aby problémy boli viditeľné z finančných správ a výkazov už v zárodku [12].

## 2.3. České účtovníctvo

Účtovníctvo podnikateľských subjektov v Českej republike upravuje predovšetkým zákon o účtovníctve č.563/1001 Zb., vyhláška č. 500/2002 Zb. v znení neskorších predpisov a *České účtovné štandardy pre podnikateľov*. Na tieto predpisy nadväzujú ďalšie právne normy, ktorými sa účtovná jednotka musí pri vedení účtovníctva riadiť. K tým najvýznamnejším patrí obchodný zákonník, zákon o daniach z príjmov a zákon o rezervách [2].

Z uvedených informácií je zrejmé, že finančné účtovníctvo subjektov v rámci Českej republiky je definované, regulované a kontrolované štátom, a aj napriek tomu že účtovné predpisy vystupujú navonok nezávisle, sú v skutočnosti veľmi silne ovplyvňované daňovými zákonmi. Ich vzájomné väzby sú prehĺbené tiež tým, že tvorba a výklad účtovných a daňových predpisov je inštitucionálne sústredená pod Ministerstvo financií. Koniec koncov sám zákon o daniach z príjmov (zákon č. 586/1992 Zb.) priamo stanovuje spôsob zaistenia základu dane u poplatníkov dane, ktorí vedú účtovníctvo.

### 2.3.1. Národná účtovná rada

*„Národná účtovná rada je nezávislá odborná inštitúcia k podpore odbornej spôsobilosti a profesnej etiky pri rozvoji účtovnej profesie a v oblasti metodiky účtovníctva a financovania.“*<sup>5</sup>, ktorá vznikla v roku 1999 zakladateľskou zmluvou medzi jej zakladateľmi [24]:

- Komora audítorov Českej republiky
- Komora daňových poradcov Českej republiky
- Zväz účtovníkov
- Vysoká škola ekonomická, zastúpená Fakultou financií a účtovníctva

---

<sup>5</sup> Podľa stanov NÚR, ich plné znenie k dispozícií na webových stránkach NÚR: [www.nur.cz](http://www.nur.cz) pod odkazom „Stanovy“

Jej hlavným cieľom a poslaním je spolupráca s ministerstvom financií, ďalšími vládnymi, zákonodarnými a ostatnými inštitúciami na tvorbe legislatívy a súvisiacich noriem so zameraním na oblasť účtovníctva, tvorba aktualizácie, vydávanie a distribúcia českých účtovných štandardov a ďalšie súvisiace metodiky [24].

### 2.3.2. České účtovné štandardy

České účtovné štandardy sú zverejnené vo finančnom spravodaji č. 11-12/2003 a na internetových stránkach Ministerstva financií ČR. Sú určené pre účtovné jednotky, ktoré účtujú podľa vyhlášky č. 500/2002 Zb., v znení neskorších predpisov (ďalej len „České účtovné štandardy pre podnikateľov“) [1]:

#### **Číslo Názov**

- 001 Účty a zásady účtovania na účtoch
- 002 Otváranie a uzatváranie účtovných kníh
- 003 Odložená daň
- 004 Rezervy
- 005 Opravné položky
- 006 Kurzové rozdiely
- 007 Inventarizačné rozdiely a straty v rámci noriem prirodzených úbytkov zásob
- 008 Operácie s cennými papiermi a podielmi
- 009 Deriváty
- 010 Zvláštne operácie s pohľadávkami
- 011 Operácie s podnikom
- 012 Zmeny vlastného kapitálu
- 013 Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok
- 014 Dlhodobý finanční majetok
- 015 Zásoby
- 016 Krátkodobý finančný majetok a krátkodobé bankové úvery
- 017 Zúčtovacie vzťahy
- 018 Kapitálové účty a dlhodobé záväzky
- 019 Náklady a výnosy



- 020 Konsolidácia
- 021 Vyrovnávanie, nútené vyrovnávanie, konkurz a likvidácia
- 022 Inventarizácia majetku a záväzkov pri prevodoch majetku štátu na iné osoby
- 023 Prehľad o peňažných tokoch

Cieľom každého štandardu je stanoviť základný postup účtovania na účtoch za účelom docielenia súladu pri používaní účtovných metód účtovnými jednotkami. Každý štandard rieši konkrétnu problematiku a je vymedzený cieľom, obsahom, oceňovaním, postupom účtovania, analytickými a podrozvahovými účtami [11].

### 2.3.3. Účtovné zásady

Všetky účtovné zásady majú prispieť k dosiahnutiu verného a poctivého obrazu (*true and fair view*), pre jeho priblíženie sa podnikajú harmonizačné snahy v európskom, ale i celosvetovom meradle. V súčasnej dobe sa v odbornej literatúre uvádzajú tieto účtovné zásady [2]:

#### 1. Nezávislosť účtovného obdobia (prírastkový, teda akruálny princíp)

Táto zásada vyžaduje účtovanie hospodárskych prípadov do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. V žiadnom prípade nie do obdobia, kde došlo k pohybu peňažných prostriedkov. Uplatnenie tejto zásady vedie k časovému rozlíšeniu nákladov a výnosov. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

#### 2. Vymedzenie okamžiku realizácie

Ide o vymedzenie okamžiku, v ktorom je možné účtovať na účty nákladov, výnosov a na rozvahové účty. Okamžikom realizácie, tj. uznanie výnosov a vznik hospodárskeho výsledku, je odoslanie, resp. expedícia výkonov alebo poskytnutie služieb. Iba výnimočne sa používa iných okamžikov realizácie, napr. prijatie peňazí pri predaji za hotové.

### **3. Vymedzenie účtovnej jednotky**

Tj. vymedzenie relatívne uzavretého celku, za ktorý sa vedie účtovníctvo, sledujú aktíva a pasíva, predkladajú a zostavujú účtovné výkazy.

### **4. Zákaz kompenzácie (teda tzv. brutto princíp)**

Nie je možné kompenzovať náklady a výnosy, resp. majetok a záväzky, keďže tieto veličiny vstupujú do rôznych strán záverečných účtov. Kompenzácia je možná len tam kde to princípy výslovne dovoľujú.

### **5. Nepretržité trvanie podniku**

Pri hodnotení, rozboroch, finančných analýzach a pri zostavovaní účtovných výkazov sa predpokladá, že podnik bude trvať i naďalej ako hospodárska jednotka a že bude ďalej prevádzkovať svoju činnosť. Ak by tomu tak nebolo a podnik by končil svoju činnosť, je nutné vyčíslit' jeho skutočnú hodnotu.

### **6. Stálosť metód**

Ide hlavne o oceňovanie majetku. Ak dôjde k nutnej zmene, ktorá je vedená snahou spresniť účtovné zápisy, aby viacej odpovedali skutočnosti, je to nutné podrobne vysvetliť a zdôvodniť v prílohe k účtovným výkazom. Táto príloha je potom nedeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

### **7. Historické ceny**

Zásada historických cien sa týka najmä majetku. Je zrejmé, že podnik ho obstaráva preto, aby ho dlhodobo využíval a nie preto, aby ho predal. Z tohto dôvodu je majetok oceňovaný v obstarávacích cenách, platných v okamžiku kúpi. Ide o zjednodušenie, ktoré však znižuje možnosť špekulácie s oceňovaním majetku vo výkazoch. Znamená to, že budúci dopad cenových zmien či pokles kúpnej sily peňazí sa neberie v úvahu.

## **8. Zásada opatrnosti**

Opatrnosťou rozumieme v účtovníctve rozumný odhad javov s prihliadnutím k riziku a možným stratám a k ich prenosu do budúcich období. Obecne platí, že aktíva a výnosy sa nemôžu nadhodnocovať, zatiaľ čo pasíva a výnosy podhodnocovať.

## **9. Zásada bilančnej kontinuity**

Konečné stavy rozvahových účtov sú totožné s počiatočnými stavmi týchto účtov v nasledujúcom období, ak bolo nutné previesť nejaké zmeny, musia byť podrobne vysvetlené a zdôvodnené v prílohe k účtovnej závierky.

### **2.3.4. Základy účtovníctva**

Kľúčovým úkolom národného účtovníctva je evidencia hospodársko – ekonomických transakcií pre účely efektívneho riešenia podniku a poskytovanie informácií pre daňové účely, pre účely odvodov sociálneho a zdravotného poistenia. Ďalej tiež účtovníctvo poskytuje informácie externým subjektom ako sú investori, banky, veritelia, zamestnanci a kontrolné orgány [2].

Rozsah vedenia účtovníctva, účtovné doklady, účtovné zápisy, účtovné knihy a smernú účtovnú osnovu upravuje zákon o účtovníctve. Podľa smernej osnovy sa ďalej potom zostavuje účtovný rozvrh, na základe ktorého účtovná jednotka účtuje o stave a pohybe aktív, pasív, nákladoch a výnosoch a o výsledku hospodárenia. Účtovná jednotka musí prostredníctvom účtovania do predpísaných účtovných tried a skupín, poprípade účtovaním na určité syntetické účty, zaistiť zostavenie účtovnej uzávierky a závierky [6].

### **2.3.5. Účtovná uzávierka a závierka**

Podľa zákona o účtovníctve vyplýva účtovnej jednotke povinnosť uzavrieť k poslednému dňu účtovného obdobia účtovné knihy a zostaviť účtovnú závierku.

Účtovná uzávierka zahŕňa doučtovanie všetkých účtovných prípadov k poslednému dňu účtovného obdobia, výpočet a zaúčtovanie zisku a dane z príjmu a uzavretie účtovných kníh. Vyvrcholením účtovnej uzávierky je zostavenie účtovnej závierky [9].

### *2.3.5.1. Účtovná uzávierka*

Je proces, ktorý v sebe kondenzuje zaúčtovanie inventarizačných rozdielov, ako i zmeny v ocenení majetku a záväzkov. S týmto procesom taktiež súvisia operácie, ktoré zaisťujú, aby do účtovného obdobia boli zahrnuté tiež náklady a výnosy, ktoré s týmto obdobím vecne a časovo súvisia. Je potrebné tiež previesť prepočty cudzo-menového majetku a záväzkov na domácu menu kurzom k rozvahovému dňu a následnému vyčísleniu kurzových rozdielov [9].

Účtovná uzávierka pozostáva z týchto fáz [6]:

- *Prípravné práce*

V rámci prípravných prác sa kontroluje prevod zostatkov, aby bola zaistená bilančná kontinuita majetku a záväzkov a taktiež sa robí inventarizácia- overenie vecnej správnosti a reálnosti ocenenia, overenie zostatkov účtov nehmotnej povahy ako sú: rezervy, opravné položky, časové rozlíšenie a dohadné položky.

- *Doučtovanie operácií k poslednému dňu obdobia*

Táto fáza zahŕňa hlavne doučtovanie kurzových rozdielov, časového rozlíšenia, dohadných položiek, opravných položiek a rezerv, zásob na ceste a pri účtovaní zásob spôsobom B i prevedenie počiatkových a koncových stavov.

- *Zaistenie HV, výpočet dane, uzavretie kníh*

Jedna z najdlhších fáz účtovnej uzávierky. Zahŕňa zaistenie obrátov účtov rozvahových i výsledkových a výsledku hospodárenia a uzavretie účtovných kníh. Na základe zaistenia hospodárskeho výsledku sa vypočíta a zaúčtuje daň z príjmu, odložená daň. Účty nákladov a výnosov sa prevádzajú na účet 710 – účet ziskov a strát a tým sa vynulujú. U účtov rozvahových sa prevádzajú

zostatky do nového obdobia cez účty 702 a 701 – konečný a počiatočný účet rozvažný.

### 2.3.5.2. Účtovná závierka

Účtovnou závierkou zostavenou podľa Zákona o účtovníctve rozumieme nedeliteľný celok, ktorého súčasťou sú [9]:

- *Rozvaha* (bilancia),
- *Výkaz ziskov a strát*,
- *Príloha*, ktorá vysvetľuje a dopĺňa informácie, taktiež obsahuje informácie o výške splatných záväzkov, poistného na sociálne zabezpečenie a príspevku na štátnu politiku zamestnanosti a iné.

Súčasťou účtovnej závierky môže byť taktiež *prehľad o peňažných tokoch* alebo *prehľad o zmenách vlastného kapitálu*. Jej povinný obsah tvorí [6]:

- Meno a priezvisko, obchodnú firmu alebo názov účtovnej jednotky, sídlo a miesto podnikania,
- Identifikačné číslo, ak bolo účtovnej jednotke pridelené,
- Právnu formu účtovnej jednotky,
- Predmet podnikania alebo inej činnosti, poprípade účel, pre ktorý bola zriadená,
- Okamžik zostavenie účtovnej závierky,
- Rozvahový deň, či iný okamžik, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje,
- Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky.

Účtovná jednotka môže zostaviť účtovnú závierku buď v plnom, alebo v zjednodušenom rozsahu. V zjednodušenom rozsahu môžu zostaviť účtovnú závierku tiež účtovné jednotky (s výnimkou akciových spoločností), ktoré nemajú povinnosť overenia účtovnej závierky audítorom [9].

## 2.4. Prehľad vybraných rozdielov US GAAP & českého účtovníctva

Prvý rozdiel medzi US GAAP a českým zákonom je vidieť hneď na prvý pohľad. Výkazy, ktoré podávajú české firmy, majú všetky rovnaký obsah (jediný rozdiel je v tom, že sú skrátene, alebo úplné). Výkazy, ktoré podávajú firmy vykazujúce podľa US GAAP, sú každý iný. Dôvodom je, že US GAAP nepredpisuje žiadnu konkrétnu formu, ani obsah výkazu. Každá firma si zvolí svoju vlastnú [4].

Druhým zásadným rozdielom je, že v rámci US GAAP neexistuje žiadna štandardná *účtovná osnova*, a tak sa účtovné prípady nemôžu popisovať číselne, ale popisujú sa slovne. Ďalší rozdiel je, že US GAAP nikdy nepredpisuje postup, ale len konečný výsledok. Z toho vyplýva, že neexistuje žiadna *súvzťažnosť účtov* [4].

Je tiež dôležité podotknúť, že daňový zákon USA je pre všetkých podnikateľov rovnaký a *nie je založený na báze časového rozlíšenia*. Podniku tak nevznikne daňová povinnosť v okamžiku, keď vydá faktúru, ale v momente keď príjme peniaze. A keďže daňový zákon USA nevyžaduje od firiem, aby viedli účtovníctvo, daňové otázky, alebo daňový dopad transakcií užívateľov US GAAP nezaujímajú [7].

V *dlhodobých aktívach* je možné pozorovať, že *investície* sa vedú v trhových hodnotách, že *hmotný majetok*, ktorý sa momentálne nepoužíva, sa nevykazuje ako hmotný majetok, a že miesto toho, aby sa budova vykazovala pod názvom „budova“, vykazuje sa pod názvom „výrobná hala pre výrobu X“. Tiež neexistujú žiadne *nehmotné výsledky vývoja*, ale zato môže existovať majetok, ako napríklad *goodwill*, ktorý sa odpisuje [7].

Do obstarávacej ceny majetku je možné podľa US GAAP zahrnúť i očakávané náklady na vyradenie, odpisovať sa nemá k nulovej, ale ku tzv. zbytkovej hodnote. Zostatková cena vyradeného majetku sa tu účtuje vždy do výsledovky ako strata. V českom účtovníctve sa účtuje zostatková cena vyradeného majetku likvidáciou ako odpis dlhodobého majetku a pri vyradení predajom ako zostatková cena predaného dlhodobého majetku [4].

US GAAP taktiež netvorí rezervy na opravu a údržbu, zatiaľ čo v českom účtovníctve sú rezervy na opravy dlhodobého majetku tvorené podľa zákona o rezervách a sú dokonca daňovo uznateľné [4].

Keď ide o *zásoby*, tie ktoré sú nepredajné, sú už dávno odpísané – náklady priamo súvisiace s ich obstaraním sa v US GAAP zaúčtuje do aktív ako zásoby. Do tržieb sa zaúčtujú až v momente predaja. V ČR je postup účtovania o zásobách úplne rozdielny, pretože ich pohyb ako je zmena stavu zásob vlastnej činnosti a aktivácia materiálu, tovaru, vnútropodnikových služieb a majetku sa neúčtuje rozvahovo, ale výsledkovo do tržieb. Výnosy sú teda účtované do iného obdobia, ako v ktorom sa uskutočňuje odpovedajúci predaj. V problematike *oceňovania zásob* sa môže v US GAAP používať metóda LIFO, ktorá je v českom účtovníctve zakázaná [7].

V *záväzkoch* platí, že sa vykazujú v súčasnej hodnote peňažného toku a nie v nominálnej. V položkách vlastného kapitálu, nemusí byť žiadny *základný kapitál*, ani *emisné ážio*, taktiež *fondy zo zisku* nie sú povinné. Firma môže dokonca vyplácať *dividendy* aj keď je stratová [4].

Pohľadávky za upísaný vlastný kapitál sa podľa US GAAP vykazujú ako opravná položka znižujúca základný kapitál, nie ako aktívum, ako je tomu v českom účtovníctve[4].

Vo výsledovke je najväčší rozdiel v tom, že všetky *náklady triedi účelovo* (na výrobu, odbyt a správu), nie na druhy. Tiež sa tu neobjavujú riadky „*zmena stavu zásob*“, ani „*aktivácia*“ [4].

### 3. Analýza problému a súčasná situácia

V druhej časti mojej diplomovej práce som na základe dostupnej literatúry (viď. zoznam použitej literatúry) a interných smerníc používaných v spoločnosti ModusLink Czech Republic s.r.o. uskutočnila analýzu a porovnanie účtovnej závierky ku dňu 31.7.2008, a to tak podľa českej úpravy účtovníctva, ako aj podľa US GAAP. Pri mojom analýze mi bolo nápomocná aj prax na pozícii účtovník – junior v danej spoločnosti.

Stanovila som si nasledujúce ciele :

- Zistiť rozdiely v dvoch účtovníckych smeroch používaných v danej spoločnosti,
- Najvyššie rozdiely analyzovať detailnejšie a tým zabezpečiť väčšiu prehľadnosť,
- Predpokladať a doporučiť budúce smerovanie spoločnosti, týkajúce sa harmonizácie účtovania.



Obrázok č. 3: Logo spoločnosti ModusLink [23]

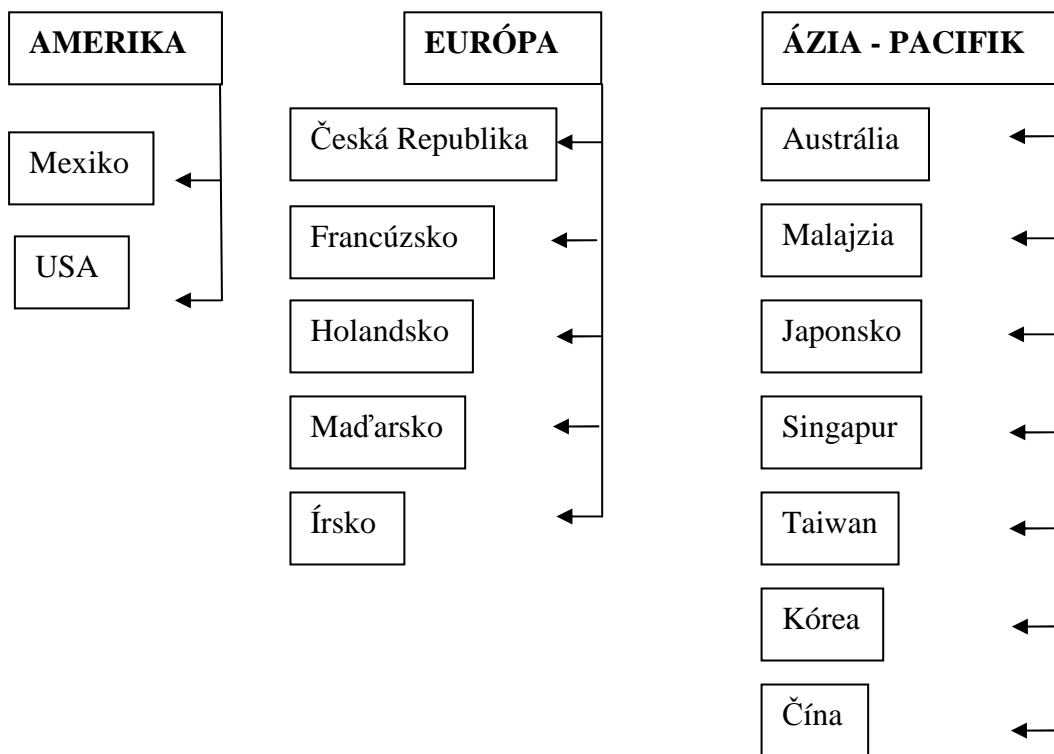
#### 3.1. Predstavenie spoločnosti

ModusLink Czech Republic s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „ModusLink“) je pobočkou spoločnosti CMGI so sídlom v Massachusetts. Skupina vytvorená okolo spoločnosti CMGI zamestnáva viac ako 4700 ľudí v 14 krajinách po celom svete [23].





Obrázok č. 4: Umiestnenie pobočiek ModusLink Corporation [23]



Obrázok č. 5: Schéma krajín umiestnenia pobočiek ModusLink Corporation [23]

Cieľom spoločnosti je poskytovať vysoko kvalitný software a doplnkové produkty, obstarávať kópie softwaru a distribuovať ho vývojárom softwaru a vydavateľom [33].

Oficiálne sídlo:	Tuřanka 1314/110, Brno
Pôvodné sídlo:	Klimentská 1207/10, Praha 1
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzením
IČO:	272 399 00
DIČ:	CZ 272 399 00
Základný kapitál:	200 000,- Kč

### **3.1.1. Vznik a charakteristika spoločnosti**

Spoločnosť ModusLink Czech Republic s.r.o. vznikla zapísaním do obchodného registra vedeného Krajským súdom v Prahe pod oddielom C, vložkou 106882 dňa 29. apríla 2005. V náväznosti na zmenu sídla došlo ku zmene registrácie v obchodnom registri od 2. januára 2008 na Krajský súd v Brne, oddiel C, vložka 57793.

Spoločnosť má základný kapitál vo výške 200 tis. Kč, ktorý bol splatený v plnej výške.

*Predmet činnosti* je podľa obchodného registra: sprostredkovanie obchodu a služieb, baliacich činnosti a zasielanie, skladovanie tovaru a manipulácia s nákladom, spracovanie dát, veľkoobchod, vydavateľské a nakladateľské činnosti, viazanie a konečné spracovanie kníh a ďalších tlačovín, služby databáňk, správa sietí, poskytovanie softwaru a poradenstvo v oblasti hardwaru a softwaru, činnosti podnikateľských, finančných, organizačných a ekonomických poradcov, kopírovacie práce, reklamné činnosti a marketing [33].

### **3.1.2. Vlastníci spoločnosti**

100 % vlastníkom spoločnosti je ModusLink Corporation so sídlom v Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, City of Wilmington, Country of New Castle v Spojených štátoch amerických [32].

### 3.1.3. Popis činnosti

Spoločnosť poskytuje svojim zákazníkom komplexné interaktívne riešenie systému elektronického obchodovania. Tento systém bol navrhnutý tak, aby sa bez problémov začlenil medzi existujúce systémy a zdroje dát. Súčasťou služieb je návrh katalógu pre elektronické obchodovanie, hosting a správu. Ich predmetom je ďalej zaisťovať fungovanie nákupu a platieb on-line, prijímanie kreditných kariet a ďalšie bežné služby. Výsledkom je najkomplexnejší integrovaný web na svete a riešenie dodávky na kľúč.

ModusLink je tiež vedúcim poskytovateľom reťazca zásobovania a služieb, ktoré využívajú subdodávateľské vzťahy. Poskytuje širokú radu služieb spojených s distribúciou na základe dopytu zákazníka, taktiež podporu požiadavkou na príslušenstvo, výrobu softwaru, literatúry a propagačných predmetov. Súčasťou poskytovaných služieb je riešenie systému dodávky po celom svete, montáž a balenie produktov, riadenie tlače, spracovávanie elektronických objednávok, priame plnenie a riadenie zásob.

### 3.1.4. Umiestnenie a zamestnanci spoločnosti

Spoločnosť ModusLink Czech Republic s.r.o. poskytuje svoje služby v troch halách, prenajatých od spoločnosti CTPark Brno. Dve haly sa nachádzajú v Brne-Slatine a tretia vo Veľkej Bíteši [23].



Obrázok č. 6: ModusLink Czech Republic s.r.o. [23]

V Českej republike spoločnosť využíva 25 000 m<sup>2</sup> kancelárií, skladov a výrobných priestorov. Zamestnáva približne 700 zamestnancov na hlavný pracovný pomer (v roku 2007 – 550 zamestnancov), ďalej 100 zamestnancov na čiastočný úväzok [32].

### **3.1.5. Predaj a marketing**

Medzi najvýznamnejších zákazníkov spoločnosti patria spoločnosti *Toshiba*, *SanDisk*, *Corel*, *Cisco System*. Naďalej sa však darí získavať nových zákazníkov, ktorý vstupujú na Český trh alebo na tomto trhu už obchodujú.

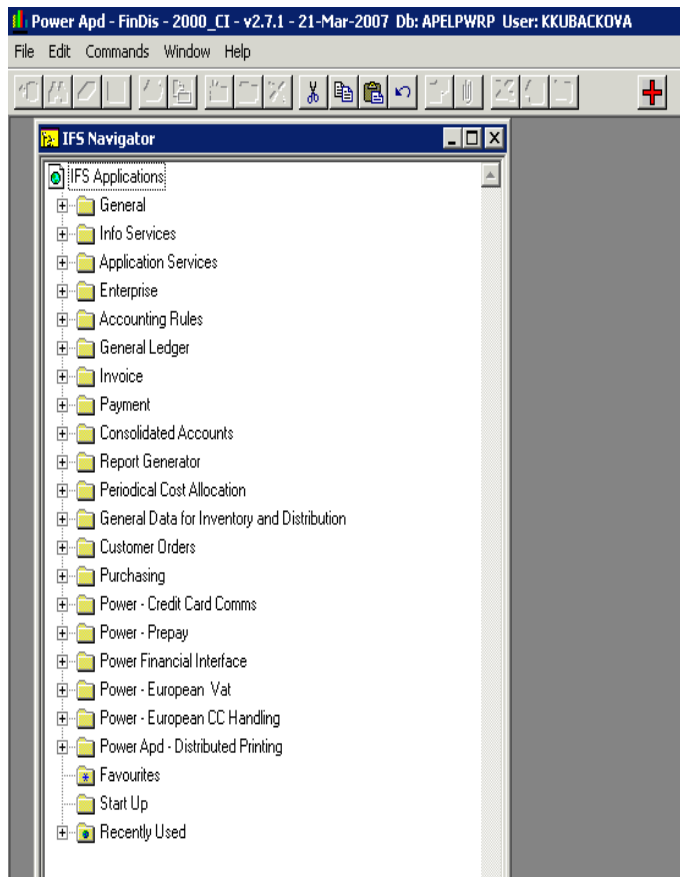
Marketingové ciele sú zamerané predovšetkým na rozpoznávanie nových potenciálnych klientov, hlavne medzi spoločnosťami obchodujúcimi na trhu počítačov, softwaru a spotrebnej elektrotechniky. Spoločnosť kladie dôraz na identifikáciu nových príležitostí a na rozpoznávanie nového dopytu po službách.

### **3.1.6. Finančné inštrumenty**

ModusLink nepoužíva žiadne finančné zaistovacie inštrumenty proti kurzovým rizikám. Využíva však možnosti *cash-poolových bankových účtov* vedených v zahraničných menách, ktoré sú spoločne so sesterskými európskymi spoločnosťami vedené v Holandsku [32].

### **3.1.7. Účtovné postupy používané v spoločnosti**

Účtovné dáta sú v sledovanej spoločnosti priebežne spracované v aplikácií *IFS – Industrial and Financial Systems*. Táto poskytuje riadenie dodávateľského reťazca (*SCM – supply chain management*), správu majetku (*EAM – enterprise asset management*), údržbu, opravy a revízie (*MRO – Maintenance, repair and Operations*), riadenie životného cyklu výrobku (*PLM – product lifecycle management*), riadenie vzťahov so zákazníkmi (*CRM – customer relationship management*) a správu podnikových a obchodných procesov (*CPM – corporate performance management*).



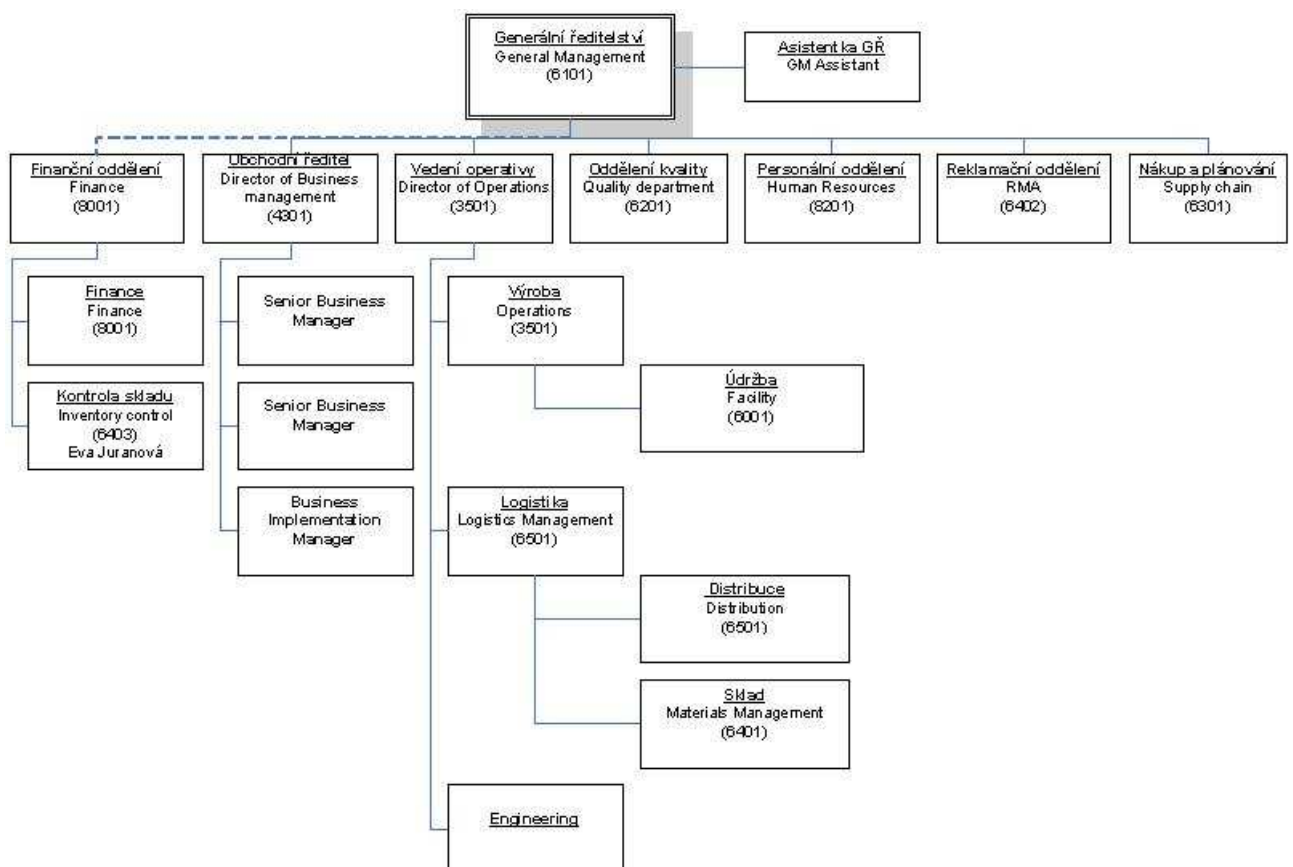
Obrázok č. 7: Pracovná plocha IFS, Zdroj: interný software

Každá účtovná operácia sa realizuje na základe účtovného dokladu. Prijaté faktúry sa po doručení do spoločnosti označia interným identifikačným číslom (*ID - identification number*) a roztriedia podľa druhu na:

- PO (*purchase order*) faktúry – objednávkové faktúry, ktoré obsahujú číslo objednávky a pri účtovaní v systéme sa s touto požiadavkou na objednávku spárujú. Jedná sa hlavne o faktúry na kúpu zásob, ktorých objednanie vychádza z oddelenia plánovania. Sú členené z hľadiska rozdielného výpočtu DPH a povinností voči colnému orgánu na:
  - PO faktúry z EU
  - PO z krajín mimo EU

- COST faktúry - nákladové faktúry, kde dodávatelia väčšinou fakturujú vopred zmluvne dohodnuté služby, spotrebu energie, kúpu, či údržbu výrobného zariadenia poprípadne iné udalosti.

Z hľadiska spracovania a zaúčtovania prijatých dokladov tvorí dôležitú súčasť kontrolný proces. Konkrétne pri faktúrach spočíva v kontrole zodpovednou osobou daného strediska (napr. stredisko výroby, financií, IT služieb, ľudských zdrojov a podobne), ktorý svojim podpisom potvrdí správnosť prijatej faktúry. Nákladové strediská predstavujú najnižšiu úroveň účtovnej identifikácie zodpovednosti v rámci organizačnej štruktúry, sú tvorené podľa funkcií oddelení, ktoré vo firme zastupujú. Z tohto dôvodu je možné povedať, že v spoločnosti sa jedná o funkcionálnu organizačnú štruktúru, ktorá je zachytená na nasledujúcom obrázku:



Obrázok č. 8: Organizačná štruktúra ModusLink Czech Republic s.r.o. [33]

V okamžiku doručenia faktúry na finančné oddelenie, ju účtovník junior predkontuje podľa vnútro podnikových smerníc na tzv. „košílku“, obsahujúcu všetky informácie potrebné na zaúčtovanie faktúry:

ModusLink Czech Republic s.r.o.				Účetní doklad č. /Voucher		2007		1.
Klimentská 1207/10, Praha 1								
DIČ: CZ272 39 900				Věcně zkontroloval/objective control by:		8.		
Zákazník/Customer/:				Účetní likvidace				Amount in CzK
Dr (Md)	Cr (Dal)	US (Dr)	US (Cr)	Text		Cost centre	EUR/\$/GBP	CZK
	2.			3.		4.	5.	
Zaúčtováno dne/Date of posting:				6.	2007	Signature:		7.
V.A.T.				Kurz/Used FX rate:				
			VAT code	Place of performance	VAT Base	VAT 19% (CzK)	VAT 5% (CzK)	
purchase of goods from EU								
purchase services from EU			9.		10.		11.	
transport in/out EU								
purchase services outside EU								
tax exempt				Yes / No				
import of goods								

Obrázok č. 9: Ukážka tzv. košílky, Zdroj: interné účtovné smernice

Tzv. „košílka“ obsahuje informácie:

1. číslo účtovného dokladu (*Voucher number*)
2. predkontáciu MD a DAL pre české účtovníctvo, ako aj pre US GAAP
3. Text, s ktorým je faktúra zaúčtovaná
4. Nákladové stredisko (*cost center*)
5. Čiastka, v príslušnej mene
6. Rok, v ktorom je faktúra zaúčtovaná
7. Podpis osoby zodpovednej za zaúčtovanie
8. Podpis osoby zodpovednej za schválenie
9. Kód DPH
10. Čiastka bez DPH
11. DPH

Po predkontácií faktúry nasleduje jej schválenie zástupcu z oddelenia financií (osobou zodpovednou za zaúčtovanie a finančným manažérom), ktorý sa svojím podpisom zaručí za správnosť predkontácie na danej faktúre. V prípade transakcií vo vyššej peňažnej hodnote (nad 100.000,- Kč) je potrebná tiež kontrola vrcholového manažéra finančného oddelenia, ktorý týmto získava prehľad o hospodárení účtovnej jednotky. Takto pripravená faktúra sa spolu s „košilkou“ naskenuje a pošle e-mailom na Shared service do Singapore, kde túto faktúru fyzicky zaúčtujú do systému IFS a pridelia jej tzv. interné číslo (*voucher number*), ktoré doplní na „košilku“ účtovník junior po oznámení o zaúčtovaní zo Shared servisu.

Vyššie popísaný kontrolný proces správnosti účtovných dokladov je jednou so súčastí kontroly auditu SOX (Zákon Sarbanes-Oxley – vid' kapitolu 2.2.8.2.), uskutočňovaný 4-krát ročne vo forme internej kontroly zo strany materskej spoločnosti, ktorej výsledkom je definícia rizík k skresleniu tržieb a celkového hospodárskeho výsledku spoločnosti.

Jeho hlavným predmetom je overenie:

- existencie a nastavenia kontrolného systému,
- kontrola realizácie daných opatrení,
- posúdenia či je daná kontrola efektívna.

Zameriava sa na 5 hlavných oblastí kontroly:

1. Tržby
2. Náklady (dodávky, objednávky, fakturácie)
3. Reportovanie
4. HR – *Human resources*
5. Prístupové práva

V každej z týchto oblastí sa vykoná námatková kontrola podľa smerníc a etického kódexu spoločnosti. Napríklad pri kontrole správnosti objednávok si audítor vyberie 20



PO faktúr a skontroluje ich patričné náležitosti – odsúhlasenie formou podpisu všetkých strán, existencie predajcu v systéme a podobne.

### **3.2. Analýza účtovnej závierky spoločnosti**

Spoločnosť ModusLink Czech Republic s.r.o. zostavuje účtovnú závierku k rozvahovému dňu, čo je posledný deň účtovného obdobia, v našom konkrétnom prípade **hospodársky rok** začínajúci od **01.08.2007 do 31.07.2008**.

Ako bolo už spomínané v úvode, vlastníkom spoločnosti je americká spoločnosť ModusLink Corporation, ktorá obchoduje so svojimi akciami na americkej burze, z tohto titulu vyplýva povinnosť tvorby účtovnej závierky aj podľa US GAAP – a to mesačne, z dôvodu reportingu výsledkov hospodárenia do materskej spoločnosti.

Spoločnosť sa tak dostáva do neľahkej úlohy, keďže účtovníctvo vedené zároveň podľa dvoch účtovných systémov (podľa US GAAP a podľa českej úpravy účtovníctva) je zo značnej miery rozdielne, či už v účtovaní konkrétnych prípadov, alebo v súhrnnej tvorbe účtovných výkazov. Práve z tohto dôvodu sa praktická časť mojej diplomovej práce sústreďuje na analýzu nastavenia účtovníctva konkrétnych položiek v sledovanej spoločnosti a to tak podľa českého účtovníctva, ako aj podľa US GAAP.

Pretože predmet skúmania je veľmi široký, rozhodla som sa sústrediť najmä na oblasti, ktoré z mojich doterajších skúseností vo firme, ako aj z poznatkov z literatúry (viď. zoznam použitých zdrojov), predstavujú zásadné rozdiely medzi US GAAP a českým účtovníctvom a na ich dopady na zobrazenie výsledku hospodárenia v podmienkach vybranej firmy.

Pri mojich výpočtoch som používala kurz 20,- Kč za USD z hľadiska zjednodušenia.

Dospela som k takémuto porovnaniu zisku po zdanení EBT (*Earnings after Taxes*):

	v CZK	v USD
CZA	(34 151 564)	(1 707 578)
US GAAP	(34 213 758)	(1 710 688)
<b>Rozdiel</b>	<b>62193,66</b>	<b>3109,683</b>

Tabuľka č. 2: Porovnanie EBT pre hospodársky rok 2008, Zdroj: autorka

Ako vyplýva z tabuľky vyššie, rozdiely v celkovom EBT podľa US GAAP v porovnaní s českým účtovníctvom predstavujú rozdiel 62 193,- Kč v prospech US GAAP v účtovnej závierke za rok 2008. V účtovníctve medzinárodnej spoločnosti s celosvetovým zastúpením, akou je ModusLink Czech Republic s.r.o., sa tomuto rozdielu neprpisuje veľká váha, o to viac som sa zamerala na obsah odlišností.

Aby bolo možné porovnať účtovníctvo vedené podľa US GAAP a podľa českej legislatívy (keďže nie vždy označenie náklad, resp. výnos znamená v oboch účtovníckych smeroch to isté) rozdelila som dôvody celkového zisteného rozdielu výsledku hospodárenie po zdanení EBT do 17 skupín (bližšie vysvetlenie ich obsahu – vid'. prílohy):

1. **REV** – *revenue* – príjem
2. **COGS** – *cost of goods sold* – náklady predaného tovaru
3. **pallets** – spotreba vo výrobe (palety, fólie)
4. **freight** – doprava
5. **salary** - platy
6. **salary** – **expats** – *salary* – *expatriates* – platy pracovníkov vyslaných materskou spoločnosťou
7. **travel** – náklady súvisiace s cestovaním
8. **MIP** – *management incentive plan* – odmeny pre manažérov
9. **VACOS** – *value added cost of sales* – náklady predaja
10. **Prov. Inv.** – *Inventory provision* – opravné položky k zásobám
11. **bad debt** – *bad debt reserve* - opravné položky k pohľadávkam
12. **building** – budovy
13. **Cost +** - *Cros- Regional Assessment* - náklady fakturované centrálou

14. **depr.** – *depreciation* – zníženie ceny (odpisy)  
 15. **FX** – *foreign exchange* - kurzové rozdiely  
 16. **fin cost/ gain** – *financial cost/gain* - úroky nákladové/výnosové  
 17. **temp. help** – *temporary help* – dočasná pracovná výpomoc

Z mojich výpočtov som dospela k takýmto rozdielom :

	CZA FY08		US GAAP FY08		ROZDIELY	
	v CZK	v USD	v CZK	v USD	v CZK	v USD
REV	(1 491 720 202)	(74 586 010)	(1 496 451 508)	(74 822 575)	<b>4 731 307</b>	236 565
COGS	645 796 397	32 289 820	649 876 603	32 493 830	<b>(4 080 207)</b>	(204 010)
palets	27 932 280	1 396 614	28 549 846	1 427 492	<b>(617 566)</b>	(30 878)
freight	201 846 096	10 092 305	200 654 465	10 032 723	<b>1 191 632</b>	59 582
salary	211 822 966	10 591 148	203 983 145	10 199 157	<b>7 839 822</b>	391 991
salary-expats	17 839 138	891 957	12 517 198	625 860	<b>5 321 940</b>	266 097
travel	6 676 517	333 826	7 932 620	396 631	<b>(1 256 103)</b>	(62 805)
MIP	(2 898 877)	(144 944)	3 057 539	152 877	<b>(5 956 416)</b>	(297 821)
VACOS	49 978 217	2 498 911	51 137 333	2 556 867	<b>(1 159 115)</b>	(57 956)
Prov. Inv.	3 107 411	155 371	4 451 912	222 596	<b>(1 344 501)</b>	(67 225)
bad debt	(1 209 965)	(60 498)	408 173	20 409	<b>(1 618 137)</b>	(80 907)
building	71 450 441	3 572 522	72 180 393	3 609 020	<b>(729 952)</b>	(36 498)
Cost +	112 664 340	5 633 217	111 240 277	5 562 014	<b>1 424 063</b>	71 203
depr	15 888 419	794 421	18 531 367	926 568	<b>(2 642 948)</b>	(132 147)
FX	48 628 542	2 431 427	46 722 728	2 336 136	<b>1 905 815</b>	95 291
fin cost/gain	(2 301 149)	(115 057)	(2 301 030)	(115 052)	<b>(119)</b>	(6)
temp help	50 347 863	2 517 393	53 295 183	2 664 759	<b>(2 947 320)</b>	(147 366)
<b>EBT FY08 CZA</b>	<b>(34 151 564)</b>	<b>(1 707 578)</b>	<b>(34 213 758)</b>	<b>(1 710 688)</b>	<b>62 194</b>	3 110

Tabuľka č. 3: Porovnanie výsledkov a ich vplyv na EBT, Zdroj: autorka

Ako vyplýva z tabuľky vyššie, konečné zostatky účtov daných skupín sa nezhodujú, v porovnaní českého účtovníctva a US GAAP. Aká je príčina týchto rozdielov? Toto opodstatnenie som sa pokúsila vysvetliť detailnejšou analýzou niektorých najvyšších zistených rozdielov daných skupín, medzi ktoré patrí:

	CZA FY08	US GAAP FY08	ROZDIELY
	v CZK	v CZK	v CZK
MIP - management incentive plan	(2 898 877)	3 057 539	<b>5 956 416</b>
COGS - cost of goods sold	645 796 397	649 876 603	<b>4 080 207</b>
salary	211 822 966	203 983 145	<b>7 839 822</b>
salary-expatriates	17 839 138	12 517 198	<b>5 321 940</b>
REV - revenue	(1 491 720 202)	(1 496 451 508)	<b>4 731 307</b>
temp. help - temporary help	50 347 863	53 295 183	<b>2 947 320</b>
depr. - depreciation	15 888 419	18 531 367	<b>2 642 948</b>
FX – foreign exchange	48 628 542	46 722 728	<b>1 905 815</b>

Tabuľka č. 4 : Najvyššie dosiahnuté rozdiely účtov daných skupín, Zdroj: autorka

### 3.2.1. MIP – management incentive plan – odmeny pre manažérov

Najbadateľnejší rozdiel je možné pozorovať v skupine **MIP** (zostatok podľa US GAAP 3 057 539,- Kč a podľa českého účtovníctva mínus 2 898 977,- Kč).

Táto odlišnosť je spôsobená tým, že v US GAAP smernice materskej spoločnosti prikazujú tvoriť dohady na odmeny vrcholovému manažmentu v priebehu účtovného obdobia. Ich tvorba nie je podmienená predpokladom že účtovná jednotka bude v danom období dosahovať zisk, ako je to v českej úprave účtovníctva.

Spoločnosť v počiatku sledovaného obdobia tvorila spomínané dohady súbežne s českou úpravou účtovníctva. Na základe kontroly audítora, ich však musela rozpustiť, zatiaľ čo v US GAAP boli ponechané. Z tohto dôvodu tu vzniká taká veľká odlišnosť v porovnaní zostatkov účtov.

*MIP – odmeny pre managerov ..... účet 521012 – česká úprava účtovníctva  
účet 607000 – podľa US GAAP*

### 3.2.2. Salary a Salary – expats – platy

Zaujímavé sú taktiež detaily účtov skupiny **Salary – platy a Salary- expatriates – platy** pracovníkov vyslaných materskou spoločnosťou .

Na vysvetlenie rozdielov je potrebné objasniť systém pracovnej sily v spoločnosti: Okrem zamestnancov na plný a na polovičný pracovný úväzok, ktorí vykonávajú svoje činnosti výhradne pre spoločnosť ModusLink Czech Republic s.r.o., tu existujú tiež zamestnanci s rovnakou pracovnou zmluvou, ktorí však vykonávajú, buď celú svoju prácu, alebo len jej časť, pre niektorú z dcérskych spoločností ModusLink Corporation. Služby týchto zamestnancov sú potom v US GAAP prefakturované a v českom účtovníctve idú rovno do nákladov.

Ďalšiu skupinu zamestnancov tvoria pracovníci z iných dcérskych spoločností, ktorí pôsobia priamo v ModusLink Czech Republic (obsah skupiny Salary – expats), alebo tí ktorí síce sídlia v zahraničí (v mieste pôsobenia niektorej z dcérskych spoločností), ale ich obsahom práce je vykonávanie činností práve pre analyzovanú spoločnosť ModusLink Czech Republic s.r.o. Náklady týchto pracovníkov, ako je mzda, letenky, ubytovanie atď., je v českom účtovníctve zaúčtované v plnej sume ako náklad. Zatiaľ čo v US GAAP sa musí presne rozlíšiť účel nákladu (či už ide o letenku, alebo plat, poprípade ubytovanie a iné výdaje zamestnanca).

česká úprava účtovníctva ... účet **518021** – *outsourcing*

US GAAP ... účet **602010** – *Indirect-charged out salary cost - mzdy*

účet **603001** – *Indirect Salaries – Overtime – mzdy prečasy*

účet **621001** – *Hotel Costs – ubytovanie*

účet **620001** – *Air Line Tickets – dopravné – lietadlá*

.... a iné účty z hľadiska účelu vynaloženia.

V zhrnutí problematiky skupiny Salary a Salary – expatriates by sme mohli konštatovať hlavnú odlišnosť. A tou je, že v českej úprave účtovnícka sa musí rozlišovať, či je daný zamestnanec pracovníkom ModusLink Czech Republic s.r.o., alebo konkrétnej dcérskej spoločnosti ModusLink Corporation, zatiaľ čo v US GAAP na tom nezáleží. Tu sa pozornosť prikláňa k presnému rozdeleniu nákladov podľa účelu.

### **3.2.3. Depreciation – zníženie ceny (odpisy)**

Rozdiely v skupine **depreciation – zníženie ceny (odpisy)** sa nachádzajú v hodnote 2 642 948,- Kč, v prospech US GAAP. Táto odlišnosť je spôsobená už len tým že podľa smerníc US GAAP sa za majetok pokladá až aktívum, resp. súbor aktív s hodnotou prevyšujúcou čiastku 5000,- USD (resp. ktorého hodnota CAR – *capital expenditures* prevyšuje túto čiastku – vid'. kapitolu 3.2.5.2. dlhodobý majetok podľa US GAAP). A samozrejme, čo sa nepokladá za majetok, to sa ani neznehodnocuje, resp. neodpisuje.

Keď ide o odpisy je tiež dôležité podotknúť, že v US GAAP sa odpisy nedelia na účtovné a daňové. Existujú len jedny, ktoré sa počítajú na základe odhadnutej dĺžky životnosti daného majetku. Životnosť v sebe odráža očakávanú ekonomickú úžitkovosť, odhadnutú na základe minulých skúseností, technologických zmien a operatívnych plánov. Z tohto vyplýva aj rozdielna dĺžka odpisovania majetku používaného vo výrobe, ktorý sa podľa US GAAP odpisuje dlhšie ako ten istý majetok používaný napríklad v kancelárskych priestoroch spoločnosti. Jedná sa napríklad o počítače, tlačiarne, skenery a podobne, keďže na administratívne účely sa, či už hardwarové, alebo softwarové vybavenie stáva rýchlejšie neefektívnym, z hľadiska existencie stále viac a viac modernejšieho vybavenia.

#### **3.2.4. FX – foreign exchange – kurzové rozdiely**

V skupine **FX** sa vyskytuje odlišnosť v sume 1 905 815,- Kč, v prospech českej úpravy účtovníctva. Spoločnosť pri prepočte transakcií v cudzej mene používa pevný korporátny kurz platný k poslednému pracovnému dňu v mesiaci a používa sa pre účtovné prípady účtované v nasledujúcom mesiaci. V priebehu roku sa účtuje len o realizovaných kurzových ziskoch alebo stratách. Aktíva a pasíva v zahraničnej mene sa k rozsahovému dňu prepočítajú podľa oficiálneho kurzu vyhláseného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a straty sú zachytené v hospodárskom výsledku. Zistený rozdiel zistený v porovnaní US GAAP a českého účtovníctva považuje spoločnosť za nemateriálny a je pripisovaný použitiu kurzu ČNB namiesto pevne stanoveného kurzu zo strany materskej spoločnosti, použitého v US GAAP.

Okrem porovnaní účtov týkajúcich sa dopadu na hospodársky výsledok spoločnosti. Je zaujímavé podotknúť odlišnosti charakterizujúce dlhodobý majetok spoločnosti a jeho rozdielne poňatie v porovnaní US GAAP a českej úpravy účtovníctva.

### 3.2.5. Dlhodobý majetok

#### 3.2.5.1. Podľa Českého účtovníctva

Dlhodobý majetok sa člení podľa zákona č. 563/1991 Zb., o účtovníctve na dlhodobý hmotný, nehmotný a finančný majetok.

#### Dlhodobý hmotný majetok

*Dlhodobým hmotným majetkom* sa rozumie hmotný majetok s dobou použiteľnosti dlhšou ako 1 rok, ktorého ocenenie je vyššie ako 40 tis. Kč a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok. Účtovná jednotka oceňuje DHM obstarávacími cenami.

Spoločnosť v sledovanom období zaznamenáva tieto pohyby na položkách dlhodobého hmotného majetku (v tis. Kč):

	bežné účtovné obdobie		
	Brutto	Korekcia	Netto
<b>Stavby</b>	6 097	- 1 987	<b>4 110</b>
<b>Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí</b>	76 725	- 27 679	<b>49 046</b>

Tabuľka č. 5: Dlhodobý hmotný majetok v spoločnosti, Zdroj: autorka

Z toho samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí sú tvorené:

- Nábýtkom a vnútorným vybavením majetkový účet – 022.002
- Strojmi a zariadením majetkový účet – 022.004
- Hardwarom majetkový účet – 022.006

Vzhľadom k tomu, že už neexistuje žiadny zákonom stanovený finančný limit pre zaradenie dlhodobého hmotného majetku v účtovníctve, rozhodla účtovná jednotka podľa internej smernice takto [31]:

1. *Obstarávacía cena 0 – 5000 Kč (bez DPH) s dobou použiteľnosti kratšou ako 1 rok*  
- o takomto majetku účtuje spoločnosť ako o zásobách – spôsobom B (priamo do nákladov)

Napr: 1ks kalkulačky (bez DPH) 650,- Kč ... 503/211

2. *Obstarávacia cena 5001 – 40 000 Kč (bez DPH) s dobou použiteľnosti nad 1 rok*

- jedná sa o „drobný“ DHM. Obstaranie je účtované výhradne pomocou účtu 381.002 a jeho časové rozlíšenie do nákladov na 503.xxx. Tento drobný majetok sa časovo rozlišuje podľa životnosti majetku v dĺžke 13 – 36 mesiacov. O dobe životnosti (dobe časového rozlíšenia) majetku rozhoduje oprávnená osoba. Z hľadiska evidencie sa každý prírastok účtu 381 zapisuje do excelovskej tabuľky a súčasne sa kópia faktúry, potvrdzujúca jeho kúpu založí do šanónu účtu 381 a označí poradovým číslom zhodným s excelovskou tabuľkou. Tým sa zabezpečuje prehľadnosť tohto účtu.

Napr: tlačiareň za 19 000,- Kč/ks (časové rozlíšenie 24 mesiacov)

Obstaranie	381/321	... 19 000,- Kč
Rozpustenie do nákladov (1 mesiac)	503/381	... 791,70 Kč

3. *Obstarávacia cena nad 40 000,- Kč (bez DPH)*

- jedná sa o DHM. Obstaranie sa účtuje výhradne pomocou účtu 042.xxx a po vytvorení karty a zaradení majetku do užívania na príslušné analytické účty 022.xxx. Účtovný odpisový plán sa vytvára na základe životnosti majetku a odpisy sa zaokrúhľujú na celé koruny nahor.

Napr: čerpadlo – obstarané 11.3.2008 za 44.000,- Kč

Obstaranie čerpadla	042/321	... 44 000,- Kč
Zaradenie do užívania	022/042	... 44 000,- Kč
Účtovný odpis (za 1mesiac)	551/082	... 11 000,- Kč

4. *Bez ohľadu na výšku ocenenia, s dobou použiteľnosti dlhšou ako 1 rok, ktorý je vylúčený z odpisovania*

- pozemky, predmety z drahých kovov, iný dlhodobý majetok (umelecké diela)



#### 5. *Technické zhodnotenie (TZ)bez ohľadu na výšku ocenenia*

- technické zhodnotenie už zaradeného dlhodobého hmotného alebo drobného dlhodobého hmotného majetku. Zaúčtuje sa na príslušný analytický účet k už zaradenému majetku.

Napr: skartovačka - obstaraná 1. 11. 2008	042/321 ...	70 000,- Kč
- zaradená do používania	021/042 ...	70 000,- Kč
TZ- podávač - obstaraný 2.12.2008	042/321 ...	1 200,- Kč
- zaradený do používania	021/042 ...	1 200,- Kč

Z toho vyplýva celková cena skartovačky s TZ v sume 71 200,- Kč.

#### **Dlhodobý nehmotný majetok**

Dlhodobým nehmotným majetkom sa rozumie majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 60 tis. Kč a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok.

V sledovanom hospodárskom roku (od 01.08.2007 do 31.07.2008) spoločnosť zaznamenala pohyb len na položke SOFTWARE (v tis. Kč):

	bežné účtovné obdobie		
	Brutto	Korekcia	Netto
<b>Software</b>	295	- 249	<b>46</b>

*Tabuľka č. 6: Dlhodobý nehmotný majetok v spoločnosti, Zdroj: autorka*

#### **Odpisy dlhodobého majetku**

Sadzby účtovných odpisov sa stanovujú na základe doby opotrebenia. Účtovné odpisy sa účtujú mesačne a to tak, že prvý odpis sa prevedie v mesiaci nasledujúcom po zaradení do užívania a posledný odpis v mesiaci vyradenia. Spoločnosť na ich vyčíslenie, ako aj na evidenciu majetku používa program Money S3, je tu nastavené rovnomerné odpisovanie pre účtovné i daňové účely.

### 3.2.5.2. Podľa US GAAP

Dlhodobé aktívum je podľa tohto účtovného systému majetok, ktorý nie je peniaze a nebude likvidovaný resp. spotrebovaný do jedného roku.

Rozdeľuje sa do štyroch hlavných tried, alebo klasifikácií [5]:

- Investície (*investments*)
- Dlhodobý hmotný majetok (*property plant and equipment*)
- Nedlhodobý hmotný majetok (*intangible assets*)
- Zdroje (*resources*)

Účtovná jednotka eviduje ku každému z týchto tried internú smernicu, upravovanú zo strany materskej spoločnosti. Podľa týchto sa potom riadi jej účtovanie dlhodobého majetku podľa systému US GAAP. Najväčší rozdiel voči českej úprave účtovníctva je zaznamenaný v nižšie uvedenej.

#### **Dlhodobý hmotný majetok (property plant and equipment- PP&E)**

Pre vykazovanie v rozvahe sa DHM podľa tejto internej smernice člení na [31]:

- Pozemky (zastavané pozemky a pôda),
- Budovy,
- Zariadenia (stroje, počítačové systémy a nábytok).

Najväčšia odlišnosť voči českému účtovníctvu vzniká v zahrnutí pojmu **CAR** (*capital expenditures – kapitálový výdaj*).

*CAR – kapitálový výdaj, zahrňuje tie výdaje, ktorých výsledok je prírastok alebo zlepšenie trvalého charakteru a prínos hodnoty do vlastníctva. Výdaj sa kapitalizuje až v tom prípade ak prekročí hodnotu 5.000,- USD (cca. 100.000,- Kč), v nižšej hodnote ide hneď do spotreby.*

Ako kapitálový výdaj, čiže do sumy 5.000,- USD sa počítajú aj náklady projektu ako celku. Tu vzniká najväčší rozdiel v porovnaní, pretože sa môže stať že napr. obstaranie kancelárskej stolička v hodnote 4.000,- Kč sa z hľadiska českej úpravy účtovníctva účtuje podľa interných smerníc hneď do spotreby (viď. kapitola 3.2.5.1.), zatiaľ čo v US GAAP sa berie ako súčasť projektu a spolu s ostatným majetkom (ak súbor prevýši hodnotu 5.000,- USD) sa kapitalizuje do dlhodobého majetku a vstupuje do aktív spoločnosti.

#### 4. Zhrnutie a návrhy riešenia

Spoločnosť ModusLink Czech Republic s.r.o. je medzinárodná spoločnosť s americkým vlastníctvom. Z tohto titulu jej vzniká povinnosť viesť účtovníctvo, tak podľa českej úpravy ako aj podľa US GAAP.

Účtovná závierka je zostavovaná vždy k 31.7. Z hľadiska nastaveného kontrolného systému zo strany materskej spoločnosti ModusLink Corporation je podľa US GAAP reportovaná každý mesiac. Toto ustanovenie stavia pracovníkov finančného oddelenia spoločnosti do neľahkej úlohy v súvislosti s nutnosťou dvojitej evidencie, keďže dané dva účtovné smery v sebe zahŕňujú mnoho odlišností.

Všeobecne je z pohľadu českej úpravy badateľná skutočnosť, že účtovníctvo je definované, regulované a kontrolované štátom, a aj napriek tomu že účtovné predpisy vystupujú navonok nezávisle, sú v skutočnosti veľmi silne ovplyvňované daňovými zákonmi. Z tohto vyplýva snaha daňových poplatníkov znižovať základ dane, prostredníctvom uprednostňovania účtovania na stranu nákladov. Dôkazom toho je napríklad účtovanie majetku v analyzovanej spoločnosti ModusLink Czech Republic, kde sa daný predmet kapitalizuje do majetku, až keď je jeho obstarávacía cena vyššia ako 40. 000,- CZK a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok (čo stanovuje aj zákon o účtovníctve), dovedy sa účtuje priamo do spotreby. Zatiaľ čo pri používaní úpravy US GAAP sa môže stať, že aj predmet, ktorý nespĺňa požadované požiadavky, dokonca jeho obstarávacía cena môže byť viditeľne nižšia, sa môže za určitých podmienok (viď. kapitolu 3.2.5.2.) kapitalizovať do majetku spoločnosti.

Toto zistenie svedčí o snahe amerických firiem, ktoré používajú pre svoje účtovanie výhradne US GAAP, zvyšovať svoju hodnotu aktív a tým sa zviditeľniť pred potenciálnymi investormi a s tým spojený systém financovania amerických spoločností, ktoré preferujú získavanie finančných prostriedkov na kapitálovom trhu.

Medzi analyzované rozdiely v danej účtovnej jednotke patrí tiež okrem iného aj tvorba a vyplácanie odmien vrcholovému manažmentu. Podľa českej legislatívy je prakticky

nemožné vytvárať dohady, alebo nedajbože vyplácať odmeny ešte pred vyčíslením hospodárskeho výsledku spoločnosti. Zatiaľ čo v US GAAP je to bežné, aj napriek tomu že konečný hospodársky výsledok bude záporný. Táto skutočnosť taktiež spočíva v snahe amerických firiem o upriamenie pozorností na investora, ktoré využívajú dopredu sľúbené odmeny, na jeho motiváciu investovať jeho voľné finančné prostriedky, práve do jej spoločnosti.

S rastúcou existenciou globalizácie, medzinárodného obchodu a medzinárodných firiem je však harmonizácia účtovníctva nutnosťou. Či už z dôvodu aby sa každá účtovná operácia oceňovala, účtovala a vykazovala rovnakým spôsobom a investor tým pádom dostal porovnateľné informácie o spoločnosti sídliacej kdekoľvek na svete, alebo z dôvodu zjednodušenia práce pracovníkom finančných oddelení v medzinárodných spoločnostiach, ktoré sú mnohokrát nútení v súčasnosti viesť účtovníctvo v dvojitej evidencii (podľa US GAAP a súčasne podľa českej úpravy), tak ako je to v spoločnosti ModusLink Czech Republic s.r.o.

Z daných výsledkov je jasné, že US GAAP je orientovaný na potreby firmy, predovšetkým na prilákanie investorov, zatiaľ čo české účtovníctvo je orientované pre potreby štátu a s tým súvisiaci výber daní.

V závere by som chcela poznamenať, že každý z analyzovaných účtovníckych smerov v sebe skrýva veľa nedokonalostí a na druhej strane aj veľa plusov, čiže ani jeden nie je ideálny. Z toho vyplýva, že ani jeden z nich nespĺňa požiadavky harmonizácie účtovníctva, ktorá by zodpovedala úrovni globalizácie, a preto navrhujem:

- tvorbu účtovnej osnovy na báze tried, obsahujúcej presnú definíciu toho čo sú aktíva, pasíva, náklady, výnosy a ich jednotlivé druhy,
- Jednoznačné priklonenie k prispôbieniu výnosov k nákladom, alebo opačne prispôbovaniu nákladov k výnosom,
- presnú definíciu toho, čo v sebe obsahuje trhovú hodnotu spoločnosti, keďže je veľmi dôležitým prvkom rozšírenia konkurenčnej výhody firiem operujúcich na rôznych svetových oblastiach, alebo v rôznych národných hospodárstvach.

- medzi ďalšie možnosti patrí korekcia historickej ceny, ktorá by mohla byť riešená špeciálnymi účtami, aby sa poznalo, že korekcia bola uskutočnená.

Ďalej sa tiež domnievam, že tematikou US GAAP sa zaoberá nedostatočný počet odbornej literatúry, či seminárov. Z tohto dôvodu by som odporučila profesným inštitútom v spolupráci s Ministerstvom financií ČR, aby usporadúvali pravidelné prednášky a konferencie zamerajúce sa na zoznámenie predovšetkým odbornej verejnosti s problematikou vývoja a aplikácie US GAAP v ČR.

## Záver

Národné úpravy finančného účtovníctva a výkazníctva (medzi ktoré patrí aj tá česká) sú odlišné a z tohto dôvodu nevyhovujúce pre účely nadnárodného porovnania. Neporovnateľné účtovné informácie sú dôsledkom zásadných národných odlišností v ekonomických, spoločenských a politických systémoch. Odlišnosti v účtovníctve sa stávajú výraznou prekážkou pri investovaní a obchodovaní.

Tieto aspekty, ako aj vývoj svetovej ekonomiky, stierateľnosť hraníc, súvisiacej s rozširovaním medzinárodného obchodu, či rozvoj celosvetového kapitálového trhu sa stali nátlakom na potrebu harmonizácie účtovníctva nie len na úrovni Európskej únie, ale i na úrovni celosvetovej. Je to práve globalizácia, ktorá vyžaduje aby sa rovnaké účtovné operácie oceňovali, účtovali a vykazovali rovnakým spôsobom a investor tým pádom dostal porovnateľné informácie kdekoľvek na svete.

Cieľom mojej diplomovej práce bolo zistiť, či a do akej miery je to možné v používaní českej úpravy účtovníctva na jednej strane a US GAAP na strane druhej. Porovnaním účtovnej závierky spoločnosti ModusLink Czech Republic s.r.o., ktorá z hľadiska požiadavku materskej spoločnosti musí viesť účtovníctvo podľa oboch úprav, som zistila snahu o približovanie oboch smerov – čo dokazuje malá rozdielnosť v hospodárskom výsledku spoločnosti (v US GAAP o 62.194,- Kč vyšší HV), počítanom podľa oboch úprav účtovníctva. V detailnejšej analýze obsahu účtov tvoriacich účtovnú závierku spoločnosti, som však zistila veľké rozdiely súvisiace s obsahom aktív a pasív. Napokon US GAAP sa nikdy nemôže rovnať českej úprave účtovníctva, z dôvodu úplne opačnej orientácie.

Zatiaľ čo US GAAP sa aplikujú na základe úsudku, nepredpisujú ich žiadne účtovné osnovy a rozhodujúce je verné zobrazenie skutočností, česká úprava účtovníctva je naopak upravená zákonnou úpravou, figuruje tu štát a potreba výberu daní. Spoločnosti sú v mnohých prípadoch znevýhodňované, preto tu prevláda tendencia optimalizácie daňového zaťaženia, spojená s minimalizáciou základu dane (uprednostňovaním účtovania na stranu nákladov).

Snaha verného a poctivého zobrazenie v US GAAP sa však v praxi premieta vo zvýhodňovaní a zvyšovaní postavenia firiem. Nie je tu zachovaná bilančná kontinuita, počiatočné stavy účtov nemusia súhlasiť s konečnými a mnohé iné úpravy, svedčia o voľnosti, ktorú US GAAP dáva firmám. Tieto sa snažia o zvyšovanie svojej hodnoty na kapitálovom trhu, aby presvedčili investorov, že práve do ich podnikania sa oplatí investovať. S týmto zámerom je späté aj uprednostňovanie účtovanie na stranu aktív, a tým zvyšovanie hodnoty spoločnosti.

V závere by som chcela poznamenať, že harmonizácia účtovníctva a otázky týkajúce sa medzinárodných účtovných systémov, medzi ktoré patrí tiež US GAAP, je problematika sústavne prediskutovaná skupinami odborníkov a expertov, ktorí podľa rôznych kritérií analyzujú všetky dopady na svetové účtovníctvo, spoločnosti, štáty a podobne. Aj z tohto dôvodu, ako aj z obsiahlosti danej problematiky, je skoro nemožné v tejto diplomovej práci podať komplexnú analýzu návrhov jednotného účtovníckeho systému, ktorý by zabezpečoval rovnakú informovanosť investora kdekoľvek na svete. Napokon žiadny návrh riešenia nie je v účtovníckej problematike definitívny, iba prax ukáže, či rozhodnutie bolo správne implementované.



## Zoznam použitých zdrojov

### Knižné publikácie

- [1] KOVAŘÍKOVÁ, Hana. *Praktický průvodce českými účetními standardy pro podnikatele*. Praha: Linde, 2005. 295 s. ISBN 80-7201-554-0
- [2] KOVANICOVÁ, Dana. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 14. vyd. Praha: Polygon, 2004. 444 s. ISBN 80-7273-098-3
- [3] KOVANICOVÁ, Dana. *Poklady skryté v účetnictví. Díl I :Jak porozumět účetním výkazům EU, IAS, US GAAP, ČR*. 6.aktual.vyd. Praha : Polygon, 2001. 274 s. ISBN 80-7273-047-9
- [4] MLÁDEK, Robert. *Světové účetnictví :IFRS, US GAAP.Díl 1*. 3. aktualiz. a přeprac. vyd. Praha : Linde, 2005. 415 s. ISBN 80-7201-519-2
- [5] MLÁDEK, Robert. *Světové účetnictví :US GAAP, české účetnictví, slovníky*. Praha : Linde, 1998. 687 s. ISBN 80-7201-109-X
- [6] STROUHAL, Jiří. *Meritum téma: Účetní závěrka 2008*. Praha:ASPI, 2008.360 s. ISBN 978-80-7557-385-0
- [7] VYSUŠIL, Jiří. *České a americké účetnictví: Porovnání a převodní vztahy*. 1.vyd. Ostrava : Montanex, 1998. 143 s. ISBN 80-85780-97-6
- [8] ŽÁROVÁ, Marcela. *Regulace evropského účetnictví*. Vyd. 1. Praha : Oeconomica, 2006. 184 s. ISBN 80-245-1046-4

### Internetové zdroje

- [9] AZ-data. *Účetní uzávěrka a závěrka*. [online] [cit.2009-4-2].  
URL: <<http://www.az-data.net/ucetni-uzaverka-zaverka.php>>

- [10] BBC NEWS, *US back international standards*.  
[online][cit.2009-3-16].  
URL: < <http://news.bbc.co.uk/1/hi/business/7585552.stm>>
- [11] Business Center. *České účetní standardy pro podnikatele*.  
[online] [cit. 2009-3-20].  
URL:<<http://business.center.cz/business/finance/ucetnictvi/ceske-ucetni-standardy/podnikatele/>>
- [12] Deloitte – účetní zpravodaj. *Krize pod kontrolou – opatření přijatá americkými regulačními orgány*. [online] [cit.2009-3-30].  
URL:<<http://www.deloitte.com/dtt/newsletter/0,1012,cid%253D234444,00.html#c01>>
- [13] Ekonomické a právne informácie – epi. *Procesy harmonizácie účtovníctva v Európe*. [online] [cit. 2009-2-15].  
URL:<<http://209.85.129.132/search?q=cache:QbL6NTqMHmUJ:www.epi.sk/Main/Default.aspx%3FTemplate%3D~/Main/TArticles.ascx%26phContent%3D~/Main/ArticleShow.ascx%26ArtID%3D9407%26LngID%3D0+harmoniz%C3%A1cia+%C3%BA%C4%8Dtovn%C3%ADctva&hl=cs&ct=clnk&cd=1&client=opera>>
- [14] Ekonomické a právne informácie – epi. *Vznik IAS/IFRS ako nástroja celosvetovej harmonizácie účtovníctva a výkazníctva*. [online] [cit.2009-3-15].  
URL:<<http://www.epi.sk/Main/Default.aspx?Template=~/Main/TArticles.ascx&phContent=~/Main/ArticleShow.ascx&ArtID=9408&LngID=0>>
- [15] ETREND. *Pevné legislatívne pravidlá sú potrebné proti podvodom*.  
[online] [cit.2009-2-17].  
URL: < <http://209.85.129.132/search?q=cache:18WYg-SKRwgJ:www.etrend.sk/podnikanie/riadenie-a-kariera/pevne-legislativne->

pravidla-su-potrebne-proti-podvodom/55207.html+Z%C3%A1kon+Sarbanes-Oxley+SR&cd=7&hl=cs&ct=clnk&client=opera>

- [16] Financial Markets. *Enron – největší účetní skandál v historii USA*.  
[online] [cit. 2009-2-18].  
URL:<[http://209.85.129.132/search?q=cache:\\_KhdJGxJ4x8J:stockmarket.blog.cz/0610/enron-nejvetsi-ucetni-skandal-v-historii-usa+Enron&cd=2&hl=cs&ct=clnk&client=opera](http://209.85.129.132/search?q=cache:_KhdJGxJ4x8J:stockmarket.blog.cz/0610/enron-nejvetsi-ucetni-skandal-v-historii-usa+Enron&cd=2&hl=cs&ct=clnk&client=opera)>
- [17] GAAP.cz. *Přehled rozdílů mezi národním účetnictvím a IFRS / US GAAP*.  
[online] [cit.2009-5-8].  
URL:<[http://gaap.cz/index.php?ln=1&tm=3&om=6&z\\_id=c\\_IFRS-vs-CNS-3\\_c](http://gaap.cz/index.php?ln=1&tm=3&om=6&z_id=c_IFRS-vs-CNS-3_c)>
- [18] GAAP.cz. *Případ Enron*. [online] [cit.2009-3-8].  
URL: <[http://gaap.cz/index.php?ln=1&tm=3&om=6&z\\_id=c\\_Enron\\_c](http://gaap.cz/index.php?ln=1&tm=3&om=6&z_id=c_Enron_c)>
- [19] IFS Applications. *Solution for the agile enterprise*. [online] [cit.2009-5-2].  
URL:<<http://209.85.129.132/search?q=cache:ofZoJEEZ6wJ:www.ifsworld.com/cz/+IFS&cd=1&hl=cs&ct=clnk&client=opera>>
- [20] InvestorWords. *Accounting terms* [online] [cit. 2009-3-24].  
URL: <<http://www.investorwords.com/cgi-bin/bysubject.cgi?1>>
- [21] InvestorWords. *GAAP Definition*. [online] [cit.2009-3-20].  
URL:<[http://74.125.77.132/search?q=cache:\\_UOuV8shK2kJ:www.investorwords.com/2141/GAAP.html+def:+US+GAAP&hl=cs&ct=clnk&cd=1&client=opera](http://74.125.77.132/search?q=cache:_UOuV8shK2kJ:www.investorwords.com/2141/GAAP.html+def:+US+GAAP&hl=cs&ct=clnk&cd=1&client=opera)>
- [22] ManagerWeb. *Význam zákona Sarbanes-Oxley a jeho vliv na české společnosti*  
[online] [cit.2009-3-24].  
URL:<<http://209.85.129.132/search?q=cache:aXXivQyTyPOJ:managerweb.ihn>>

ed.cz/c3-20481670-T00000\_d-vyznam-zakona-sarbanes-oxley-a-jeho-vliv-na-ceskespolecnosti+sarbanes+oxley&cd=1&hl=cs&ct=clnk&lr=lang\_cs&client=opera>

[23] ModusLink Global Solutions. *About Us* [online] [cit.2009-5-8].

URL: <<http://www.moduslink.com/company/index.cfm>>

[24] Národní účetní rada. *O nás*. [online] [cit. 2009-2-18].

URL: <<http://www.nur.cz/content/view/12/26/>>

[25] PriceWaterhouseCoopers. *Kdo s koho? IFRS versus US GAAP?*.

[online] [cit. 2009-2-15].

URL:<<http://209.85.129.132/search?q=cache:KJFipg6A-0oJ:www.pwc.com/extweb/insights.nsf/docid/F0A5D8B7E7923C98CA25753C0015E9FD+US+GAAP+a+svetova+krize%22US+GAAP%22&cd=2&hl=cs&ct=clnk&client=opera>>

[26] Proces tvorby US GAAP, Prof. Ing. Libuše Müllerová, CSc.

[online] [cit. 2009-2-8].

URL: <<http://nb.vse.cz/fak1/cefius/Obcasnik2/Dokumenty/Mullerova.doc>>

### **Právne normy**

[27] Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů

[28] Vyhláška č.500/2002 Sb. , ve znění pozdějších předpisů

### **Interné materiály společnosti**

[29] Rozvaha a výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu ku dňu 7/31/2008 – Česká úprava účtovníctva

- [30] Rozvaha a výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu ku dňu 7/31/2008 – U. S.  
GAAP
- [31] Smernice účtovania majetku v spoločnosti ModusLink Czech Republic s.r.o.
- [32] Správa nezávislého audítora o overení riadnej účtovnej závierky k 31.7.2008 spoločnosti ModusLink Czech Republic s.r.o.
- [33] Výročná správa ModusLink Czech Republic s.r.o. za obdobie hospodárskeho roku 2008

## Zoznam obrázkov

Obrázok č. 1: Schéma inštitúcií tvorby US GAAP [26].....	19
Obrázok č. 2: Logo spoločnosti ENRON [16].....	24
Obrázok č. 3: Logo spoločnosti ModusLink [23].....	40
Obrázok č. 4: Umiestnenie pobočiek ModusLink Corporation [23] .....	41
Obrázok č. 5: Schéma krajín umiestnenia pobočiek ModusLink Corporation [23] .....	41
Obrázok č. 6: ModusLink Czech Republic s.r.o. [23] .....	43
Obrázok č. 7: Pracovná plocha IFS, Zdroj: interný software .....	45
Obrázok č. 8: Organizačná štruktúra ModusLink Czech Republic s.r.o. [33].....	46
Obrázok č. 9: Ukážka tzv. košilky, Zdroj: interné účtovné smernice.....	47

## Zoznam tabuliek

Tabuľka č. 1: Schéma Hierarchia US GAAP [26].....	22
Tabuľka č. 2: Porovnanie EBT pre hospodársky rok 2008, Zdroj: autorka.....	50
Tabuľka č. 3: Porovnanie výsledkov a ich vplyv na EBT, Zdroj: autorka .....	51
Tabuľka č. 4 : Najvyššie dosiahnuté rozdiely účtov daných skupín, Zdroj: autorka.....	51
Tabuľka č. 5: Dlhodobý hmotný majetok v spoločnosti, Zdroj: autorka.....	55
Tabuľka č. 6: Dlhodobý nehmotný majetok v spoločnosti, Zdroj: autorka.....	57

## Zoznam použitých skratiek a symbolov

AICPA	- <i>American Institute of Certified Public Accountants</i> - Americký inštitút certifikovaných účtovníkov
APB	- <i>Accounting Principles Board</i> - Výbor pre účtovné zásady
ARB	- <i>Accounting Research Bulletin</i> – Bulletin výskumu v účtovníctve
CAP	- <i>Committee on Accounting Procedures</i> - Komisia pre účtovné postupy
CAR	- <i>Capital expenditures</i> – kapitálový výdaj
CEO	- <i>Chief Executive Officer</i> – generálny riaditeľ
CFO	- <i>Chief Finance Officer</i> – finančný riaditeľ
COGS	- <i>Cost of goods sold</i> - náklady predaného tovaru
CPM	- <i>Corporate performance management</i> – správa podnikových procesov
CRM	- <i>Customer relationship management</i> – riadenie vzťahov so zákazníkmi
depr.	- <i>Depreciation</i> – zníženie ceny (odpisy)
DHM	- Dlhodobý hmotný majetok
DM	- Dlhodobý majetok
DPH	- Daň z pridanej hodnoty
EAM	- <i>Enterprise asset management</i> – správa majetku
EBT	- <i>Earnings after Taxes</i> – zisk po zdanení
EU	- <i>European Union</i> - Európska Unia
FAF	- <i>Financial Accounting Foundation</i> - Zakladajúca organizácia finančného účtovníctva
FASAC	- <i>Financial Accounting Standards Advisory Council</i> - Poradný orgán pre štandardy finančného účtovníctva
FASB	- <i>Financial Accounting Standards Board</i> – Komisia pre účtovnícke štandardy
FX	- <i>foreign exchange</i> - kurzové rozdiely
HR	- <i>Human resources</i> – riadenie ľudských zdrojov
IAS	- <i>International Accounting Standards</i> – medzinárodné účtovné štandardy
IASB	- <i>International Accounting Standards Board</i> – Rada pre medzinárodné účtovné štandardy
ID	- <i>identification number</i> – identifikačné číslo

IFRS	- <i>International Financial Reporting Standards</i> – Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva
IFS	- <i>Industrial and Financial Systems</i> – systém spracovania finančných dokladov
Kč	- Koruna česká
MIP	- <i>management incentive plan</i> – odmeny pre managerov
MRO	- <i>Maintenance, repair and Operations</i> – údržby, opravy a revízie
NYSE	- <i>New York Stock Exchange</i> – newyorská burza cenných papierov
PCAOB	- <i>The Public Company Accounting Oversight Board</i> – komisia pre dohľad nad audítormi
PLM	- <i>product lifecycle management</i> – riadenie životného cyklu výrobku
PO	- <i>purchase order</i> – objednávka
REV	- <i>revenue</i> – príjem
SCM	- <i>supply chain management</i> – dodávateľský reťazec
SEC	- <i>Securities and Exchange Commission</i> – komisia pre cenné papiere a burzy
SFAC	- <i>Statements of Financial Accounting Concepts</i> – koncepty finančného účtovníctva
SOX	- <i>Sarbanes-Oxley</i> – zákon upravujúci firemné prostredie
US GAAP	- <i>Generally Accepted Accounting Principles in the United States</i>
VACOS	- <i>value added cost of sales</i> – náklady predaja



## Zoznam príloh

Príloha č. 1: Zoznamy českých účtov priradených k skupinám rozdielov vplývajúcich na EBT .....	75
Príloha č. 2: Rozvaha v plnom rozsahu ku dňu 7/31/2008 .....	81
Príloha č. 3: Výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu ku dňu 7/31/2008.....	85
Príloha č. 4: Účtovná osnova spoločnosti Moduslink Czech Republic s.r.o. ....	87

# **Prílohy**

*Príloha č. 1: Zoznamy českých účtov priradených k skupinám rozdielov vplyvajúcich na EBT*

**1. Skupina REV – revenue – príjem**

Acc	DESCRIPTION	Balance
601001	Trzby za vlastni vyrobky	-904 405 356,00
601099	Sales not from auth. Sales Group	-104 792 483,01
601701	IC Trzby za vlast.vyrobky	-2 426 113,84
601799	IC Sales not from auth. Sales Group	
601999	Trzby za vlastni vyrobky - Sunset	-17 458 348,91
602001	Trzby z prodeje sluzeb - Man.Fee	-44 246 330,59
602002	Trzby z prodeje sluzeb-skladovani	-35 611 205,35
602003	Trby z prodeje sluzeb - vyroba	-15 977 011,21
602004	Trzby z prodeje sluzeb - adm.naklad	-16 713 861,44
602005	Trzby z prodeje sluzeb-reporting	45 179,58
602006	Trzby z prodeje sl.-ostatni servis	-22 873 323,14
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	-211 516 008,08
602008	Trzby z prodeje sl.-doprava ostatni	-4 040 761,57
602707	IC Trzby z prod. sl.-dopr.outbound	
602888	Trzby z prod. sl. z r. 2006	
604001	Trzby za zbozi	-51 777 359,00
613001	Zmena stavu hot.vyrobku	-2 581 641,37
641001	Trzby z prodeje IM	0,00
642001	Trzby z prodeje materialu-odpad	-37 293 068,10
642002	Trzby z prodeje materialu-pre-press	-19 302 858,63
648002	Prebytky zasob	
668001	Ostatni fin.vynosy-diskont nakup	
668002	Ostatni fin.vynosy-diskont platby	-66 337,83
668003	Ost.fin.vynosy-ostatni	-683 313,33
688001	mimoradne vynosy	
688002	Mimor.vynosy-poskozeni majetku	
<b>SPOLU</b>		<b>-1491720202</b>

**2. Skupina COGS – cost of goods sold – náklady predaného tovaru**

Acc	DESCRIPTION	Balance
501001	Spotreba materialu	580 404 787,02
501002	Sporeba materialu - Sunset	12 951 776,98
501021	PPV Release to COM	-39 841 987,51
501022	RNYI Release to COM	-768 702,60
501080	Spot.mat.-zmena pri vyrobe	11 389 658,85
501081	Inventar.rozdily - prirustek	-11 208 091,51
501082	Inventar.rozdily - inventura	-3 496 722,09
501083	Shop order diff	-6 500,29
504001	prodane zbozi	39 437 137,40
542001	Prodany material	33 928 417,15
542002	Prodany material - pre-press	19 110 526,30
549001	Manka a skody (material)	3 896 097,01
<b>SPOLU</b>		<b>645796396,7</b>

### 3. Skupina pallets – spotreba vo výrobe (palety, folie)

Acc	DESCRIPTION	Balance
503001	Spotreba-vyroba (palety,folie)	27 932 280,09
<b>SPOLU</b>		<b>27932280,09</b>

### 4. Skupina freight – doprava

Acc	DESCRIPTION	Balance
518001	Sl.- doprava odchozi	144 864 955,83
518002	Sl.- doprava prichozi	42 008 187,15
518888	Nakl 2006-Exp. relating to 06	14 972 953,34
<b>SPOLU</b>		<b>201846096,3</b>

### 5. Skupina salary – platy

Acc	DESCRIPTION	Balance
521001	Mzdy-prime/vyroba	67 235 251,00
521002	Mzdy-nepr./prodej,admin.	68 370 104,00
521003	prescasy-prime-overtime direct	3 837 077,00
521004	prescasy-neprimi-overtime indirect	2 175 293,00
521005	Nahrada mzdy za dovolenou-Direct	5 589 596,00
521006	nahrada mzdy za dovolenou-Indirect	5 989 675,00
521007	doprava vlastnim autem	1 894 164,00
521008	priplatek za pohotovost-Direct	
521009	priplatek za pohotovost-Indirekt	87 770,00
521010	bonus-Direct	0,00
521011	bonus-Indirect	0,00
521013	DPPrace/Spec. Contr.-indirect	149 523,00
521014	DPC/Special Contract-direct	1 519 334,00
521015	DPC/Special Contract-indirect	451 035,00
521016	DPP/Special Contract-direct	150 718,00
521017	Priplatek na dopr.,strav.-D	140 627,00
521018	Priplatek na dopr., strav.-I	32 476,00
521019	Quarterly bonus-D	597 600,00
521020	Osob.ohodnoceni-I	5 000,00
521021	Osob.ohodnoceni-D	
521100	Mzdy-DP	-9 514 069,00
521105	Nahrada mzdy za dovolenou-DP	0,00
521200	Mzdy, zak.,soc.poj.- prefakturace	
524001	Zakonne soc. poj. - prime	20 500 971,00
524002	Zakonne soc. poj. - neprime	20 731 615,00
524003	Zakonne zdrav. poj. - prime	7 119 399,00
524004	Zakonne zdrav. poj. - neprime	7 150 019,00
524005	pojisteni odpovednosti - empl. insu	743 937,00
524102	Zakon.soc.poj.-DP	-2 471 235,00
524103	Zakon. zdravot.poj.-DP	-865 929,00
525001	Penzij.pripoj.-empl-er contr.-direc	332 787,00
525002	Penzij.pripoj.-empl-er contr.-indir	593 250,00
525003	Penzij.pripoj.-empl-er contr.-DP	-63 679,00

527001	Medical Equipment	234 852,00
527002	Obedy pro zamestnance	4 132 932,76
528001	Ostatni socialni naklady	4 841 353,45
528901	Odpis nevymahat. pohl. zamest.	7 900,00
531000	Dan silnicni/Vehicle duty	
554001	Tvorba ost.rezerv	123 619,09
<b>SPOLU</b>		<b>211 822 966,30</b>

**6. Skupina salary – expats – platy pracovníkov vyslaných materskou spol.**

Acc	DESCRIPTION	Balance
518021	Sl.-naklady Holland, Ireland	17 839 138,02
<b>SPOLU</b>		<b>17 839 138,02</b>

**7. Skupina travel – náklady súvisiace s cestovaním**

Acc	DESCRIPTION	Balance
512001	Cestovne - ubytovani	939 501,98
512002	Cestovne - stravne do limitu	744 136,79
512003	Cest.-dopr.(PHM,bus,vlak,taxi,pujc	718 087,73
512004	Cestovne - naklady na PHM	0,00
512005	Cestovne - naklady na pujceni vozu	
512006	Cestovne - dopravne - autobus, vlak	0,00
512007	Cestovne - dopravne - taxi	19 242,00
512008	Cestovne - dopravne - letadla	2 015 086,81
512009	Cestovne - naklady na pouz.os.auta	37 256,68
512010	cestovni pojisteni	8 240,00
512888	Cestovne-N min.obd.FY08	42 000,00
512900	Cestovne - nedanove-taxi	
512901	Cestovne - nezamestnanci ubytovani	
512902	Cestovne-stravne nad limit	
512904	Cest.-dopr(taxi,PHM)nezamestnan	227 403,79
512907	Cestovne - dopravne-taxi	9 460,50
512908	Cestovne - letadla	46 340,00
513001	Naklady na reprezentaci - uznatelne	
513900	Naklady na reprezentaci - neuznatel	77 949,30
513901	Obcerstveni - neuznatelne N	1 791 811,78
<b>SPOLU</b>		<b>6 676 517,36</b>

**8. MIP – management incentive plan –odmeny pre manažérov**

Acc	DESCRIPTION	Balance
521012	MIP - odmeny	-710 254,00
648001	ostatni provozni vynosy	-2 188 622,79
<b>SPOLU</b>		<b>(2 898 876,79)</b>

**9. Skupina VACOS – value added cost of sales – náklady predaja**

Acc	DESCRIPTION	Balance
501100	Drobny hmotny majetek	4 968 021,48
501110	Spotreba PHM (fuel)	257 787,31

501910	Spotreba PHM (fuel)-private	90 405,54
501982	Invent. rozdily-ztraty	
501999	Drobny majetek-nedanovy	4 450,00
503002	Spotr-kancel. potreby (office mater	1 532 400,05
503003	Spotreba-hardware	476 774,01
503004	Spotreba-ND-spare parts	859 219,60
503005	Spotreba-facility material	261 447,09
503006	Spotreba-odevy,prac.pomucky	441 589,60
503007	spotreba-do 10k-furniture,equipment	1 425 680,40
503888	Spotr.neskl.dod.-FY07	246 194,49
511001	Opr., udrzba - stroje	1 627 415,52
511002	Opr.,udrzba - HW, SW	843 911,34
511010	Opr.,udrzba - ostatni (cars]	34 393,65
511888	Opr.,udrzba-N FY07	139 815,29
518003	Sl.-recruitment	7 302 651,20
518004	Sl.-vzdelani,skoleni	1 640 148,80
518008	Slu.-naklady na kantynu	1 112 748,00
518011	Sl.-naklady na pev.linky (phone)	1 875 882,08
518012	Sl.-naklady na mob.tel.(mobiles)	2 197 758,32
518013	Sl.-naklady na dat.sluzb	490 498,27
518014	Sl.-naklady na prav.sl. (lawyer)	8 103,32
518015	Sl.-audit, uetni sl. (accounti)	3 878 280,42
518016	Sl.-danove poradenstvi (tax adv)	493 653,57
518017	Sl.-tlumoceni, preklady (transl)	113 650,56
518018	Sl.-ostatni poradenstvi	4 814 713,74
518019	Sl.-outsorcing	561 369,65
518020	Spotr. ost.neskl.dod.-SW	265 448,51
518023	Sl.-manazeri Expact	
518024	Sl.-manazeri ostatni	322 586,61
518025	Ostatni sluzby	191 837,00
518026	Cestovne - nezamestnanci ubytovani	
518027	Cestovne - nezam. obedy, vecere	
518028	Cestovne - nezamestnanci parkovne	
518029	Cestovne - nezamestnanci pohonne hm	
518030	Cestovne - nezamestnanci pujceni au	
518031	Cestovne - nezam. autob., vlak	
518032	Cestovne - nezam. taxi	
518033	Cestovne - nezam. letenky	
518034	Cestovne - nezam. diety	
518035	Mobilni telef. nezam. (mobiles)	
518036	Marketing	7 500,00
518037	Lease Cars	1 286 239,25
518038	Transition costs	
518039	postovne (post)	85 178,50
518040	outsorcing - vyroba	315 008,00
518042	Corporate IT Allocation	0,00
518043	Sl.-najem a sl. skladu	1 335 102,49
518104	vyuka jazyku-nezamestnanci	
518901	Nájem, sluzby bytu - nedanove	95 628,50
518904	Skoleni, vyuka - nezamestnanci	32 909,50

518912	Slu.-N na mobily -non-employee	6 345,00
538001	ostatni dane a poplatky	447 651,45
541001	ZC-prodaneho majetku	0,00
543001	Dary (presents)	10 647,50
544000	smluvni pokuty a penale	1 090 163,74
545000	ostatni pokuty a penale	103 449,22
545001	Penale-soc.sprava	22 263,00
546901	Odpis pohledavky-NT	1 296,83
548001	Pojisteni	6 291 690,83
548002	Ost. provoz. naklady	6 162,45
548888	Ost.provoz.N-FY08	9 000,00
548902	Ost.provoz n.(dokl.o pouz.)	45 118,38
548999	Ost.provoz.naklady-NT	
549002	Skody-ostatni	
549999	Skody-NT-ostatni	
568001	Ostatni financni naklady-poj.majetk	
568002	Bankovni poplatky	286 576,54
568003	Hal.vyrovnani	16 450,84
568004	Ost.fin.nakl.	
568888	Fin.N-min. obd.FY08	5 000,00
588000	Mimoradne naklady-zniceni zbozi	
599999	Account for Corrections Corporate A	-0,03
701000	Pocatec. ucet rozvazny	
<b>SPOLU</b>		<b>49 978 217,41</b>

#### 10. Skupina Prov. Inv. – Inventory provision – opravné položky k zásobám

Acc	DESCRIPTION	Balance
559001	Tvorba OP k zasobam NT	3 107 410,71
<b>SPOLU</b>		<b>3 107 410,71</b>

#### 11. Skupina bad debt – bad debt reserve - opravné položky k pohřadčkam

Acc	DESCRIPTION	Balance
558000	Tvorba zak.oprav.polozek k pohl.-T	109 226,41
559000	Tvorba opravn. polozeek NT	-1 319 191,13
<b>SPOLU</b>		<b>(1 209 964,72)</b>

#### 12. Skupina building – budovy

Acc	DESCRIPTION	Balance
502001	Spotreba el.energie	7 744 057,41
502002	Spotreba plynu	707 441,73
502003	Spotreba vody	385 718,71
502888	Spotreba-FY08	1 127 000,00
502999	Spotr-el.,plyn,voda-non-tax deduct.	
511003	Opr.,udrzba-budovy-Turanka only	557 624,44
511004	Opr.,udrzba-budovy-Velka Bites only	
518005	Sl.-najem zarizeni	5 458 178,83
518006	Sl.-pronajem budovy (rent build)	41 659 826,41

518007	Sl.-likvidace odpadu (garbage)	5 073 840,83
518009	Sl.-naklady na uklid (cleaning)	2 488 714,36
518010	Sl.-naklady na ostrahu (security)	6 248 038,73
<b>SPOLU</b>		<b>71 450 441,45</b>

### 13. Skupina Cost +

Acc	DESCRIPTION	Balance
518022	Sl.-naklady faktur.centralou	115 845 000,00
<b>SPOLU</b>		<b>115 845 000,00</b>

### 14. Skupina depr. – depreciation – zníženie ceny

Acc	DESCRIPTION	Balance
551001	Odpisy DHM-budovy	1 070 784,77
551002	Odpisy DHM-nabytek a vnitri zarize	0,00
551003	Odpisy DHM-stroje a vyr.zarizeni	10 022 687,08
551004	Odpisy DHM- hardware	4 696 582,71
551005	Odpisu DNM-software	98 364,48
<b>SPOLU</b>		<b>15 888 419,04</b>

### 15. Skupina FX – foreign exchange - kurzové rozdiely

Acc	DESCRIPTION	Balance
563001	Kurz.zraty	58 569 475,98
563002	Kurz.zraty-banka	25 453 632,32
563003	Kurz.zraty-nereal GL	-1 658 889,51
563004	Kurz.zraty-nereal.-pohledavky	-17 010,34
563005	Kurz.zraty-nereal.-zavazky	33 857 587,11
563888	Kurz.ztr. r. 2006	
663001	Kurzove zisky	-52 534 545,96
663002	Kurzove zisky - banka	-1 400 155,97
663003	Kurz.zisky-nereal.-GL	0,00
663004	Kurz.zisky-nereal.-pohledavky	-1 416 708,22
663005	Kurz.zisky-nereal.-zavazky	-12 224 843,07
<b>SPOLU</b>		<b>48 628 542,34</b>

### 16. Skupina fin cost/ gain – financial cost/gain - úroky nákladové/výnosové

Acc	DESCRIPTION	Balance
562001	Uroky nakladove- intercompany	193 494,30
662001	Uroky vynosove - intercompany	-29 225,89
662002	vynosove uroky-BU	-2 465 417,85
<b>SPOLU</b>		<b>(2 301 149,44)</b>

### 17. Skupina temp. help – temporary help – dočasná pracovná výpomoc

Acc	DESCRIPTION	Balance
518041	Brigadnici-Temp Help Direct	50 347 863,17
<b>SPOLU</b>		<b>50 347 863,17</b>



**Priloha č. 2: Rozvaha v plnom rozsahu ku dnu 7/31/2008**

Minimální výčet informací

uvedeny ve Vyhlášce  
MF č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní  
závěrku současně s  
doručením daňového  
příznání za daň z příjmů

1x příslušnému finančnímu  
úřadu

**ROZVAHA**

**v plném rozsahu**

ke dni 7/31/2008  
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo účetní  
jednotky

ModusLink Czech Republic s.r.c

Tuřanka 1314/110

627 00 Brno

Rok	Měsíc	IČ
2008	7	27,239,900

označ. a	AKTIVA b	řad. c	Běžné účetní období			Minulé úč.období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	515,135	-36,981	478,154	552,368
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				0
B.	Dlouhodobý majetek	003	83,151	-29,915	53,236	34,225
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	295	-249	46	145
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				0
3.	Software	007	295	-249	46	145
4.	Ocenitelná práva	008				0
5.	Goodwill	009				0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	82,856	-29,666	53,190	34,080
B. II. 1.	Pozemky	014				0
2.	Stavby	015	6,097	-1,987	4,110	3,406
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	76,725	-27,679	49,046	30,414
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				0
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	34		34	136
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				124
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				0
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				0
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				0

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč.období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva	031	415,511	-7,066	408,445	501,372
C. I.	Zásoby	032	73,794	-5,642	68,152	110,826
C. I. 1.	Materiál	033	61,416	-5,642	55,774	62,442
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				0
	3. Výrobky	035	11,388		11,388	8,807
	4. Zvířata	036				0
	5. Zboží	037	990		990	39,577
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				0
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				0
	6. Dohadné účty aktivní	045				0
	7. Jiné pohledávky	046				0
	8. Odložená daňová pohledávka	047				0
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	210,684	-1,424	209,260	283,704
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	174,233	-943	173,290	242,634
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	6,380	-120	6,260	11,241
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051	20,627	-361	20,266	24,135
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				0
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				0
	6. Stát - daňové pohledávky	054	307		307	0
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	8,752		8,752	1,715
	8. Dohadné účty aktivní	056	250		250	3,927
	9. Jiné pohledávky	057	135		135	52
C. VI.	Krátkodobý finanční majetek	058	131,033	0	131,033	106,842
C. IV.1.	Peníze	059	106		106	86
	2. Účty v bankách	060	130,927		130,927	106,756
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				0
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				0
D. I.	Časové rozlišení	063	16,473	0	16,473	16,771
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	16,473		16,473	16,771
	2. Komplexní náklady příštích období	065				0
	3. Příjmy příštích období	066				0

Označ. a	PASIVA b	řád. c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM	067	478,154	552,368
A.	Vlastní kapitál	068	43,832	19,236
A. I.	Základní kapitál	069	200	200
A. I. 1.	Základní kapitál	070	200	200
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3. Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	10	0
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	10	0
	2. Statutární a ostatní fondy	080	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	19,026	-8,370
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	27,396	0
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	-8,370	-8,370
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	24,596	27,406
B.	Cizí zdroje	085	434,322	533,132
B. I.	Rezervy	086	5,410	5,287
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	0	0
	2. Rezervy na důchody a podobné závazky	088	0	0
	3. Rezerva na daň z příjmů	089	0	0
	4. Ostatní rezervy	090	5,410	5,287
B. II.	Dlouhodobé závazky	091	0	0
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	0	0
	3. Závazky - podstatný vliv	094	0	0
	4. Závazky ke společníkům, členům družstev a k účastníkům sdružení	095	0	0
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
	6. Vydané dluhopisy	097	0	0
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
	8. Dohadné účty pasivní	099	0	0
	9. Jiné závazky	100	0	0
	10. Odložený daňový závazek	101	0	0

Označ. a	PASIVA b	řád. c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky	102	428,912	527,845
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	92,620	88,611
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	104	153,849	28,178
3.	Závazky - podstatný vliv	105	17,691	104,247
4.	Závazky ke společníkům, členům družstev a k účastníkům sdružení	106	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	107	307	0
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	0	0
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	10,245	25,924
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	0	0
9.	Vydané dluhopisy	111	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	112	154,146	280,862
11.	Jiné závazky	113	54	23
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	0	0
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

Sestaveno dne:		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky	
		John Heffernan	
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání	Pozn.:	
<b>společnost s ručením omezeným</b>	<b>výrobní činnost</b>		

Priloha č. 3: Výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu ku dňu 7/31/2008

Minimální výčet informací  
uvedený ve Vyhlášce  
MF č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní  
závěrku současně s doručením  
daňového přiznání za daň z  
příjmů

1x příslušnému  
finančnímu  
úřadu

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**v plném rozsahu**  
**ke dni 31/07/2008**  
**(v celých tisících Kč)**

Název a sídlo účetní jednotky  
ModusLink Czech Republic s.r.o.

Tuřanka 1314/110  
627 00 Brno

Rok	Měsíc	IČ
2008	7	27,239,900

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	51,777	346,030
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	39,437	322,720
+	Obchodní marže	03	12,340	23,310
II.	Výkony	04	1,382,598	1,237,262
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1,380,016	1,237,985
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	2,582	-723
3.	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba	08	1,079,824	1,014,375
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	597,885	535,118
B. 2.	Služby	10	481,939	479,257
+	Přidaná hodnota	11	315,114	246,197
C.	Osobní náklady	12	210,989	169,697
C. 1.	Mzdové náklady	13	148,001	120,128
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	52,909	41,575
C. 4.	Sociální náklady	16	10,079	7,994
D.	Daně a poplatky	17	447	380
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	15,889	12,299
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	56,596	74,384
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	56,596	74,384
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	53,039	53,297
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
2.	Prodaný materiál	24	53,039	53,297
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	2,021	9,402
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	2,189	1,641
H.	Ostatní provozní náklady	27	11,476	16,811
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření	30	80,038	60,336

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	2,495	1,844
N.	Nákladové úroky	43	193	3,030
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	68,326	45,749
O.	Ostatní finanční náklady	45	116,513	58,068
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-45,885	-13,505
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	9,557	19,425
Q. 1.	-splatná	50	9,557	19,425
2.	-odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	24,596	27,406
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55	0	0
S. 1.	-splatná	56	0	0
2.	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	0	0
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	24,596	27,406
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	60	34,153	46,831

Sestaveno dne:		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky	
		John Heffernan	
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání	Pozn.:	
<b>společnost s ručením omezeným</b>	<b>výrobní činnost</b>		

Priloha č. 4: Účtovná osnova spoločnosti Moduslink Czech Republic s.r.o.

CZA	Description (Czech)	GAAP	Account Description (GAAP)
13001	Software	156010	Software Add
21001	Budovy a stavby	152010	Czech Building Additions
21010	Budovy-Velka Bites	152010	Czech Building Additions
22002	Nabytek a ost. vyb. - aktualni obd.	153010	Furn&Fixt Additions
22003	Stroje a zarizeni	154010	Czech Mach&Equip Add
22005	Hardware - minule obdobi	155010	Hardware Add
41001	Poriz.NHIM - software	159014	CIP-Software
42001	Poriz.HIM - stavby	159010	CIP-Buildings
42002	Poriz.HIM - nabytek	159011	CIP-Furn&Fixture
42003	Poriz.HIM - stroje	159012	CIP-Mach&Eq
42004	Poriz.HIM - hardware	159013	CIP-Hardware
42010	Poriz. HIM-budovy Velka Bites	159010	CIP-Buildings
51001	Zalohy nehmotny majetek	159015	Prepaid Intangible Assets
52001	Zalohy hmotny majetek	159016	Prepaid Tangible Assets
52002	Zalohy hmot. maj.-KR	159017	Prepaid Tang. FA-revaluation
73001	Opravy k software	166010	Czech SW AcDep Add
81001	Opravy k budovam a stavbam	162010	Czech Build AcDep
81010	Opravy k budovam -Velka Bites	162010	Czech Build AcDep
82001	Opravy k nabytek a ostatni	163010	Czech Furn AcDep
82002	Opravy k stroje a zarizeni	164010	Czech Mach & Equip Add
82003	Opravy k hardware	165010	Czech HW AcDep Add
111001	Poriz.mat.na sklad	201005	GRNI-Stock Inv.to Receive with PO
111099	DP k 111.001 (PPV)	120019	PPV Adj. to GRNYI
112001	Zasoby materialu	120001	Stock ModusLink
112001	Zasoby materialu	120005	Cut Off Stock
112002	Ocenovaci rozdily - zisk PPV	120010	PPV Gain
112003	Ocenovaci rozdily - ztrata PPV	120011	PPV Loss
112004	Ocen. odchylky-zvyseni	120014	Inventory Value Increase
112005	Ocen. odchylky-snizeni	120015	Inventory Value Decrease
112006	Inventory move within the same site	121006	Inventory Move Within the Same Site
119001	Material na ceste	799999	Account for Czech Accounting correc
119002	IC Material na ceste	120099	IC Inventory in transit
121001	Nedokoncena vyroba	121001	Work In Process
121002	Nedokoncena vyroba - externi dod.	121002	Work In Process By 3rd Party
123001	Vyrobyky	122001	Stock Finished Goods
131001	Poriz. zbozi	X	X
132001	Zbozi na sklade	122001	Stock Finished Goods
191001	OP k materialu	123010	Inventory Reserve
211001	Pokladna CZK	102001	Petty Cash CZK
211002	Pokladna EUR	102002	Petty Cash EUR
211003	pokladna c. 2-sejf	102003	Petty Cash Safe CZK
213001	Ceniny-poukazky	619003	Lunches Meals for Employees
221001	Banka EUR	100050	EUR Bank Account
221002	Banka CZK	100052	CZK Bank Acocunt
221003	Banka USD	100051	USD Bank Account
221010	Depozitni ucet - zakladni kapital	100099	Share Capital Deposit Account
221020	Pomoc.ucet-netting	100090	Netting Account (Used By Banking)
221101	Banka EUR-Cash pool	100150	EUR Bank A/c-Cash pool
221103	Banka USD-Cash pool	100151	USD Bank A/c-Cash pool
261002	Pen. na ceste (Cash in Transit)	100002	Cash in Transit
261003	Pen. na ceste USD MSAR(Cash in tr.)	100098	IFS Balancing Account
261004	Pen. na ceste EUR MSAR(Cash in tr.)	100098	IFS Balancing Account

<b>311001</b>	111001-Pohl. z obchod. styku	<b>110001</b>	Trade Receiveables
<b>311003</b>	211070-Pohl. IC Apeldoorn	<b>211070</b>	ML Apeldoorn ARC-I/C AR
<b>311005</b>	211390-Pohl. IC EHQ	<b>211390</b>	ML Kildare EHQ-I/C AR
<b>311008</b>	211008-Pohl.IC ML Ontario-USD	<b>211008</b>	ML Ontario-AR
<b>311010</b>	Preceneni pohl. FX - zahr.	<b>110003</b>	Reval. for AR
<b>311011</b>	Preceneni IC pohl. FX-zahr.	<b>211090</b>	Reval. IC rec.
<b>311030</b>	110013-Neidentifik. platby prijate	<b>110013</b>	Parked Pymt Received
<b>311101</b>	211012-Pohl. IC Orleans-EUR	<b>211010</b>	ML Orleans-I/C AR
<b>311121</b>	211012-Pohl. IC Kildare-EUR	<b>211012</b>	ML Kildare-I/C AR
<b>311141</b>	211014-Pohl. IC Apeldoorn-EUR	<b>211014</b>	ML Apeldoorn-I/C AR
<b>311232</b>	211023-Pohl. IC Singapore-USD	<b>211023</b>	ML Singapore-I/c AR
<b>311242</b>	211025-Pohl. IC Taiwan-USD	<b>211024</b>	ModusLink Taiwan
<b>311491</b>	211049-Pohl. IC Angers-EUR	<b>211049</b>	ModusLink Angers
<b>311522</b>	211052-Pohl. IC Austin-USD	<b>211052</b>	ModusLink Austin
<b>311542</b>	211054Pohl. IC Nashville-USD	<b>211054</b>	ML Nashville-I/C AR
<b>311562</b>	211056-Pohl. IC-Corp HQ Waltham-USD	<b>211056</b>	ML Corp.HQ SL,Waltham-I/C AR
<b>311651</b>	211065-Pohl. IC Hungary-EUR	<b>211065</b>	ML Hungary-I/C AR
<b>311671</b>	211067-Pohl. IC Futian-EUR	<b>211067</b>	ModusLink Futian
<b>311902</b>	211000-Pohl. IC Corp HQ-USD	<b>211000</b>	ModusLink WWHQ
<b>311932</b>	211003-Pohl. IC Lindon-USD	<b>211003</b>	ML Lindon-I/C AR
<b>311962</b>	211006-Pohl. IC Raleigh-USD	<b>211006</b>	ML Raleigh-I/C AR
<b>311992</b>	Pohl. IC Japan-USD	<b>211099</b>	ML Japan-rec.
<b>314001</b>	140005-Zalohy - depozit byty	<b>140005</b>	Prepaid Exp.-Deposits flats
<b>314002</b>	140006-Zalohy - energie,UPC,byty	<b>140006</b>	Prepaid Exp.-flats
<b>314003</b>	140007-Zalohy-plyn,voda,elektrina	<b>140007</b>	Prepaid Exp.-electr.,gas,water
<b>314004</b>	Zalohy-ostatni	<b>140008</b>	Prepaid Exp.-paid advances
<b>314004</b>	Zalohy-ostatni	<b>140200</b>	Prepaid Insurance
<b>315001</b>	140002-Ost.pohl.-prefa Cc 8100	<b>140002</b>	X-charged Exp-cc 8100
<b>315002</b>	Ost. pohl.-prefakturace	<b>140004</b>	Expense to be inv.-other
<b>315003</b>	140003-Ost.pohl.-Prefakt. Cc8110	<b>140003</b>	X-charged Exp-cc 8110
<b>315009</b>	140009-Ost.pohl.-prefakt. IHOL	<b>140009</b>	Exp. to be invoiced IHOL
<b>315010</b>	Ost.pohl.-prefa ost. zam-ci	<b>140010</b>	X-charged Exp-other empl-ee
<b>321001</b>	200001-Zav. z obch. vztahu	<b>200001</b>	Trade Payables
<b>321003</b>	210070-Zav. IC-ML Apeldoorn+ARC	<b>210070</b>	I/C AP-ML Apeldoorn ARC
<b>321005</b>	210390-Zav. IC- EHQ	<b>210390</b>	I/C AP-ML Kildare EHQ
<b>321006</b>	210015-Zav. IC-ML Cumbernauld	<b>210015</b>	I/C AP-ML Cumbernauld
<b>321010</b>	Preceneni zav. FX - zahr.	<b>200003</b>	Reval. AP
<b>321011</b>	Preceneni IC zav. FX	<b>210090</b>	Reval. IC payb.
<b>321030</b>	Proforma faktury	<b>200005</b>	Preliminary Supplier Invoices
<b>321031</b>	2100010-Neidentifik. platby vydane	<b>200010</b>	Unallocated Payment Suppliers
<b>321033</b>	210033 - Zav. IC ML Singapore AO	<b>210033</b>	I/C AP-ML Singapore_AO
<b>321101</b>	210010-Zav. Orleans-EUR	<b>210010</b>	I/C AP-ML Orleans
<b>321121</b>	210023-Zav. IC-Kildare-EUR	<b>210012</b>	I/C AP-ML Kildare
<b>321141</b>	210014-Zav. IC-Apeldoorn-EUR	<b>210014</b>	I/C AP-ML Apeldoorn
<b>321232</b>	210023-Zav. IC Singapore-USD	<b>210023</b>	I/C AP-ML Singapore
<b>321242</b>	Zav. IC Taiwan-USD	<b>210024</b>	I/C AP-ML Taiwan
<b>321302</b>	210030-Zav. IC Newark-USD	<b>210030</b>	I/C AP-ML Newark
<b>321491</b>	210049-Zav. IC Angers-EUR	<b>210049</b>	I/C AP-ML Angers
<b>321522</b>	210053-Zav. IC Austin-USD	<b>210053</b>	I/C AP-ML Austin
<b>321542</b>	210054-Zav. IC Nashville-USD	<b>210054</b>	I/C AP-ML Nashville
<b>321639</b>	210039-Zav. IC MLC Futian-\$ (Corp)	<b>210040</b>	I/C AP-MLC Kunshan (on ML Corp)
<b>321640</b>	210040-Zav. IC MLC Kunshan-\$ (Corp)	<b>210039</b>	I/C AP-MLC Futian (on ML Corp)
<b>321651</b>	210065-Zav. IC Hungary-EUR	<b>210065</b>	I/C AP-ML Hungary
<b>321672</b>	210067-Zav. IC Futian-USD	<b>210067</b>	I/C AP-ML Futian
<b>321801</b>	210080-Zav. IC Tilburg-EUR	<b>210080</b>	I/C AP-ML Tilburg



321902	210056-Zav. IC Corp HQ-USD	210056	I/C AP-ML Corporation
321932	210003-Zav. IC Lindon-USD	210003	I/C AP-ML Lindon
321961	210006-Zav. IC Raleigh-EUR	210006	I/C AP-ML Raleigh
321992	210099-Zav.-IC Japan-USD	210099	I/C AP-ML Japan
324001	Prijate platby USD MSAR	X	X
324002	Prijate platby EUR MSAR	X	X
324003	Prijate platby Sandisk	X	X
325001	Ost.zav.-cestaky	X	X
331001	Zav. za zamestnanci,zal.na mzdy	220001	Net Salaries Paid
331999	ciste mzdy	220001	Net Salaries Paid
333001	zav. vuci zamesnancum	100003	Cash in Transit Employees
335001	Pohl. za zamest-ci,zal. na cestovne	115001	Non-trade rec.- empl-ee advances
336001	225001-Zav. za soc. poj.-all	225001	Soc Sec
336002	225002-Zav. za zdrav. poj.-all	225002	Health Security
341001	Dan z prijmu pravnickych osob	242001	Accrued Taxes
342001	Ostatni prime dane	223001	Wage Tax
342002	srazkova dan	223001	Wage Tax
342003	srazkova dan-PO	242001	Accrued Taxes
343020	Platby DPH	244030	VAT Paid/ Received-343020
343031	Pohl.-Porizeni zbozi z EU 19%	243012	VAT Rec. purchases EU 19%-343031
343036	244019-Sl. z 3.zem-19%-Zreverse-c26	244019	VAT Services EU Payab.-C26-343036
343037	244020-Sl. z nonEU-19%-Preverse-c26	244020	VAT Services EU Receivable-c26-3430
343038	244021-Pomoc. ucet (=0)	244021	Balancing Acc. VAT (must 0)-343038
343050	244050-Uskutecna pln. v CR 19%-c1	244050	ML 19% VAT Sales-c1-343050
343051	244051-Uskutecna pln. v CR 9%	244051	ML 9% VAT Sales-343051
343052	243050-Prijata plneni v CR 19%-c3	243050	ML 19% VAT Purchases-343052-c3
343053	243051-Prijata plneni v CR 5%-c4	243051	ML 5% VAT Purchases-c4-343053
343059	243059-Prijata pln v CR 9%-c9	243059	9% VAT Purchases in CR-c9-343059
343060	243060-Porizeni zb z EU -19%-c20	243060	Purchase Goods 19% Inside EU-c20-34
343064	243064-Dovoz zbozi-19%-Preverse-c22	243064	Purch. Goods 19% Outside EU-c22-343
343068	243068-Posk. sl. by EU19%-c24	243068	Purchase Services 19% Inside EU-c24
343080	243080-Pohl.Holand. 19%-c50	243080	Netherlands VAT 19%-c50-343080
343160	243061-Nakup zb. z EU 19%-c20	243061	Purchase Goods 19% Inside EU-c20-34
343164	243065-Dovoz zb.-19%-Zreverse-c22	243065	Purch. Goods 19% Outside EU-c22-343
343168	243069-Nakup. sl. z EU 19%-c24	243069	Purchase Services 19% Inside EU-c24
343999	VAT-penalty	X	X
345001	dan silnicni	247002	Local tax settlement
351000	pohledavky - ovladajici a ridici os	219033	Loan to Asia HQ
361001	Kratk.pujcka-ML Tilburg	X	X
361002	Kratk.pujcka-TSE	X	X
362002	Kratk.pujcka od Asie HQ	X	X
378000	Ost.pohl. k prefakturaci (comodity)	140002	X-charged Exp-cc 8100
379001	Ostatni zavazky	100003	Cash in Transit Employees
379002	Pomocny ucet DPH-zalohove platby	202001	Advance payments-VAT
379003	Ost.zav-penzij.fondy	202002	Pension funds-other payb.
379004	Ost.zavazky-srazky - skoleni	X	X
381001	Naklady pristich obdobi	140001	Prepaid Exp. General
381002	NPO-drobny majetek	799999	Account for Czech Accounting correc
381009	NPO-small FA (FY09)	799999	Account for Czech Accounting correc
381100	140100-NPO-najem (rent)	140100	Prepaid Rent
383005	VPO - Uroky	221001	Accrued Interest Payable
383012	Accr. Paid Time Off-Vacatin allowan	228001	Accrued Vacation Allow
383013	Accrued MIP DON'T USE	don't use	
385001	Prijmy pristich obdobi	231001	Deff. revenue
388001	Dohad. ucet aktivni-111001	111001	Sales to be Invoiced

<b>388002</b>	Dohad.ucet aktivni-ostatni	<b>116001</b>	Interest receivable
<b>389000</b>	dohadne ucty pasivni	<b>229001</b>	Accr. Expenses General
<b>389001</b>	DP-audit, dane	<b>229201</b>	Accr. Tax filling Fees
<b>389001</b>	DP-audit, dane	<b>230001</b>	Accr. KPMG-US GAAP,Stat. Audit
<b>389001</b>	DP-audit, dane	<b>230100</b>	Accr. SOX
<b>389001</b>	DP-audit, dane	<b>230200</b>	Accr. Stat. Audit (no KPMG)
<b>389002</b>	DP-pravnici (legal)	<b>229301</b>	Accr. Legal Costs
<b>389003</b>	DP-najem bud. a sluzby (rent build)	<b>229701</b>	Accr. Rent Building & Utility
<b>389004</b>	DP - temp help	<b>229801</b>	Accr. Temp Help
<b>389005</b>	DP - doprava (freight)	<b>229901</b>	Accrued Freight (Fin. Adj.)
<b>389006</b>	DP - IT	<b>229501</b>	Accrued IT costs
<b>389007</b>	DP - cestovne (travel)	<b>229007</b>	Accr. Travel cost
<b>389008</b>	DP-mzdy (wages)	<b>220002</b>	Accrued Salaries
<b>389008</b>	DP-mzdy (wages)	<b>223002</b>	Accr.-Health, soc. sec.,Wage Tax
<b>389009</b>	DP-rocni odmeny MIP	<b>227001</b>	Accrued MIP
<b>389100</b>	Nevyfakt.dodavky (mat.)	<b>201005</b>	GRNI-Stock Inv.to Receive with PO
<b>391000</b>	Opravna pol. k pohl.-NT	<b>114001</b>	Bad Debt Reserve
<b>391001</b>	Opravna pol. k pohl.-T-dan	<b>114001</b>	Bad Debt Reserve
<b>395001</b>	Vnitr.zuct.-Import (base from JSD)	X	X
<b>411001</b>	Zakladni kapital	<b>300001</b>	Capital Stock
<b>421001</b>	Zakonny rezervni fond	<b>799999</b>	Account for Czech Accounting correc
<b>428001</b>	Nerozdeleny zisk minulych let	<b>340002</b>	Retained Earnings Previous Year
<b>429001</b>	Neuhrazena ztrata minulych let	<b>340003</b>	Accumulated losses previous years
<b>431001</b>	Vysledek hospodareni	<b>340001</b>	Retained Profit/Loss Under Approval
<b>451001</b>	Rezervy zakonne	X	X
<b>459001</b>	Ostatni rezervy	X	X
<b>481001</b>	Odlozena dan - aktualni rok	<b>130000</b>	Deferred Taxes - Short term
<b>481002</b>	Odlozena dan - minule obdobi	<b>131000</b>	Deferred Taxes - Long Term
<b>501001</b>	Spotreba materialu	<b>500001</b>	Cost of Sales
<b>501002</b>	Sporeba materialu - Sunset	<b>500008</b>	Sunset Materials
<b>501021</b>	PPV Release to COM	<b>500021</b>	Payment Differences Purch
<b>501022</b>	RNYI Release to COM	<b>500022</b>	RNYI Release to COM
<b>501080</b>	Spot.mat.-zmena pri vyrobe	<b>500003</b>	Cost of Sales (NISS)
<b>501081</b>	Inventar.rozdily - prirustek	<b>500004</b>	Cost of Sales (N-REC)
<b>501082</b>	Inventar.rozdily - inventura	<b>500006</b>	Cost of Sales (COUNTING)
<b>501083</b>	Shop order diff	<b>500007</b>	Shop Order Differences
<b>501100</b>	Cas. rozlis. k DHIM	<b>799999</b>	Account for Czech Accounting correc
<b>501110</b>	Spotreba PHM (fuel)	<b>629002</b>	Travel-transp.-car rent,fuel,taxi,b
<b>501910</b>	Spotreba PHM (fuel)-private	<b>617002</b>	Empl-ee benefit:Fuel Lease Cars
<b>501999</b>	DHIM-nedanovy	<b>703001</b>	Other Equipment Not Capitalized
<b>502001</b>	Spotreba el.energie (electricity)	<b>721001</b>	Electricity Costs
<b>502002</b>	Spotreba plynu (gas)	<b>721002</b>	Costs of Gas
<b>502003</b>	Spotreba vody (water)	<b>721004</b>	Costs of Water
<b>502888</b>	Spotreba-FY08, DP	<b>799999</b>	Account for Czech Accounting correc
<b>502999</b>	Spotr-el.,plyn,voda-NT	X	X
<b>503001</b>	Spotreba-vyroba (palety,folie)	<b>700002</b>	Manufacturing Supplies
<b>503001</b>	Spotreba-vyroba (palety,folie)	<b>700001</b>	Paper Costs
<b>503002</b>	Spotr-kancel. potreby (office mater	<b>700011</b>	Office supplies & Misc.
<b>503003</b>	Spotreba-hardware	<b>702001</b>	Hardware Equipment not cap
<b>503004</b>	Spotreba-ND-spare parts	<b>712001</b>	Repair&Maintanance of machines
<b>503005</b>	Spotreba-facility material	<b>703001</b>	Other Equipment Not Capitalized
<b>503006</b>	Spotreba-odevy,prac.pomucky	<b>700011</b>	Office supplies & Misc.
<b>503007</b>	spotreba-do 10k-furniture,equipment	<b>703001</b>	Other Equipment Not Capitalized
<b>503888</b>	Spotr.neskl.dod.-FY07	<b>799999</b>	Account for Czech Accounting correc
<b>504001</b>	prodane zbozi	<b>500009</b>	Costs with Purchasing Goods

511001	Opr., udrzba - stroje	712001	Repair&Maintanance of machines
511002	Opr.,udrzba - HW, SW	715000	License and Maintenance Fees SW/HW
511003	Opr.,udrzba-budovy-Turanka only	723000	Repair and Maintenance Building
511004	Opr.,udrzba-budovy-Velka Bites only	723000	Repair and Maintenance Building
511010	Opr.,udrzba - ostatni (cars]	712001	Repair&Maintanance of machines
511888	Opr.,udrzba-N FY08, DP	799999	Account for Czech Accounting correc
512001	Cestovne - ubytovani	621001	Hotel Costs
512002	Cestovne - stravnne do limitu	622001	Lunches and Meals
512003	Cest.-dopr.(PHM,bus,vlak,taxi,pujc	629002	Travel-transp.-car rent,fuel,taxi,b
512008	Cestovne - dopravne - letadla	620001	Air Line Tickets
512009	Cestovne - naklady na pouz.os.auta	629001	Travel Allowance RBE
512010	cestovni pojisteni	620001	Air Line Tickets
512888	Cestovne-N min.obd.FY08+DP	799999	Account for Czech Accounting correc
512901	Cestovne - nezamestnanci ubytovani	621001	Hotel Costs
512902	Cestovne-stravnne nad limit	622002	Lunches and Meals Non-Deductable
512904	Cest.-dopr(taxi,PHM)nezamestnan	617004	Empl-ee benefit:Taxi-private
512908	Cestovne - letadla	617003	Empl-ee benefit:Flight ticket-priva
513001	Obcerstveni visitors (drinky, jidlo)	623002	Refreshment visitors (drinks, food)
513900	Obcerstveni zamci (drinky, jidlo)	619003	Lunches Meals for Employees
513901	Repre (darky, kvetiny, apod.) zamci i visitors	623001	Repre - flowers, gifts
518001	Sl.- doprava odchozi	520001	Freight Outbound Fin. Adj.
518002	Sl.- doprava prichozi	520097	Freight Not chargeable to customer
518002	Sl.- doprava prichozi	520098	Freight ML - Non customer related
518002	Sl.- doprava prichozi	520099	Freight OTHER
518003	Sl.-recruitment	654001	Recruitment Costs
518004	Sl.-vzdelani,skoleni	664001	Training Costs
518005	Sl.-najem zarizeni	710001	Rental Equipment Cost
518006	Sl.-pronajem budovy (rent build)	720001	Rental Charges Czech
518007	Sl.-likvidace odpadu (garbage)	721003	Garbage
518008	Slu.-naklady na kantynu	721010	Canteen Costs
518009	Sl.-naklady na uklid (cleaning)	724001	Cleaning Costs
518010	Sl.-naklady na ostrahu (security	725001	Security Cost (Building)
518011	Sl.-naklady na pev.linky (phone)	731001	Telephone General
518012	Sl.-naklady na mob.tel.(mobiles)	733001	Cellular Phones
518013	Sl.-naklady na dat.sluzb	735000	Data Communication Line Charges
518014	Sl.-naklady na prav.sl. (lawyer)	750001	Legal Fees
518015	Sl.-audit, ucetni sl. (accounti)	751500	Audit Fees - Sox
518015	Sl.-audit, ucetni sl. (accounti)	751600	Audit Fees - Statutory Accounts
518015	Sl.-audit, ucetni sl. (accounti)	751700	Audit Fees - KPMG
518016	Sl.-danove poradenstvi (tax adv)	752001	Tax Fees
518017	Sl.-tlumoceni, preklady (transl)	755010	Translation Costs
518018	Sl.-ostatni poradenstvi	753001	Consulting Fees
518019	Sl.-outsorcing	754001	Outsourced Service Providers
518020	Spotr. ost.neskl.dod.-SW	701001	Software Equipment not cap
518021	Sl.-naklady Holland, Ireland	799999	
518022	Sl.-naklady faktur.centalou	905001	WW Assessments
518022	Sl.-naklady faktur.centalou	904601	Cross-Regional Assessment
518024	Sl.-manazeri ostatni	0	
518025	Ostatni sluzby	970001	Sundry Expense
518036	Marketing	0	
518037	Lease Cars	617001	Empl-ee benefit:Lease Cars
518038	Transition costs DON'T USE	721099	Relocation costs - in production
518039	postovne (post)	700011	Office supplies & Misc.
518040	outsorcing - vyroba	791001	Outsourced work
518041	Brigadnici-Temp Help Direct	604001	Temp Help-Direct

518042	Corporate IT Allocation	906200	Corp IT Allocation
518043	Sl.-najem a sl. skladu	720501	Rent Storage
518888	Nakl FY07+DP FY08	799999	Account for Czech Accounting correc
518901	Nájem, služby bytu - nedanove	633001	Reloc-expatriate-flats
518904	Skoleni, vyuka - nezamestnanci	664001	Training Costs
518912	Slu.-N na mobily -non-employee	733001	Cellular Phones
521001	Mzdy-prime/vyroba	600001	Direct Salaries
521002	Mzdy-nepr./prodej,admin.	602001	Indirect Salaries
521003	prescasy-prime-overtime direct	601001	Direct Wages-Overtime
521004	prescasy-neprimi-overtime indirect	603001	Indirect Salaries-Overtime
521005	Nahrada mzdy za dovolenou-Direct	614005	Direct Vacation Allowance
521006	nahrada mzdy za dovolenou-Indirect	614007	Indirect Vacation Allowance
521007	doprava vlastnim autem	602001	Indirect Salaries
521008	priplatek za pohotovost-Direct	600001	Direct Salaries
521009	priplatek za pohotovost-Indirekt	602001	Indirect Salaries
521010	bonus-Direct	607501	Direct Pers. Bonus
521011	bonus-Indirect	607502	Indirect Pers. Bonus
521012	MIP - odmeny	607000	Management Incentive Plan (MIP)
521013	DPPrace/Spec. Contr.-indirect	602001	Indirect Salaries
521014	DPC/Special Contract-direct	600001	Direct Salaries
521015	DPC/Special Contract-indirect	602001	Indirect Salaries
521016	DPP/Special Contract-direct	600001	Direct Salaries
521017	Priplatek na dopr.,strav.-D	600001	Direct Salaries
521018	Priplatek na dopr., strav.-I	602001	Indirect Salaries
521019	Quarterly bonus-D	600001	Direct Salaries
521020	Osob.ohodnoceni-I	602001	Indirect Salaries
521021	Osob.ohodnoceni-D	600001	Direct Salaries
521100	Mzdy-DP	600002	Accr.-Direct Salaries
521100	Mzdy-DP	601002	Accr.-Direct Wages-Overtime
521100	Mzdy-DP	602002	Accr.-Indirect Salaries
521100	Mzdy-DP	603002	Accr.-Indirect Salaries-Overtime
521105	Nahrada mzdy za dovolenou-DP	614025	Accr.-Direct Vacation Allowance
521105	Nahrada mzdy za dovolenou-DP	614027	Accr.-Indirect Vacation Allowance
521200	Mzdy, zak.,soc.poj.- prefakturace	602010	Indirect-Charged Out Salary Cost
524001	Zakonne soc. poj. - prime	613006	Direct Social Securities
524002	Zakonne soc. poj. - neprime	613007	Indirect Social Insur.
524003	Zakonne zdrav. poj. - prime	613009	Direct Health Insur.
524004	Zakonne zdrav. poj. - neprime	613010	Indirect Health Insur.
524005	pojisteni odpovednosti - empl. insu	726001	Insurance Contracts
524102	Zakon.soc.poj.-DP	613026	Accr. Direct Social Insur.
524102	Zakon.soc.poj.-DP	613027	Accr.-Indirect Social Insur.
524103	Zakon. zdravot.poj.-DP	613020	Accr.-Indirect Health Insur.
524103	Zakon. zdravot.poj.-DP	613029	Accr.-Direct Health Insur.
525001	Penzij.pripoj.-empl-er contr.-direc	616001	Direct-Pension Costs
525002	Penzij.pripoj.-empl-er contr.-Indir	616002	Indirect-Pension Costs
525003	Penzij.pripoj.-empl-er contr.-DP	225501	Accrued Pension Costs
527001	Medical Equipment	700011	Office supplies & Misc.
527002	Obedy pro zamestnance	619003	Lunches Meals for Employees
528001	Ostatni socialni naklady	619003	Lunches Meals for Employees
528901	Odpis nevymahat. pohl. zamest.	771001	Bad Debt Reserve
531000	Dan silnicni/Vehicle duty	773001	Subscription & Membership
538001	ostatni dane a poplatky	613008	Other Expense Taxes
541001	ZC-prodaneho majetku	940001	Gain/loss-Disposal of FA
542001	Prodany material	500005	Cost of Sales (SCRAP)
542002	Prodany material - pre-press	500009	Costs with Purchasing Goods

543001	Dary (presents)	619011	Representation Cost
544000	smluvni pokuty a penale	0	#N/A
545000	ostatni pokuty a penale	613008	Other Expense Taxes
545001	Penale-soc.sprava	613007	Indirect Social Insur.
546901	Odpis pohledavky-NT	771001	Bad Debt Reserve
548001	Pojisteni	726001	Insurance Contracts
548002	Ost. provoz. naklady	970001	Sundry Expense
548003	Prestavovani vyroby	721099	Relocation costs - in production
548888	Ost.provoz.N-FY08+DP	799999	Account for Czech Accounting correc
548902	Ost.provoz.n.(dokl.o pouz.)	970001	Sundry Expense
548999	Ost.provoz.naklady-NT	970001	Sundry Expense
549001	Manka a skody (material)	792001	Spoilage
549002	Skody-ostatni	792001	Spoilage
549999	Skody-NT-ostatni	792001	Spoilage
551001	Odpisy DHM-budovy	802001	Depreciation Building
551002	Odpisy DHM-nabytek a vnitri zarize	803001	Depreciation Furniture
551003	Odpisy DHM-stroje a vyr.zarizeni	804001	Depreciation Machinery
551004	Odpisy DHM- hardware	805001	Depreciation Hardware
551005	Odpisu DNM-software	806001	Depreciation Software
551010	Odpisy DHM-budovy Velka Bites	802001	Depreciation Building
552001	Tvorba rezervy zakonne	X	X
554001	Tvorba ost.rezerv	X	X
558000	Tvorba zak.oprav.polozek k pohl.-T	771001	Bad Debt Reserve
559000	Tvorba opravn. poloze NT	771001	Bad Debt Reserve
559001	Tvorba OP k zasobam NT	530001	Inventory reserve
562001	Uroky nakladove- intercompany	910002	Interest Expense Intercompany
563001	FX-Kurz.ztraty	920002	Currency Loss
563002	FX-Kurz.ztraty-banka	920004	Curr. Loss Bank Transfers
563003	FXKurz.ztraty-nereal-GL, AR, AP-all	925011	Unreal Reval. General Ledger Loss
563003	FXKurz.ztraty-nereal-GL, AR, AP-all	925012	Unreal Reval. Res. Receivables Loss
563003	FXKurz.ztraty-nereal-GL, AR, AP-all	925013	Unreal Reval. Res. Payable Loss
563888	FX-Kurz.ztr. r. 2006+DP	799999	Account for Czech Accounting correc
568002	Bankovni poplatky	770501	Bank Costs (All)
568003	Hal.vyrovnani	970011	Differences Roundings
568004	Ost.fin.nakl.	X	X
568888	Fin.N-min. obd.FY08+DP	799999	Account for Czech Accounting correc
588000	Mimoradne naklady-zniceni zbozi	X	X
591001	Dan z prijmu PO - splatna	980001	National Income Current Tax Exp
592001	Dan z prijmu PO - odlozena	980002	National Income Deferred Tax Exp
599999	Account for Corrections Corporate A	X	X
601001	Trzby za vlastni vyroby	400001	Sales Goods
601099	Sales not from auth. Sales Group!!	400099	Sales not from authorized Sales Gro
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490003	IC Sales ML Lindon
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490006	IC Sales ML Raleigh
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490008	IC Sales ML Ontario
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490009	IC Sales EHQ
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490010	IC Sales Orleans
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490014	IC Sales ML Apeldorn
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490023	IC Sales Singapore
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490049	IC Sales Angers
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490052	IC Sales Austin
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490054	IC Sales Nashville
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490060	IC Sales Taiwan
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490065	IC Sales Hungary
601701	IC Trzby za vlast.vyroby	490072	IC Sales Japan

601999	Trzby za vlastní výrobky - Sunset	400003	Sales Sunset
602001	Trzby z prodeje služeb - Man.Fee	400005	Sales Management Fee
602002	Trzby z prodeje služeb-skladovani	400006	Sales Warehousing
602003	Trzby z prodeje služeb - výroba	400007	Sales Manufacturing
602004	Trzby z prodeje služeb - adm.naklad	400008	Sales Distribution
602005	Trzby z prodeje služeb-reporting	400009	Sales Business Management
602006	Trzby z prodeje sl.-ostatni servisy	400010	Sales Other Services
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420004	Freight - To be reclassified
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420010	Freight 20369 Dachser E.S.T. a.s.
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420011	Freight 20366 EGL GmbH
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420012	Freight 20357 World courier CZ
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420013	Freight 20322 GLS
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420014	Freight 20260 Dachser GmbH & CO
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420015	Freight 20235 AON Nederland
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420016	Freight 20228 Zelinka
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420017	Freight 20218 MOSS Plus s.r.o.
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420018	Freight 20184 TNT s.r.o.
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420019	Freight 20148 Havlicek Lubos
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420020	Freight 20146 Celni Urad Brno
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420021	Freight 20129 DHL s.r.o.
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420022	Freight 20117 UPS s.r.o.
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420023	Freight 20090 FedEx Czech s.r.o.
602007	Trzby z prodeje sl.-doprava zakazni	420099	Freight OTHER
602008	Trzby z prodeje sl.-doprava ostatni	420001	Freight Outbound Fin. Adj.
602707	IC Trzby z prod. sl.-dopr.outbound	X	X
602888	Trzby z prod. sl. z FY08+DP	799999	Account for Czech Accounting correc
604001	Trzby za zbozi	X	X
613001	Zmena stavu hot.vyrobku	X	X
641001	Trzby z prodeje IM	940001	Gain/loss-Disposal of FA
642001	Trzby z prodeje materialu-odpad	400002	Sales Scrap
642002	Trzby z prodeje materialu-pre-press	400004	Sales NRC
648001	ostatni provozni vynosy	970001	Sundry Expense
648002	Prebytky zasob	X	X
662001	Uroky vynosove - intercompany	910001	Interest Income Intercompany
662002	vynosove uroky-BU	913001	Interest Income
663001	Kurzove zisky	920001	Currency Gain
663002	Kurzove zisky - banka	920003	Curr. Gain Bank Transfers
663003	Kurz.zisky-nereal.-GL, AR, AP	925001	Unreal Reval. General Ledger Gain
663003	Kurz.zisky-nereal.-GL, AR, AP	925002	Unreal Reval. Res. Receivables Gain
663003	Kurz.zisky-nereal.-GL, AR, AP	925003	Unreal Reval. Res. Payable Gain
668001	Ostatni fin.vynosy-diskont nakup	500020	Discounts Purchases
668003	Ost.fin.vynosy-ostatni	X	X
688001	mimoradne vynosy	X	X
701000	Pocatec. ucet rozvazny	799999	Account for Czech Accounting correc