



TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI
Ekonomická fakulta



VLIV ZÁKONA SARBANES OXLEY ACT NA HOSPODAŘENÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Diplomová práce

Studijní program: N6208 – Ekonomika a management

Studijní obor: 6208T085 – Podniková ekonomika

Autor práce: **Bc. Adéla Zierisová**

Vedoucí práce: Ing. Josef Horák, Ph.D.



ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Adéla Zierisová**
Osobní číslo: **E13000175**
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Podniková ekonomika**
Název tématu: **Vliv zákona Sarbanes Oxley Act na hospodaření účetní jednotky**
Zadávací katedra: **Katedra financí a účetnictví**

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

1. Charakteristika problematiky auditu a vymezení základních pojmů, které souvisí s touto oblastí
2. Deskripce zákona Sarbanes Oxley Act a vymezení vazby této právní normy na české podnikatelské subjekty
3. Analýza vlivu zákona Sarbanes Oxley Act na hospodaření vybrané účetní jednotky podnikající v České republice
4. Výhody a nevýhody spojené se zákonem Sarbanes Oxley Act z pohledu firmy, která musí tento zákon dodržovat
5. Na základě provedené analýzy zhodnocení dopadů zákona Sarbanes Oxley Act na hospodaření příslušného podniku a návrh snížení nákladů, které jsou s dodržováním tohoto zákona spojeny

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **65 normostran**

Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

DVOŘÁČEK, J. Interní audit v praxi: základní informace o řízení rizik. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2005. ISBN 80-251-0836-8.

MLÁDEK, R. Světové účetnictví: IFRS, US GAAP. 3. vyd. Praha: Linde, 2005. ISBN 80-720-1519-2.

RAMOS, M. J. How to Comply with Sarbanes-Oxley Section 404: Assessing the Effectiveness of Internal Control. 3rd ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2008. ISBN 978-0-470-16930-8.

SWITZER, S. M. Internal Audit Reports Post Sarbanes-Oxley: A Guide to Process-Driven Reporting. 1st ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2007. ISBN 978-0-470-05084-2.

STIMSON, W. A. The role of Sarbanes-Oxley and ISO 9001 in corporate management: a plan for integration of governance and operations. 1st ed. North Carolina: McFarland, 2012. ISBN 978-0-7864-6657-3.

Elektronická databáze ProQuest (knihovna.tul.cz).

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Josef Horák, Ph.D.**

Katedra financí a účetnictví

Konzultant diplomové práce: **Ing. Radka Králová**

Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., finanční
účetárna

Datum zadání diplomové práce: **31. října 2014**

Termín odevzdání diplomové práce: **7. května 2015**

doc. Ing. Miroslav Žižka, Ph.D.
děkan



doc. Dr. Ing. Olga Hasprová
vedoucí katedry

V Liberci dne 31. října 2014

Prohlášení

Byla jsem seznámena s tím, že na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském, zejména § 60 – školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci (TUL) nezasahuje do mých autorských práv užitím mé diplomové práce pro vnitřní potřebu TUL.

Užiji-li diplomovou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědoma povinnosti informovat o této skutečnosti TUL; v tomto případě má TUL právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Diplomovou práci jsem vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím mé diplomové práce a konzultantem.

Současně čestně prohlašuji, že tištěná verze práce se shoduje s elektronickou verzí, vloženou do IS STAG.

Datum:

Podpis:

Anotace

Cílem diplomové práce, jejíž název zní „Vliv zákona Sarbanes Oxley Act na hospodaření účetní jednotky“, je rozbor dopadů vyplývajících z implementace SOX na hospodaření vybrané společnosti. Práce je rozdělena do několika základních kapitol, z nichž první dvě tvoří teoretický základ dané problematiky. Zpočátku je zde charakterizována oblast auditu a dalších souvisejících základních pojmů, poté následuje popis zákona Sarbanes-Oxley Act včetně vymezení vazby na podnikatelské subjekty. V následující kapitole je představena vybraná společnost. Stěžejní část tohoto dokumentu, kterou je analýza působení aplikovaných SOX pravidel na finanční správu společnosti, je obsahem zbývajících kapitol. Záměrem tohoto díla je, na základě této analýzy, zhodnocení vlivu včetně definice výhod a nevýhod tohoto zákona z pohledu firmy, která se jím musí řídit, a v neposlední řadě navrzení možností, jak snížit náklady spojené s jeho dodržováním.

Klíčová slova

Účetnictví, vnitřní kontrolní systém, audit, Sarbanes-Oxley Act, implementace, náklady

Annotation

The Impact of the Sarbanes Oxley Act on the Management of the Accounting Entity

The main aim of the thesis named "The Impact of the Sarbanes Oxley Act on the Management of the Accounting Entity" is an analysis of the impacts resulting from the implementation of SOX on management of a chosen company. The work is divided into several chapters; the first two of which form the theoretical basis of the issue. At the beginning, the area of audit and other related basic concepts are characterized. This part is followed by a description of the Sarbanes-Oxley Act, including the definition of links to businesses. The next section presents the analyzed company. The main part of this document, which is an analysis of causation of the applied SOX rules to the financial management of the company, is the content of the following chapters. Based on the analysis, the aim of this work is the evaluation of the effect including the definition of the advantages and disadvantages of this law, which must be followed by the company, from the perspective of the company. Finally the ways to reduce the costs associated with compliance are proposed.

Key Words

Accounting, internal control system, audit, Sarbanes-Oxley Act, implementation, costs

Poděkování

Ráda bych tímto poděkovala za spolupráci zaměstnancům finančního oddělení společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., zvláště Ing. Radce Králové a Ing. Mirce Langerové za konzultace a poskytnuté informace. Dále mé poděkování patří také panu Ing. Josefu Horákovi, Ph. D. za užitečné připomínky, cenné rady a trpělivost po celou dobu odborného vedení mé diplomové práce.

A samozřejmě bych moc ráda projevila velký dík své rodině a přátelům, kteří mě podporovali po celou dobu mého studia.

Obsah

Seznam obrázků.....	10
Seznam tabulek.....	11
Seznam zkratek.....	12
Úvod.....	14
1 Audit.....	17
1.1 Historie auditu.....	17
1.2 Právní úprava auditu.....	19
1.3 Externí audit.....	22
1.4 Interní audit.....	24
2 Sarbanes-Oxley Act.....	27
2.1 Příčiny vzniku SOX.....	27
2.2 Deskripce zákona Sarbanes-Oxley Act.....	29
2.3 Legislativní rámec SOX.....	31
3 Analyzovaná společnost.....	40
3.1 Magna International Inc.....	40
3.1.1 Historie společnosti.....	41
3.1.2 Finanční přehled společnosti.....	42
3.2 Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o.	43
3.2.1 Historie společnosti.....	44
3.2.2 Přehled jednotlivých závodů.....	45
4 Aplikace SOX v praxi.....	48
5 Vliv SOX na hospodaření.....	56
Závěr.....	68
Seznam použité literatury.....	71
Seznam příloh.....	77
Příloha A Rozložení divizí společnosti Magna (1 strana).....	78
Příloha B Geografické rozložení závodů Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. (1 strana).....	79
Příloha C Finanční přehled společnosti Magna Inc. (4 strany).....	80

Příloha D	Rozvaha a Výkaz zisků a ztrát společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. k 31. 12. 2013 (5 stran).....	84
------------------	---	-----------

Seznam obrázků

Obr. 3.1: Celosvětové rozložení centrál, závodů a vývojových center společnosti Magna	41
Obr. 3.2: Globální tržby dle roků k 31. prosinci 2013	42
Obr. 5.3: Náklady sekce 404 vyjádřené jako procento z příjmů	57
Obr. 5.4: Celkové roční náklady na SOX kontroly	60
Obr. 5.5: Náklady na CMF	62
Obr. 5.6: Časová řada nákladů na SOX.....	65
Obr. 5.7: Celkové náklady na SOX	66

Seznam tabulek

Tab. 2.1: Přehled příjmů společnosti Enron	28
Tab. 2.2: Přehled jednotlivých hlav a sekcí zákona Sarbanes-Oxley Act	31
Tab. 4.3: Aktuální burzovní informace společnosti Magna ke dni 8. 4. 2014	48
Tab. 5.4: Časová a finanční náročnost SOX kontrol	59
Tab. 5.5: Časová a finanční náročnost CMF	61
Tab. 5.6: Celkové náklady na SOX	62
Tab. 5.7: Procentní vyjádření SOX nákladů	64

Seznam zkratek

AICPA	American Institute of Certified Public Accountants – Americký institut certifikovaných veřejných účetních
CIA	Certifikovaný interní auditor
CMF	Controller's Model File
COBIT	Control Objectives for Information and Related Technology
CoCo	Criteria of Control Board
COSO	Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission
ČR	Česká republika
ECIIA	European Confederation of Institutes of Internal Auditing – Evropská konfederace Institutů pro interní audit
FEE	Fédération des Experts-comptables Européens – Federace evropských účetních
FEI	Financial Executives International
FASB	Financial Accounting Standards Board – Výbor pro vydávání standardů finančního účetnictví
GAO	U.S. Government Accountability Office – Úřad pro vládní zodpovědnost
IAASB	International Auditing and Assurance Standards Board – Rada pro mezinárodní auditorské a ověřovací standardy
IFAC	International Federation of Accountants – Mezinárodní federace účetních

IFRS	International Financial Reporting Standards – Mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví
IIA	Institute of Internal Auditors – Institut interních auditorů
ISAs	International Standards on Auditing – Mezinárodní auditorské standardy
ISACA	Information Systems Audit and Control Association
ISQC	International standard on quality control – Mezinárodní standardy pro řízení kvality
KA ČR	Komora auditorů České republiky
NYSE	New York Stock Exchange – Newyorská burza cenných papírů
PCAOB	Public Company Accounting Oversight Board – Výbor pro kontrolu účetnictví akciových společností
SAC	Systems Auditability and Control
SEC	U.S. Securities and Exchange Commission – Komise pro cenné papíry a burzy
SOX	Sarbanes-Oxley Act
SOX MMCP	SOX Magna Minimum Control Procedures
TSX	Toronto Stock Exchange – Torontská burza cenných papírů
USA	United states of America – Spojené státy americké
US GAAP	Generally Accepted Accounting Principle – Všeobecně uznávané účetní standardy

Úvod

V dnešním globalizovaném světě působí spousta nadnárodních společností, jež mají své pobočky po celém světě. Podle údajů z roku 2013 poradenské společnosti Bisnode, jsou největšími vlastníky českých firem Rusové, Němci a Ukrajinci. Spojeným státům americkým (United states of America – USA) patří 11. příčka.¹ V případě, že jde o holdingy, kdy akcie mateřské společnosti jsou navíc obchodovány právě na amerických kapitálových trzích, nastává situace, kdy tyto mateřské společnosti „šíří“ své pobočky a s nimi i působnost amerického zákona Sarbanes-Oxley Act (dále také SOX) mimo území USA. Tento legislativní předpis však i za hranicemi USA upravuje účetnictví vedené v souladu s americkými Všeobecně uznávanými účetními standardy (Generally Accepted Accounting Principle – US GAAP), nikoliv dle národních legislativních předpisů.

Zákon byl přijat v roce 2002 jako odpověď na účetní skandály společností Enron, WorldCom, Tyco International a dalších velkých amerických korporací, které zahýbaly nejen americkým hospodářstvím. Jeho posláním bylo zavedení takových opatření, které by zamezily podvodnému jednání a hospodářské kriminalitě, a tím přispěly k znovuoobnovení důvěry nejen investorů, ale celé široké veřejnosti. Přísné nařízení a požadavky v rámci zákona upravují procesy v rámci podnikové správy a řízení.² Díky tomu vznikají podnikům značné dodatečné náklady. Ty jsou spojeny zejména s operacemi v rámci vnitřního kontrolního systému, jenž je jedním z požadavků SOX zákona, konkrétně sekce 302 a 404. Interní kontroly jsou velice časově náročné a „čas jsou peníze“. To je příčinou kritiky zejména z řad dotčených firem, která byla proti zákonu vznesena. Na druhou stranu však zákon potenciálním nákladům plynoucím z neefektivních finančních procesů zabraňuje a tím šetří podnikové finance. Oponenti však proti tomu argumentují, že finanční zátěž je až příliš vysoká zejména pro menší podniky, a tak přínosy tohoto zákona na tyto

¹ ŠTĚPÁNOVÁ, P. *Největšími zahraničními vlastníky českých firem jsou Rusové, Němci a Ukrajinci* [online]. Bisnode, 2013 [vid. 2015-04-24]. Dostupné z: <http://www.bisnode.cz/tiskove-zpravy/nejcastejsimi-zahranicnimi-vlastniky-ceskych-firem-jsou-rusove-nemci-a-ukrajinci/>.

² MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

náklady zdaleka nestačí.³ Mnozí totiž považují nařízení zákona za přehnaná a pouze politicky motivovaná, jež mohou ve výsledku dokonce ohrozit finanční zdraví podniku.⁴

Hlavním cílem této diplomové práce je analyzovat, jak implementace nařízení tohoto zákona ovlivňuje hospodaření podniku, který je povinen se SOX řídit. Dílčím cílem je následná komparace zjištěných dopadů a celkové zhodnocení. Na tomto základě jsou pak v závěru práce navrženy kroky, které by mohly vést ke zmírnění negativních dopadů zákona SOX, za které jsou považovány zejména vysoké náklady spojené se značným časovým zatížením pracovníků odpovědných za interní kontroly. Analyzovanou účetní jednotkou je jedna z významných průmyslových společností libereckého regionu podnikající v automobilovém průmyslu – Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., která se roku 2009 připojila ke kanadské holdingové společnosti Magna International Inc., jejíž akcie jsou obchodovány nejen na torontské burze, ale také na burze v New Yorku. Tento fakt tak i liberecké firmě udílí povinnost souladu se SOX.

Úvodní kapitola je věnována teoretické oblasti auditu, jenž více než úzce souvisí s firemním účetnictvím. Je zde uveden jeho historický vývoj ve světě i v České republice. Následně jsou představeny právní předpisy, včetně toho také nezávislá odborná organizace, upravující auditorskou praxi. V neposlední řadě jsou vysvětleny pojmy externího a interního auditu. V další kapitole je nejprve nastíněn historický kontext, který vedl k přijetí zákona Sarbanes-Oxley Act upravující zpracovávání účetnictví. Dále je provedena deskripce tohoto amerického zákona včetně definice toho, kdo je povinen se jím řídit. Ve třetí kapitole je představena vybraná, zákonem vázaná, společnost, včetně seznámení s mateřskou společností celosvětového holdingu Magna, jehož je tato analyzovaná firma součástí, a který je důvodem právní odpovědnosti tohoto podniku.

³ JAHMANI, Y. and W. A. DOWLING. *The Impact of Sarbanes-Oxley Act* [online]. Savannah State University, 2008 [vid. 2015-04-25]. Dostupné z: <http://cluteinstitute.com/ojs/index.php/JBER/article/viewFile/2479/2525>.

⁴ HANNA, J. *The Cost and Benefits of Sarbanes-Oxley* [online]. Forbes, 2014 [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://www.forbes.com/sites/hbsworkingknowledge/2014/03/10/the-costs-and-benefits-of-sarbanes-oxley/>.

Obsahem předposlední kapitoly je nastavení finančních procesů souvisejících se SOX v analyzovaném podniku, včetně definice výhod a nevýhod vyplývajících z implementace pravidel definovaných SOX zákonem. V poslední kapitole je provedena analýza nákladů spojených se SOX za jednotlivé roky od roku 2009, odkdy se firma tímto legislativním předpisem musí řídit. Tyto náklady byly vyčísleny na základě časové náročnosti, jež odpovědní zaměstnanci firmy při výkonu povinností ze zákona plynoucích pocítují. Čas potřebný na výkon SOX úkolů byl vynásoben průměrnou mzdovou sazbou. Finanční náročnost SOX tak odpovídá mzdovým nákladům. Na základě syntézy dílčích poznatků jsou zhodnoceny dopady zákona Sarbanes-Oxley Act na podnikové hospodaření. V závěru jsou uvedeny možné návrhy, jak tyto náklady snížit.

1 Audit

Tato kapitola je úvodem do problematiky auditu, která úzce souvisí s klíčovou tématikou této práce, konkrétně se Sarbanes Oxley Act. Zpočátku je nastíněn historický vývoj auditu. Následně jsou vymezeny právní normy související s touto disciplínou. V neposlední řadě jsou definovány pojmy: externí a interní audit.

1.1 Historie auditu

Již několik let probíhající rozvoj účetnictví je pevně spjat s problematikou auditu. Přestože jsou tyto dvě disciplíny provázané, neznamenají doslova totéž. Ovšem funkce auditora byla v minulosti velmi podobná funkci účetního.⁵ Uvádí se dokonce, že audit byl oborem účetnictví. Později se ale účetnictví zaměřilo jen na evidenci majetku a posuzování, jak efektivně byl využit. Za to úkolem auditora se stalo ověřování správnosti evidence tohoto jmění, což zajišťovalo jeho protekcí⁶ i prevenci před ztrátami a krádežemi.

Dějiny auditu však sahají ještě dál, až do dob starého Egypta, kdy bylo vyžadováno, aby o daňových příjmech podávala zprávu dvojice nezávislých úředníků. Ve třetím století před naším letopočtem římscí vladaři pověřovali tzv. kvestory kontrolou hospodaření jednotlivých provincií. Ti o zjištěných výsledcích referovali před shromážděním posluchačů. Pravděpodobně z této doby pochází právě slovo audit, odvozené z latinského *audire*, neboli *poslouchat*.⁷

Potřeba a důležitost auditu byla později spojena s hospodářským a technickým rozvojem. Průmyslová revoluce přinesla spoustu změn jako růst firem, s čímž byla spojena vyšší investiční náročnost, či vznik nové právní formy podnikání – akciové společnosti. To vyvolalo nárůst složitých účetních operací a záznamů, které vyžadovaly jejich ověření.

⁵ KAFKA, T. *Průvodce pro interní audit a risk management*. Praha: C. H. Beck, 2009. ISBN 978-80-7400-121-5.

⁶ DVOŘÁČEK, J. *Interní audit a kontrola*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2003. ISBN 80-7179-805-3.

⁷ SEDLÁČEK, J. *Základy auditu*. Brno: Masarykova univerzita, 2006. ISBN 80-210-4168-4.

Audit, takový jak ho v podstatě známe dnes, se tedy datuje od poloviny 19. století. Své kořeny má v anglickém zákoně o akciových společnostech (Companies Act) z roku 1844.⁸ Ten vymezil povinnost jednomu, nebo více akcionářům ověřit bilanci, za jejíž zhotovení je odpovědný finanční ředitel. Díky tomu mohli akcionáři nejen nahlížet do účetních knih a výkazů společnosti, ale také pokládat podstatné dotazy administrátorům, managementu i zaměstnancům. Kopie rozvahy spolu se zprávou akcionáře se zasílaly akcionářům a originály se zakládaly v Registru akciových společností. Čtyři roky na to Companies Act 1848 zavedl akciovým společnostem povinnost předkládat roční výsledovku, seznámit společnost se základními účetními zásadami uplatňovanými firmou a vykonávat auditorské aktivity. V roce 1856 byl zákon modifikován, a to tak, že osoba auditora byla dobrovolnou volbou firmy. Až o 44 let později byla podle Companies Act 1900 touto úlohou, která se stala povinností, pověřena nezainteresovaná strana, jež nemusela být profesně vzdělaná.⁹

Spojené státy americké začaly audit právně upravovat až od roku 1917, a to ve věstníku Federální rezervy označovaný jako tzv. Memorandum o auditech rozvahy, který o dvanáct let později dostal název „Verifikace finančních výkazů“, čímž byla zjevně rozšířena jeho působnost. V další evropské, průmyslově vyspělé zemi Francii se funkce kontrolora (commissaire) objevila také mnohem dříve, a to již v roce 1863. O čtyři roky později vznikla na základě zákona o společnostech pozice commissaire de sociétés, v překladu podnikový komisař.¹⁰

V USA má svůj podíl na vzniku povolání auditora organizace Amerického institutu certifikovaných veřejných účetních (American Institute of Certified Public Accountants – AICPA), vzniknuvší koncem 19. století. Neméně značný vliv lze přičíst také Komisi pro cenné papíry a burzy (U.S. Securities and Exchange Commission – SEC) založené roku 1934 za účelem regulace směny a registrace cenných papírů. Její činnost vychází ze Zákona o cenných papírech z roku 1933 a ze Zákona o burzách cenných papírů z roku

⁸ KRÁLÍČEK, V. *Auditing*. Praha: Vysoká škola ekonomická, 1997. ISBN 80-7079-812-2.

⁹ SEDLÁČEK, J. *Základy auditu*. Brno: Masarykova univerzita, 2006. ISBN 80-210-4168-4.

¹⁰ DVOŘÁČEK, J. *Interní audit a kontrola*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2003. ISBN 80-7179-805-3.

1934, který udává povinnost veškerým veřejně obchodovaným akciovým společností každý rok ověřovat finanční výkazy nezávislým auditorem z vnějšího prostředí.¹¹

Následně vydané právní předpisy a standardy, jako například „Statements of Standards Accounting Practice“, vydané roku 1971 ve Velké Británii¹², a další úpravy zákonů, jako byl již zmíněný Companies Act, rozšiřovaly povinnosti a pravomoci auditora i další ustanovení týkající se auditu. To zejména v reakci na velké finanční skandály.

V České republice (dále jen ČR) se audit začal objevovat mnohem později. Jeho zrod lze sledovat až koncem osmdesátých let, konkrétně roku 1989, ve Vyhlášce Federálního ministerstva financí č. 63/1989 Sb., o ověřovateli (auditorech) a jejich činnosti. Ta udělovala povinnost kontroly účetní závěrky podnikům se zahraniční majetkovou účastí. Tři roky na to byl položen základní kámen současného auditu v ČR v podobě zákona č. 524/1992 Sb., o auditorech a Komoře auditorů České republiky. Určil hlavní pravidla pro výkon auditorské činnosti, pozici a úlohu Komory auditorů České republiky (dále také KA ČR) a další související obecné pojmy.

1.2 Právní úprava auditu

Současná auditorská praxe v ČR se od 14. dubna 2009 řídí Zákonem 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech). Zákon vymezuje základní pojmy související s auditem, jako vlastní činnost auditora, auditorských společností, jejich asistentů i Komory auditorů včetně jejich orgánů. Dále definuje podmínky udělení auditorského oprávnění, znalosti potřebné pro složení auditorské zkoušky, požadavky na osobu auditora v oblasti vzdělávání a jeho další povinnosti, předpoklady pro dočasný i trvalý zákaz činnosti a mnoho dalších podrobností. Tento zákon uvedl českou právní

¹¹ HRADECKÝ, M., J. LANČA a L. ŠIŠKA. *Manažerské účetnictví*. Praha: GRADA Publishing, 2008. ISBN 978-80-247-2471-3.

¹² SEDLÁČEK, J. *Základy auditu*. Brno: Masarykova univerzita, 2006. ISBN 80-210-4168-4.

úpravu auditu do souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady (2006/43/ES) o povinném auditu ročních a konsolidovaných účetních závěrek.¹³

Komora auditorů České republiky je nezávislá profesní instituce sdružující všechny osoby vykonávající funkci auditora. Byla založena roku 1993 na základě výše zmíněného zákona č. 524/1992 Sb. Svou činnost vykonává pomocí několika orgánů, kterými jsou Sněm, Výkonný výbor, Dozorčí komise, Kárná komise, Úřad, Prezidium a další. Nejvyšším orgánem je Sněm svolávaný jednou či dvakrát do roka. Zúčastnit se ho můžou všichni auditoři zapsaní v seznamu vedeném právě Komorou. Ze zákona je dané, že jen díky tomuto zápisu mohou prověřovat účetní závěrky. KA ČR ale plní i mnoho dalších úkolů, jako například kontrolu činnosti auditorů, evidenci jejich asistentů, zařizování auditorských zkoušek i jejich vyhodnocení, vydávání auditorských oprávnění, včetně jejich kontroly a mnoho dalších.¹⁴

V dnešním globalizovaném světě je mezinárodní obchodování na denním pořádku, což vede k nutnosti internacionálního sjednocení všeobecných standardů auditu. KA ČR je oprávněna vyhlášovat předpisy a směrnice cílené na regulaci činnosti auditorů a zvýšení jejich odborného stupně. Musejí být samozřejmě harmonizovány s národní legislativou i mezinárodními standardy.

Již od roku 1994 je Komora začleněna do Mezinárodní federace účetních (International Federation of Accountants – IFAC). Tato organizace byla založena roku 1977 pro potřeby internacionálního souladu cílů účetních jednotek a nástrojů k jejich dosažení. Jejím dílem je výše postavená norma nazývaná jako Etický kodex IFAC, která je východiskem společně se zákonem o auditorech pro tvorbu Etického kodexu KA ČR, jenž následně definuje obecné morální předpoklady auditora.¹⁵ Komora se v roce 2002 stala plnohodnotným členem také Federace evropských účetních (Fédération des Experts-

¹³ ČESKO. Zákon č. 93 ze dne 26. března 2009 o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech). In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2009, částka 30, s. 1166-1204. ISSN 1211-1244. Dostupné také z: <http://www.mvcr.cz/soubor/sb030-09-pdf.aspx>.

¹⁴ KA ČR. *O Komoře auditorů* [online]. Komora auditorů České republiky, 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.kacr.cz/o-komore-auditoru>.

¹⁵ SEDLÁČEK, J. *Základy auditu*. Brno: Masarykova univerzita, 2006. ISBN 80-210-4168-4.

comptables Européens – FEE). Od roku 2005 byla Komorou stanovena povinnost řídit se při auditu účetních závěrek Mezinárodními auditorskými standardy (International Standards on Auditing - ISAs). Jejich autorem je Rada pro mezinárodní auditorské a ověřovací standardy (International Auditing and Assurance Standards Board – IAASB) pod záštitou IFAC, která tento nezávislý orgán založila. Jde o soubor 36 standardů, celkem zhruba o tisíce stránek, strukturovaných dle působnosti do čtyř skupin. Kromě výše zmíněných je činnost auditorských společností výslovně regulována také Mezinárodními standardy pro řízení kvality (International standard on quality control – ISQC).¹⁶

Zákon č.563/1991 Sb., o účetnictví je dalším legislativním rámcem upravujícím oblast auditu. Dle § 20 tohoto zákona je ověřování účetní závěrky, ať už řádné či mimořádné, závazné pro:

1. akciové společnosti, jež splní alespoň jednu z následujících podmínek v závěru rozvahového dne účetního období, a období bezprostředně předchozího:
 - a. celková aktiva mají hodnotou vyšší než 40 miliónů Kč,
 - b. roční čistý obrat přesáhne 80 miliónů Kč,
 - c. průměrný přepočtený stav zaměstnanců větší než 50 osob;
2. ostatní obchodní společnosti a družstva, které za dvě po sobě bezprostředně jdoucí období splní alespoň dvě výše zmíněné podmínky;
3. účetní jednotky určené dle zvláštního zákona.¹⁷

Další právní předpisy dotýkající se této problematiky jsou nový občanský zákoník, Zákon o daních z příjmů, Vyhlášky provádějící zákon o účetnictví, České účetní standardy a další předpisy týkající se účetnictví, zejména netuzemské účetní standardy, jako jsou například Mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví (International Financial Reporting Standards – IFRS) či Všeobecně uznávané účetní standardy (Generally Accepted Accounting Principle – US GAAP).

¹⁶ KA ČR. *Auditorská profese v České republice*. Praha: Studio Art Print, 2013. ISBN 978-80-86679-25-9. Dostupné také z: http://www.kacr.cz/data/pdf/System_profes.standardu-def.pdf.

¹⁷ ČESKO. Zákon č. 563 ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví. In: *Sbírka zákonů České a Slovenské federativní republiky*. 1991, částka 107, s. 2802-2810. ISSN 1211-1244. Dostupné také z: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/ViewFile.aspx?type=c&id=2519>.

1.3 Externí audit

Jak uvádí Ricchiute, podle zdrojů Výboru americké účetní asociace lze audit definovat jako „*systematický proces objektivního získávání a vyhodnocování důkazů, týkajících se informací o ekonomických činnostech a událostech, s cílem zjistit míru souladu mezi těmito informacemi a stanovenými kritérii a sdělit výsledky zainteresovaným zájemcům*“.¹⁸

Z obecného hlediska lze auditem nazvat proces, kdy nezávislá osoba ověřuje a následně informuje druhou stranu o stavu, podmínkách a jakosti dané věci, o které tato druhá strana uvažovala, a to z důvodu pochybností a vlastní neschopnosti odstranění této nejistoty. Lze tedy auditovat různé činnosti, například podle Sedláčka, kontrolu využití pracovního času označovanou jako audit pracovní doby.¹⁹ Dalším příkladem může být tzv. Energetický audit, který prozkoumává využívání energie v hospodářstvích a budovách dle zákona 318/2012 Sb.²⁰

Užší pohled se soustředí zejména na audit účetních výkazů, tedy přezkoumání správnosti a pravdivosti účetnictví, jenž poskytuje obraz hospodaření dané firmy spouště uživatelů. Jde tedy o formulaci objektivního úsudku svobodné a kvalifikované osoby na věrohodnost účetních výkazů, zda spolehlivě popisují stav majetku a finanční situaci.

Tento nezávislý ověřovatel může auditorskou činnost vykonávat pouze tehdy, jestliže mu bylo uděleno oprávnění. Dle § 4 zákona č.93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech) může auditorské povolení získat vysokoškolsky vzdělaná, bezúhonná, k právním úkonům způsobilá osoba, která má alespoň tříletou praxi, nemá žádné peněžní závazky vůči státu, zaplatila taxu dle § 8 téhož zákona, uspěla

¹⁸ RICCHIUTE, D. N. *Audit*. Praha: VICTORIA PUBLISHING, 1994, s. 26. ISBN 80-85605-86-4.

¹⁹ SEDLÁČEK, J. *Základy auditu*. Brno: Masarykova univerzita, 2006. ISBN 80-210-4168-4.

²⁰ ČESKO. Zákon č. 318 ze dne 19. července 2012, kterým se mění zákon č. 406/2000 Sb., o hospodaření energií, ve znění pozdějších předpisů. In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2012, částka 117, s. 4058-4080. ISSN 1211-1244. Dostupné také z: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/ViewFile.aspx?type=c&id=6255>.

u auditorských zkoušek a vyslovila auditorský slib. Navíc nesměla být v posledním desetiletí odebrána ze seznamu auditorů a jí samotné nesmělo být odejmuto oprávnění.²¹

Předmětem ověření je:

- účetní závěrka (rozvaha, výkaz zisků a ztrát s přílohou poskytující průvodní informace k těmto výkazům a údaje o zvolených účetních metodách a způsobech odepisování a oceňování);
- konsolidovaná účetní závěrka (prováděná pro skupinu kapitálově propojených podniků);
- výroční zpráva (dokument pro široké okolí reagující na již zmíněnou účetní závěrku, avšak obsahující další i nefinanční údaje).²²

Auditor je povinen svou činnost zaznamenávat v tzv. auditorském spisu. Výslednou částí procesu ověřování je zpráva auditora. Je to doklad obsahující konečný verdikt, ke kterému auditor došel. Informace v ní obsažené slouží nejen auditované firmě, ale i široké veřejnosti. Možnosti auditorských výroků jsou:

- bez výhrad (účetní závěrka je věrohodným a počestným odrazem skutečnosti),
- s výhradou (auditor zhodnotí účetní závěrku za věrný a poctivý obraz reality s určitou výjimkou, kterou interpretuje),
- záporný výrok (dle auditora závěrka nepodává spolehlivý a správný odkaz na skutečný stav),
- odmítnutí výroku (auditorova činnost omezena tak, že není možné soudit o pravdivosti účetní závěrky).²³

Auditorovým posláním je vyslovení úsudku o hodnověrnosti účetních záznamů společností, které mají povinnost zveřejňovat účetní závěrku a výroční zprávu. Jeho

²¹ ČESKO. Zákon č. 93 ze dne 26. března 2009 o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech). In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2009, částka 30, s. 1166-1204. ISSN 1211-1244. Dostupné také z: <http://www.mvcr.cz/soubor/sb030-09-pdf.aspx>.

²² SEDLÁČEK, J. *Základy auditu*. Brno: Masarykova univerzita, 2006. ISBN 80-210-4168-4.

²³ KA ČR. *Auditorská profese v České republice*. Praha: Studio Art Print, 2013. ISBN 978-80-86679-25-9. Dostupné také z: http://www.kacr.cz/data/pdf/System_profes.standardu-def.pdf.

vyjádření tak může sloužit jako prevence proti chybám a machinacím, být prostředkem vyšší kvality vedení společnosti a zlepšovat efektivitu a vlastnosti účetního systému. Ovšem prokazování správnosti účetnictví již funkcí auditu není. Stejně tak jako to, že audit není prováděn za účelem potvrzení, zda daňové přiznání firmy je korektní, zda je podnik veden přiměřenou a správnou metodou a zda má vůbec budoucnost.

1.4 Interní audit

Původ interního auditu byl nastíněn již v první podkapitole Historie auditu, kde podle Companies Act z roku 1944 byla povinnost ověření rozvahy udělena jednomu, nebo více akcionářům, tedy vlastním podílníkům společnosti. S růstem firmy z hlediska jejího obratu, kapitálu i počtu zaměstnanců, jakožto s jeho působností na zahraničních trzích, jsou spojeny složitější finanční procesy, jež vyžadují kontrolu správnosti i vlastními auditory.

Interní audit lze vymezit pomocí obecně uznávané definice, která byla přijata roku 2002 zakomponována do Rámce profesionální praxe interního auditu schváleného a následně doplňovaného mezinárodním Institutem interních auditorů (Institute of Internal Auditors – IIA). Jak uvádí Kafka, ta vnitřní audit popisuje jako: *„nezávislou, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřenou na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v organizaci. Interní audit napomáhá organizaci dosahovat jejich cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení systému risk managementu, vnitřního řídicího a kontrolního systému organizace (Internal Control) a Corporate Governance“*.²⁴ Z definice tedy plyne, že interní audit lze outsourcovat.

IIA byl založen roku 1941 v New Yorku. Jsou zde zapojeni auditoři většiny evropských zemí, zemí Latinské Ameriky, Spojených států, Kanady, Asie, Afriky a Austrálie. Institut se soustřeďuje na odborná školení a certifikaci interních auditorů, výzkum a vývoj vnitřní auditorské činnosti, vytváření norem a pravidel vedoucích ke správnému výkonu této činnosti a verifikaci jejich dodržování.

²⁴ KAFKA, T. *Průvodce pro interní audit a risk management*. Praha: C. H. Beck, 2009, s. 14. ISBN 978-80-7400-121-5.

Potřeba harmonizace postojů k této problematice byla důvodem, proč některé evropské organizace interních auditorů založili roku 1982 Evropskou konfederaci Institutů pro interní audit (European Confederation of Institutes of Internal Auditing – ECIIA). Jednotlivým členským národním organizacím je ponechána úplná volnost. Údělem je rozvoj profesionální praxe vnitřního auditu v Evropě. Do ECIIA byl přijat i Český institut interních auditorů. K jeho hlavním úkolům patří soustavné vzdělávání interních auditorů, jak pomocí kurzů konkrétní problematiky, tak pomocí manažerského studia, které zajišťuje získání diplomu CIA – Certifikovaný interní auditor.²⁵

Interní audit je významným prvkem vnitřního kontrolního systému. Jeho posláním je zajištění a udržení požadovaného pořádku uvnitř účetní jednotky.²⁶ Dvořáček nazval interní audit jako „*zvláštní typ podpory řízení podniku*“.²⁷ Jeho úkolem je zajištění řádného a věrohodného stavu účetnictví. Ovšem pole působnosti vnitřní kontroly není pouze jednostranné a omezené na finanční a účetní prověrky. Díky doložce IIA z roku 1947 je možné interně auditovat i další činnosti. Jde tedy o všechny aktivity, pomocí kterých je zjišťováno, zda dosažené výsledky korespondují s plánovanými. S tím jsou samozřejmě spojeny vyšší požadavky na odbornost vlastních prověřovatelů. Organizační začlenění interní kontroly je stále častěji hned vedle vrcholového managementu, který informuje bezprostředně, nebo zprostředkovaně pomocí výboru pro audit. Právě to zajišťuje v definici zmíněnou nezávislost.²⁸

Dle COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), jež je výsledkem společné iniciativy pěti organizací se zaměřením na řídicí a kontrolní systém, může být vlastní výkon vnitřní kontroly prováděn různými orgány společnosti – od nejvyššího výkonného orgánu, přes management, dozorčí radu i ostatní zaměstnance podniku. Ovšem celkovou zodpovědnost nese pouze vedení společnosti, ne interní auditoři. Ti jsou však odpovědní za informování managementu o tom, jak vnitřní kontrolní procesy

²⁵ DVOŘÁČEK, J. *Interní audit a kontrola*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2003. ISBN 80-7179-805-3.

²⁶ SCHIFFER, V. *Vnitřní kontrolní systém. Významný nástroj ochrany majetku a hospodaření účetních jednotek*. Praha: ASPI, 2009. ISBN 978-80-7357-436-9.

²⁷ DVOŘÁČEK, J. *Interní audit a kontrola*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2003, s. 2. ISBN 80-7179-805-3.

²⁸ DVOŘÁČEK, J. *Interní audit a kontrola*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2003. ISBN 80-7179-805-3.

probíhají. Účinnost a efektivita úkonů, hodnověrnost výkaznictví a dodržování platných právních předpisů jsou základními sledovanými cíli. Kontrola se skládá z pěti navzájem propojených částí: kontrolní prostředí, posuzování rizika, kontrolní činnosti, informace, komunikace a monitorování. Kontrolní prostředí je podle COSO základnou celé interní prověrky. Představuje různé neformální i formální kontroly, příkladem je organizační soustava včetně určení rolí a odpovědnosti.

Zřízení vnitřního kontrolního systému lze opřít o nejrůznější přístupy, těmi jsou například:

- COSO vydal v roce 1992, a následně v roce 2004 aktualizoval, rámec Internal Control – Integrated Framework, který se snaží o celkové zlepšení ověřovacích systémů;
- SAC (Systems Auditability and Control) – původní zprávy z roku 1977 publikované IIA, následně aktualizované v roce 1991 a následně kontrolované roku 1994, poskytují pomoc interním auditorům při interní kontrole informačních systémů a technologií;
- COBIT (Control Objectives for Information and Related Technology) – tento rámec s konsiderací na informační systém byl prvně vydán roku 1996 asociací ISACA (Information Systems Audit and Control Association);
- CoCo (Criteria of Control Board) využívané převážně auditory ve veřejné správě v Kanadě;
- AICPA, které využívají certifikovaní veřejní účetní v USA.²⁹

²⁹ DVOŘÁČEK, J. *Audit podniku a jeho operací*. Praha: C. H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-809-6.

2 Sarbanes-Oxley Act

Následující oddíl je věnován deskripci stěžejní problematiky této diplomové práce, kterou je americký zákon Sarbanes-Oxley Act, jehož oficiální název v překladu do češtiny zní „Reforma účetnictví veřejných společností a ochrana investora“ (Public Company Accounting Reform and Investor Protection Act of 2002). Kromě samotného popisu zákona, včetně jeho legislativního rámce a vazby na české podnikatelské subjekty, budou v této sekci nejprve vymezeny historické události, které vedly k jeho vytvoření.

2.1 Příčiny vzniku SOX

Závěr devadesátých let a počátek jednadvacátého století byly obdobím, kdy se velké firmy, jako Enron, MCI, WorldCom, Tyco International a mnoho dalších, dopustily série nečestného a nezodpovědného jednání ve finanční správě a výkaznictví. Záměrné porušování všeobecně uznávaných účetních pravidel se projevovalo především v podhodnocování dluhů a nákladů a naopak nadhodnocování majetku. Akcie na kapitálových trzích těchto nepoctivých organizací tak trvale rostly.³⁰

První zmíněná společnost – Enron z Houstonu v Texasu byla svého času považována za jednoho z předních dodavatelů plynu na americkém trhu. Svou působnost rozšiřovala i do oborů elektrické energie, vodního zásobování či širokopásmové komunikace. I přes určité neúspěchy její tržby vzrostly z 13,3 miliard dolarů v roce 1996 na 100,8 miliard dolarů v roce 2000. V devadesátých letech začal Enron vést účetnictví metodou zvanou „mark-to-market“, která umožňovala zaznamenávat ještě nedokončené smlouvy o dodávkách plynu v tržních cenách, což následně vyžadovalo úpravy dle skutečného vývoje cen. To znamená, že s účetními záznamy bylo možné manipulovat. Díky nejasným finančním praktikám začala veřejnost pochybovat o věrohodnosti tohoto

³⁰ MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

podniku, což mělo na podzim 2001 za následek výrazný pokles cen jeho akcií. V závěru roku 2001 firma přiznala nespolehlivé a zkreslené informace účetních závěrek z předcházejících let počínaje rokem 1997,³¹ ve kterých, jak je vidět i z následující tabulky, vykázala zisky v součtu o téměř 600 miliónů dolarů vyšší.

Tab. 2.1: Přehled příjmů společnosti Enron

Rok	Čisté příjmy (v mil. \$)		
	Vykázáno	Skutečnost	Rozdíl
1997	105	9	96
1998	703	590	113
1999	893	643	250
2000	979	847	132
Celkem	2 680	2 089	591

Zdroj: vlastní zpracování dle BIERMAN, H. *Accounting/Finance Lessons of Enron: A case study*. Singapore: World Scientific, 2008. ISBN-13 978-981-279-030-9.

V prosinci pak Enron podal návrh na konkurz. Hodnota aktiv ve výši 63 miliard dolarů tehdy pasovala bankrot této společnosti na jeden z největších v americké historii.³² Stejný osud pak čekal i auditorskou společnost Arthur Andersen, které byl Enron klientem. I zbývající členové původní „Velké pětky“ největších auditorských firem, jako jsou KPMG, Price Waterhouse Coopers, Deloitte & Touche a Ernst & Young, byli podezříváni z přehlížení, nebo dokonce z účasti na nekalých praktikách výše zmíněných společností.³³

V reakci na pád těchto významných společností byl 25. července 2002 americkým kongresem přijat, a následně 30. července tehdejším prezidentem Bushem podepsán, zákon Sarbanes-Oxley Act, který má za cíl posílení podnikové správy a vedení, a díky tomu opět získat důvěru veřejnosti. Zákon s sebou přinesl výrazné úpravy povinností a odpovědností

³¹ COLBY, R. *Wrestling with Reform: Financial Scandals and the Legislation They Inspired (Fall of Enron)* [online]. Securities and Exchange Commission Historical Society, 2013 [vid. 2015-03-28] Dostupné z: <http://www.sechistorical.org/museum/galleries/wwr/wwr06a-scandals-enron.php#ftn37>.

³² STIMSON, W. A. *The role of Sarbanes-Oxley and ISO 9001 in corporate management: a plan for integration of governance and operations*. 1st ed. North Carolina: McFarland, 2012. ISBN 978-0-7864-6657-3.

³³ MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

managementu v oblasti účetního výkaznictví a stanovil rozsah a povahu odpovědnosti auditora.³⁴ Během následujících let byly analogické systémy na principu SOX přijaty a zavedeny do zákonodárství i dalších států, jako např. Německa, Japonska nebo Francie.³⁵

2.2 Deskripce zákona Sarbanes-Oxley Act

Označení Sarbanes-Oxley Act of 2002 je odvozeno z příjmení jeho navrhovatelů senátora Paula Sarbanese a poslance Michaela G. Oxleyho. Číslo 2002 symbolizuje rok přijetí. Pro schválení zákona hlasovali téměř všichni členové sněmovny reprezentantů (konkrétně 423 poslanců hlasovalo pro, 3 proti a 8 se zdrželo hlasování³⁶) a senátu (konkrétně 99 bylo pro, žádný proti a pouze jeden ze senátorů se zdržel hlasování³⁷). SOX je spravován Komisí pro cenné papíry a burzy (SEC), která se zasloužila o implementaci nařízení stanovených tímto zákonem. Dohled nad jeho dodržováním má na starost nezisková organizace Public Company Accounting Oversight Board, ve zkratce PCAOB a v překladu Výbor pro kontrolu účetnictví akciových společností.³⁸

Právní závaznost se týká nejen amerických společností povinných provádět audit, ale také celosvětově všech podniků, jejichž akcie jsou obchodovány na amerických kapitálových trzích, či jsou drženy americkými rezidenty. Mimo území USA, například v ČR, jde zpravidla o dceřiné společnosti nadnárodních korporací sídlících v USA. Zákon se rovněž

³⁴ ZHANG, I. X. *Economic Consequences of the Sarbanes-Oxley Act of 2002* [online]. University of Rochester, Rochester, 2005 [vid. 2014-12-09]. Dostupné z: http://w4.stern.nyu.edu/accounting/docs/speaker_papers/spring2005/Zhang_Ivy_Economic_Consequences_of_S_O.pdf.

³⁵ DADÁK, M. *Enron: Právní důsledky legendárního amerického podvodu*. [online]. Law Portal, 2013 [vid. 2015-02-25]. Dostupné z: <http://www.lawportal.cz/enron-pravni-dusledky-legendarniho-americkeho-podvodu/>.

³⁶ *Finální výsledky hlasování sněmovny reprezentantů o přijetí zákona Sarbanes-Oxley Act* [online]. Office of the Clerk, 2002 [vid. 2014-12-10]. Dostupné z: <http://clerk.house.gov/evs/2002/roll348.xml>.

³⁷ *Finální výsledky hlasování senátu o přijetí zákona Sarbanes-Oxley Act* [online]. UNITED STATES SENATE, 2002 [vid. 2014-12-10]. Dostupné z: http://www.senate.gov/legislative/LIS/roll_call_lists/roll_call_vote_cfm?congress=107&session=2&vote=00192.

³⁸ MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

týká firem, které mají v USA svou filiálku, a také auditorských společností spolupracujících se zákazníky z Ameriky.³⁹ To vede k faktu, že tento zákon nemá vliv na vedení účetnictví dle národních právních předpisů, v našem případě dle české legislativy, ale dle US GAAP.⁴⁰

US GAAP je souhrn zásad finančního výkaznictví, které jak uvádí Mládek „*jsou tvořena profesí. Přesněji řečeno, na tvorbě US GAAP spolupracují auditoři, firemní účetní, akademici a regulátoři kapitálových trhů. US GAAP zkrátka tvoří lidé, kteří účetnictví rozumí.*“⁴¹ Financial Accounting Standards Board (FASB) je výbor odpovědný za tvorbu těchto norem. FASB je sedmičlenné seskupení výše zmíněných specialistů, které přijímá nová účetní pravidla pouze se souhlasem minimálně pěti jeho členů. US GAAP sice nejsou ze zákona povinné, ovšem vedení účetnictví v souladu s těmito standardy se týká firem, jež chtějí nabízet své akcie na amerických burzách či potřebují ověření finanční správy licencovaným auditorem např. pro získání úvěru. Hlavním posláním US GAAP je tedy poskytování pravdivých, užitečných a spolehlivých informací investorům a věřitelům.⁴²

Totéž je cílem zákona SOX, jenž stanovil přísná pravidla pro vedení účetnictví veřejně obchodovatelných společností, které by měly při jeho zpracování zabránit machinacím a zaručit poctivý obraz finanční pozice účetní jednotky. Zejména celková striktní modifikace vnitřních kontrolních systémů a zpřísnění sankcí za firemní zločiny patří mezi hlavní instrumenty,⁴³ které by měly zabránit dalším účetním skandálům a posílit důvěru investorů.

³⁹ FARFAN, J. a V. KUFNER. *Sarbanes-Oxley: za vším hledej IT* [online]. CVIS, 2006 [vid. 2015-02-20]. Dostupné z: <http://www.cvis.cz/hlavni.php?stranka=novinky/clanek.php&id=449>.

⁴⁰ MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

⁴¹ MLÁDEK, R. *Světové účetnictví US GAAP*. 2. vyd. Praha: Linde, 2002, s. 16. ISBN 80-7201-349-1.

⁴² MLÁDEK, R. *Světové účetnictví US GAAP*. 2. vyd. Praha: Linde, 2002. ISBN 80-7201-349-1.

⁴³ MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

2.3 Legislativní rámec SOX

Zákon o 66 stránkách má dohromady 11 základních hlav podle okruhů, jimiž se zabývá. Každý titul je poté dále členěn do několika oddílů. Z toho plyne, že SOX je velice rozsáhlý, což se projevuje ve značné časové a finanční náročnosti vyplývající z jeho dodržování, ovšem i samotná interpretace zákona je velice komplikovaná.

Tab. 2.2: Přehled jednotlivých hlav a sekcí zákona Sarbanes-Oxley Act

Sarbanes-Oxley Act of 2002 Reforma účetnictví veřejných společností a ochrana investora		
Title Hlava	Section Oddíl	Table of contents Obsah
I.	101 – 109	Public Company Accounting Oversight Board Výbor pro dohled nad veřejně obchodovanými společnostmi
II.	201 – 209	Auditor Independence Nezávislost auditora
III.	301 – 308	Corporate Responsibility Zodpovědnost společnosti
IV.	401 – 409	Enhanced Financial Disclosures Úprava zveřejňování finančních údajů
V.	501	Analyst Conflicts of Interest Střet zájmů finančních analytiků
VI.	601 – 604	Commission Resources and Authority Prostředky a pravomoci Komise pro cenné papíry a burzy
VII.	701 – 705	Studies and Reports Studie a reporty
VIII.	801 – 807	Corporate and Criminal Fraud Accountability Firemní a trestní odpovědnost za podvody
IX.	901 – 906	White-Collar Crime Penalty Enhancements Zpřísnění postihů za hospodářskou kriminalitu manažerů
X.	1001	Corporate Tax Returns Daňová přiznání společnosti
XI.	1101 – 1107	Corporate Fraud and Accountability Firemní odpovědnost za podvodné jednání

Zdroj: vlastní zpracování

Hlava I. – Výbor pro kontrolu účetnictví veřejných společností

První pasáž zákona Sarbanes-Oxley Act se člení do devíti sekcí. Ty upravují PCAOB, která je hned dle prvního oddílu 101 pověřena dohledem nad auditem veřejně

obchodovatelných společností. Jsou zde stanoveny hlavní úkoly této nevládní a neziskové organizace, kterými jsou:

- registrace veřejných účetních firem, které připravují auditorské zprávy pro emitenty cenných papírů,
- stanovení a přijetí auditorských, kvalitativních a etických standardů a dalších pravidel, která souvisí se zpracováním auditu,
- provádění kontrol registrovaných účetních společností,
- vedení šetření a disciplinárních řízení s registrovanými firmami a osobami, které jsou s nimi spojeny,
- ukládání odpovídajících sankcí v odůvodněných případech,
- prosazování dodržování tohoto zákona,
- a sestavování rozpočtu PCAOB, správa činností Výboru a jeho členů.

Ve zbývajících částech jsou popsány postupy a pravidla týkající se těchto odpovědností.

Hlava II. – Nezávislost auditora

Hlava druhá se skládá rovněž z devíti sekcí. V těchto jsou formulovány standardy zajišťující nezávislost externího auditora. První z nich zakazuje auditorským společnostem poskytovat klientům jiné než auditorské služby, jako jsou například vedení účetnictví, investiční poradenství, právní služby a další. Následující oddíl definuje výjimky, tedy jak se lze alespoň částečně zprostit tohoto zákazu. Sekce 203 požaduje jednou za pět let změnu vedoucího auditora.

Z další části vyplývá auditorům povinnost informovat výbor pro audit společnosti, která je auditována, o použitých zásadách a postupech, zjištěných neshodách a komunikaci týkající se těchto nesrovnalostí mezi managementem a auditory. I když se oddíl vztahuje výhradně na veřejné účetní společnosti, i interní auditoři by měli vzít tuto sekci 204 v úvahu, a to proto, že právě oni jsou první, kteří mohou tyto problémy identifikovat a výboru sdělit.⁴⁴

⁴⁴ SWITZER, S. M. *Internal Audit Reports Post Sarbanes-Oxley: A Guide to Process-Driven Reporting*. 1st ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2007. ISBN 978-0-470-05084-2.

Sekce 205 obsahuje doplňky zákona Securities Exchange Act of 1934. Oddíl 206 si klade za cíl zabránit střetu zájmů mezi auditory a jejich klienty. Vedoucí pracovník auditované firmy tak nesmí být v posledním roce před samotným auditem zaměstnancem auditorské společnosti, aby neměl možnost „ze známosti“ ovlivnit výsledek finanční kontroly. Následující část pověřuje americký nejvyšší kontrolní orgán vypracováním studie případných dopadů povinné rotace veřejných účetních firem. Předposlední sekce tohoto titulu upravuje úřad SEC a poslední úvahy příslušných státních regulačních orgánů

Hlava III. – Zodpovědnost společnosti

Třetí titul zákona se tentokrát dělí do osmi sekcí, které se zaměřují na společenskou odpovědnost za vykazované účetní informace v souladu se SOX. První z nich obsahuje požadavky na výbor pro audit auditované společnosti, který je přímo odpovědný za jmenování, odměňování a dohled nad prací auditorské společnosti. Podle sekce 302 musí finanční nebo generální ředitelé prověřovaných společností potvrdit svým podpisem veškeré čtvrtletní a roční zprávy. Tímto se zavazují, že po důkladném prozkoumání, na základě jejich znalostí, zprávy neobsahují významné nesprávnosti či jakákoliv opomenutí, a že finanční výkazy a další informace v ní obsažené podávají pravdivý obraz skutečnosti. Navíc tímto podpisem stvrzují svou odpovědnost za vytvoření a fungování vnitřního kontrolního systému včetně hodnocení jeho účinnosti v průběhu posledních 90 dnů před zprávou.

Z následujícího oddílu vyplývá zákaz výkonnému managementu nepatřičného ovlivňování auditora či jeho záměrného uvedení v omyl. V případě, že je nutné přepracovat věcně nesprávné účetní zprávy díky pochybení těchto vedoucích pracovníků, část pod číslem 304 jim ukládá povinnost vrátit společnosti odměny a zisky z prodeje cenných papírů za posledních 12 měsíců jako odškodné. Sekce 305 modifikuje standardy upravující zavedení postihů generálních či finančních ředitelů tím, že nahrazuje podstatnou nezpůsobilost na pouhou nezpůsobilost finančních informací. Další oddíl zakazuje managementu nakupovat, prodávat anebo jakkoliv jinak manipulovat s cennými papíry v průběhu období, jež je nazýváno „blackout period“. Sekce 307 stanovuje pravidla profesní odpovědnosti právních zástupců. Náplní poslední části třetí hlavy SOX zákona jsou spravedlivé fondy pro investory.

Hlava IV. – Úprava zveřejňování finančních údajů

Čtvrtá hlava sjednocuje opět 9 sekcí. První tři z nich jsou v podobě dodatků k Zákonu o cenných papírech z roku 1934. Úvodní část rozšířila požadavky na finanční výkazy, vykazované v souladu se Zákonem o cenných papírech z roku 1934, o zprávy o podrozvahových položkách a transakcích. Další sekce zaostruje pohled na zákaz poskytování osobních půjček vedoucím pracovníkům společnosti, ať už přímo či nepřímo. Třetí podtitul pak požaduje od výkonného ředitele, úředníků a hlavních akcionářů, kterými jsou osoby mající deseti a více procentní podíl akcií společnosti, podávat prohlášení, jež bude podávat informace o akciových transakcích.

Sekce 404 pověřuje management společnosti vytvořením a zajištěním chodu systému vnitřních kontrol a každoročním hodnocením, zda funguje na základě stanovených standardů efektivně. Společnosti mohou vytvořit svůj vlastní etický kodex, buď přísnější, nebo mírnější. V této sekci jsou ovšem dána určitá specifika, která v něm za každou cenu musí být. Za prvé čestné a morální chování včetně etického řešení skutečných či domnělých konfliktů zájmů. Dále vyžaduje úplné, spravedlivé, přesné, včasné a srozumitelné údaje, záznamy v pravidelných zprávách a nepochybně také soulad s příslušnými zákony a předpisy.⁴⁵ Vnitřní kontrolní systém je velice širokým pojmem vztahující se na všechny oblasti řízení společnosti.⁴⁶

Část s číslem 407 stanovuje povinnost emitentovi cenných papírů zveřejňovat v rámci požadovaného reportingu také informaci, zda ve výboru pro audit je, není, a pokud není odůvodnění, proč tomu tak je, alespoň finanční expert. Komise poté posoudí, zda tato osoba na základě jejího vzdělání či profesních zkušeností opravdu rozumí obecně uznávaným účetním standardům a má zkušenosti s jejich uplatňováním, dále také, zda je tato osoba zběhlá v přípravě a auditu finančních výkazů a zda má zkušenosti s vnitřními účetními kontrolami. Sekce 408 posiluje kontroly pravidelně zveřejňovaných údajů Komisí

⁴⁵ SWITZER, S. M. *Internal Audit Reports Post Sarbanes-Oxley: A Guide to Process-Driven Reporting*. 1st ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2007. ISBN 978-0-470-05084-2.

⁴⁶ RAMOS, M. J. *How to Comply with Sarbanes-Oxley Section 404: Assessing the Effectiveness of Internal Control*. 3th ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2008. ISBN 978-0-470-16930-8.

pro cenné papíry. Poslední část čtvrtého titulu opět doplňuje Zákon o cenných papírech z roku 1934 o požadavek, aby podstatné změny finančního stavu a operací v účetních výkazech byly zveřejněny v reálném čase.

Hlava V. – Střet zájmů finančních analytiků

Pátá hlava má pod sebou pouze jedinou sekci 501, která opět doplňuje Zákon o cenných papírech z roku 1934 a snaží se zabránit konfliktu zájmů. Sdružením cenných papírů a burzám vyplývá z této hlavy povinnost přijmout pravidla, která mají zabránit burzovním analytikům dávat doporučení, kterými sledují svůj vlastní prospěch, nikoli investorův.

Hlava VI. – Prostředky a pravomoci Komise pro cenné papíry a burzy

Pod tento titul spadají celkem 4 oddíly. V úvodní sekci 601 byl Komisi cenných papírů přiznán nárůst rozpočtu o 776 miliónů dolarů pro fiskální rok 2013 na dodatečné platy a odměny, pořízení informačních technologií a posílení bezpečnosti a dohledu nad auditory a jejich činností, a to díky minimálně 200 dalším kvalifikovaným odborníkům. Zbývající částí tohoto pilíře udělují pravomoc SEC stanovit profesní standardy a kvalifikace makléřům, poradcům a obchodníkům s cennými papíry, a také požadavky na osoby s nimi spolupracující včetně investičních poradců. Těm, kteří předepsanou způsobilost nesplňují, projevují neetické a nevhodné chování, nebo úmyslně porušují pravidla předepsaná Zákonem o cenných papírech, může být trvale nebo dočasně zakázána činnost.

Hlava VII. – Studie a reporty

Hlava se „šťastnou sedmičkou“ se skládá z pěti sekcí, z nichž se každá věnuje jednotlivým studiím a reportům, které jsou vyžadovány, a odpovědnosti za jejich zpracování. První část pověřuje generálního kontrolora, který stojí v čele amerického Úřadu pro vládní zodpovědnost (U.S. Government Accountability – GAO), vypracovat studii a zprávu o konsolidaci veřejných účetních společností. Ta měla odhalit faktory, které od roku 1989 vedly ke konsolidaci veřejných účetních firem a následnému snížení auditorských firem schopných poskytovat služby velkým národním a nadnárodním společnostem, jež jsou předmětem Zákona o cenných papírech. Kromě toho také současný a budoucí vliv těchto událostí na tvorbu kapitálu a na trhy cenných papírů a problémy s tím spojené, jako

například nižší konkurence, vyšší náklady, nižší kvalita služeb nebo ztrácející se nezávislost auditora, včetně způsobů jejich řešení.

Sekce 702 vyžaduje studii a report o ratingových agenturách, jejímž zpracováním je pověřena SEC. Ta měla zjistit roli a funkci ratingových agentur při hodnocení emitentů cenných papírů a jejich význam pro investory a pro fungování trhu cenných papírů. Dále také veškeré překážky vstupu do odvětví včetně opatření nutných k jejich odstranění a případné střety zájmů. Dle sekce 703 byla SEC také odpovědná za vypracování studie a zprávy o porušování pravidel podle informací z období 1. ledna 1998 až 31. prosince 2001. Bylo nutné ověřit, kolik odborníků na cenné papíry porušilo Zákon o cenných papírech a související předpisy, ať už osobně nebo k tomuto porušení někoho navedli, k jakým porušením došlo, jaké sankce za ně byly uloženy a zda šlo o jednorázové či opakované porušení pravidel.

Studii donucovacích opatření, jež je předmětem dalšího oddílu, musela vyhotovit opět SEC. Šlo o průzkum a analýzu donucovacích opatření, týkajících se porušení požadavků na výkaznictví vyplývající ze Zákona o cenných papírech, a přepočty účetních závěrek firem za předešlých pět let před přijetím zákona SOX. Jde o to identifikovat oblasti mající největší sklon k podvodům a nevhodným manipulacím. Na základě této studie měla SEC provést dle potřeby revizi svých pravidel. Stejně jako v první sekci, tak i v poslední sekci 705 je pověřen zpracováním studie vedoucí kontrolor organizace GAO. Studie řeší, zda se investiční banky a finanční poradci podíleli na manipulaci se zisky veřejných společností anebo zkreslování jejich finanční situace.

Hlava VIII. – Firemní a trestní odpovědnost za podvody

Hlava osmá má celkem sedm podtitulů. Dle sekce 802 bude každému, kdo záměrně změní, zfalšuje, ukryje či zničí záznamy a dokumenty, a tím vědomě zabráni nebo ovlivní vyšetřování a řádný výkon jurisdikce příslušných úřadů, udělena pokuta, nebo trest odnětí svobody až na dvacet let, případně obojí. Dále hrozí desetileté vězení anebo finanční sankce, eventuálně oba tyto tresty najednou, za nedodržení povinné minimální doby archivace důležitých dokumentů a porušení dalších pravidel a předpisů s tím souvisejících, stanovených SEC. Následující sekce definuje dluhy společnosti, které vyústily z finančních

sankcí za porušení předpisů Zákona o cenných papírech jako nezrušitelné. Jsou tedy výjimkou při oddlužení v rámci konkurzního řízení. Část 804 definuje promlčecí lhůty pro podvod s cennými papíry. Žaloba proti podvodnému jednání v rozporu se zákonem by měla být podána nejdéle dva roky po objevu skutečností vyplývajících z porušení zákona nebo pět let poté, co vznikla skutková podstata – tedy po tomto porušení (dle toho, která z možností nastane dříve).

Podtitul 806 se nazývá Ochrana zaměstnanců veřejně obchodovatelné společnosti, kteří poskytují důkaz o podvodu. Všem společnostem, včetně jejich vedoucích pracovníků, zaměstnanců, dodavatelů, subdodavatelů nebo zástupců, je zakázáno vyhrožovat, obtěžovat či jakkoliv jinak diskriminovat zaměstnance, který poskytl informaci anebo jinak pomohl při vyšetřování podezření na porušení zákonných pravidel a předpisů. Komukoliv, kdo se vědomě dopustí podvodného jednání vůči akcionářům, eventuálně se o to alespoň pokusí, bude udělena peněžní pokuta, trest odnětí svobody až na 25 let, nebo obojí.

Hlava IX. – Zpřísnění postihů za hospodářskou kriminalitu manažerů

Šest sekcí se nachází pod hlavou s číslem devět. Ta se zabývá zpřísněním tzv. úřednických zločinů. Dochází zde k rozšíření a úpravám amerického zákoníku, konkrétně ho sekce 902 rozšiřuje o odstavec s názvem „Pokus a spiknutí“, čímž rozvádí seznam trestných činností jako je pokus, spiknutí či samotné páchaní trestného činu a sankce za tuto hospodářskou kriminalitu. Další část zpřísnuje tresty za poštovní a emailové podvody a sekce 904 za porušení Zákona o důchodovém zabezpečení zaměstnanců z roku 1974.

V rámci této hlavy, můžeme ovšem největší potenciál přičíst sekci 906, která je druhou částí zákona vyžadující potvrzení. První byla sekce 302, která požadovala potvrzení finančních výkazů podpisem generálního anebo finančního ředitele. Veškeré pravidelně předkládané zprávy obsahující finanční přehled společnosti musí být opatřeny podpisem finančního anebo generálního ředitele, kteří tím potvrzují, že jsou v souladu se Zákonem o cenných papírech z roku 1934 a poskytují pravdivý obraz finanční situace. Poslední sekce v rámci devátého titulu – sekce 906, oproti sekci 302, vypouští slova „významných“

a „na základě jejich znalostí“, tím se od sebe tyto části odlišují.⁴⁷ Kdokoliv z nich tedy podepíše tyto finanční výkazy, i když si je vědom, že nejsou v souladu se stanovenými požadavky, bude čelit udělení peněžní pokuty až 1 milion dolarů, trestu odnětí svobody až na deset let, nebo oběma těmito trestům současně. Navíc bude-li této osobě prokázáno, že takto učinila záměrně, může být uvězněna dokonce až na dvacet let a finanční pokuta může být zvýšena až na pět milionů dolarů.

Hlava X. – Daňová přiznání společnosti

Předposlední titul zákona SOX má opět jedinou sekci, která vyžaduje, aby výkonný ředitel společnosti podepsal přiznání k dani z příjmů. Tato část v rámci zákona Sarbanes-Oxley Act poměrně nejméně míří proti možným machinacím s účetními záznamy prospěšným pouze vedoucím pracovníkům.⁴⁸

Hlava XI. – Firemní odpovědnost za podvodné jednání

Poslední hlava se skládá ze sedmi sekcí. Část 1102 obsahuje úpravy amerického zákoníku. Každému, kdo upraví, zničí či skrývá záznamy a dokumenty, a navíc jinak brání a narušuje vyšetřování, nebo se o toto alespoň pokusí, může být udělena pokuta nebo trest odnětí svobody až na dvacet let, popřípadě obojí. Sekce o číslo větší je opět doplňkem Zákona o cenných papírech z roku 1934, dle kterého je SEC oprávněna v průběhu vyšetřování porušení tohoto zákona požádat o dočasné zadržení odměn vedoucích pracovníků firmy, včetně jejich partnerů, kontrolorů, agentů anebo zaměstnanců, a to na až na 45 dní. Z další části plyne SEC kompetence vydat podmíněný nebo nepodmíněný, dočasný či trvalý zákaz činnosti řediteli anebo jakékoliv jiné osobě, která porušila pravidla stanovená tímto zákonem.

⁴⁷ STIMSON, W. A. *The role of Sarbanes-Oxley and ISO 9001 in corporate management: a plan for integration of governance and operations*. 1st ed. North Carolina: McFarland, 2012. ISBN 978-0-7864-6657-3.

⁴⁸ MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

I v předposlední části je definován doplněk Zákona o cenných papírech z roku 1934 a to, významné zvýšení trestních sankcí za porušování tohoto zákona. Poslední sekce zakazuje úmyslná odvetná jednání proti informátorům, kterými mohou být například zaměstnanci nebo subdodavatelé. Za tato úmyslná poškozující jednání může být stanovena pokuta či trest odnětí svobody až na deset let nebo obojí dohromady.

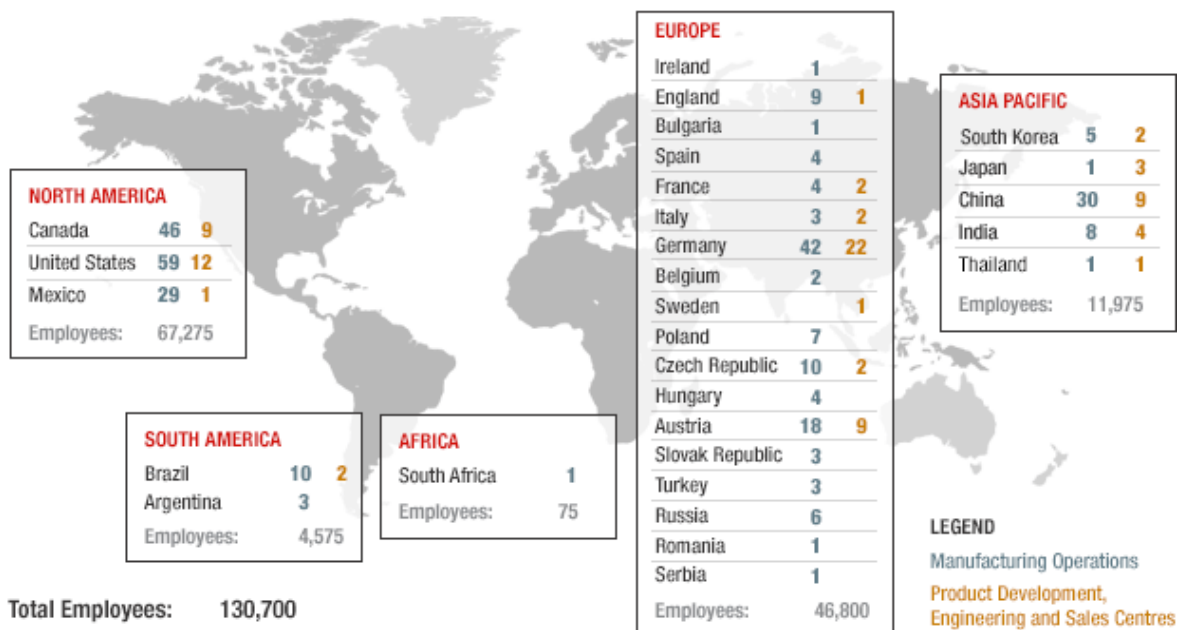
3 Analyzovaná společnost

Vybranou účetní jednotkou, ve které byla zkoumána problematika této diplomové práce, je společnost Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., kterou lze považovat za jednoho z největších zaměstnavatelů libereckého kraje. Firma, dříve známá jako Venture Peguform, má v Liberci již dlouholetou tradici a zabývá se výrobou velkoplošných vstřikovaných plastových dílů pro automobilový průmysl (jako např. nárazníky, výplně dveří, přístrojové desky, apod.) a zároveň vyvíjí a vyrábí formy pro výrobu těchto automobilových částí. Společnost je od května 2009 samostatnou strategickou obchodní jednotkou globální společnosti Magna International Inc, jejíž akcie jsou obchodovatelné na americké burze. Díky tomu je pro ni dodržování zákona Sarbanes-Oxley Act povinné.

3.1 Magna International Inc.

Magna International Inc. je celosvětově jednou z největších společností působící v automobilovém průmyslu. Její činností je nejen navrhování, vývoj a výroba automobilových systémů, sestav, modulů a komponentů, ale také vývoj a montáž celých vozidel. To vše zejména za účelem následného prodeje tzv. original equipment manufacturers (OEMs), tedy automobilkám, jež hotová auta, a to jak osobní, tak lehká nákladní, prodávají pod svou značkou. Společnost má více než 130 tisíc zaměstnanců ve 312 výrobních provozech, 83 vývojových, strojírenských a prodejních centrech ve 29 zemích na 5 kontinentech⁴⁹ viz. – Obr. 3.1.

⁴⁹ *About Magna* [online]. Magna International Inc, 2014 [vid. 201-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/about-magna/facts-history>.



Obr. 3.1: Celosvětové rozložení centrály, závodů a vývojových center společnosti Magna
 Zdroj: Facts & History [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/media/facts-history>.

Společnost Magna se člení na několik divizí odlišující se svým výrobním portfoliem. Díky tomu je sama, ve své celkové podstatě, schopna vyrobit téměř celý automobil. Přehled těchto divizí je znázorněn v Příloze A.

3.1.1 Historie společnosti

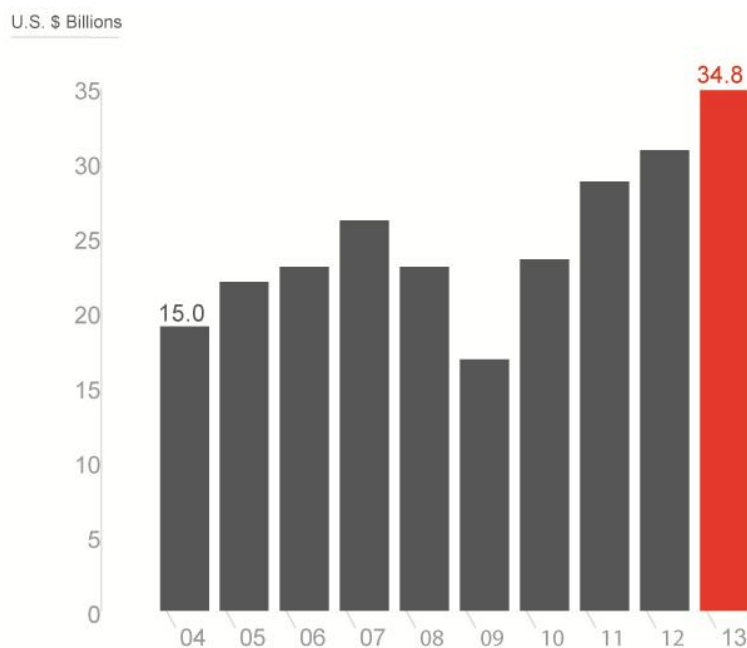
Počátky společnosti se datují od 60. let minulého století. Zakladatelem je rakouský rodák Frank Stronach, který roku 1957 emigroval do Kanady, kde založil lisovací firmu Multimatic. Následně došlo k rozšíření o výrobu automobilových komponentů a spojení s firmou Magna Electronics Corporation Limited. Roku 1973 se firma přejmenovala na Magna International Inc. Od 80. let se společnost začala rozšiřovat po celém světě a to tak, že začala skupovat existující společnosti.

Síla podnikatelské kultury této společnosti je zakotvena ve filozofii „Fair Enterprise“ založené na spravedlnosti a zájmu o lidi, kterou představil pan Stronach již v roce 1971. Magna si je vědoma faktu, že základem jejího úspěchu je práce jejich zaměstnanců, proto se další součástí firemní ústavy stala i zaměstnanecká Magna Charta, kterou se firma

zavazuje k vytvoření bezpečného pracovního prostředí, podpoře inovací, týmové práce a zapojení zaměstnanců.⁵⁰ Od roku 1976, kdy p. Stronach vyslovil závazek v rámci společenské odpovědnosti, je přidělována určitá část zisku před zdaněním (maximálně dvě procenta) na podporu společensky prospěšných projektů charitativních a neziskových organizací.⁵¹

3.1.2 Finanční přehled společnosti

Celková aktiva společnosti k poslednímu dni roku 2013 byly ve výši \$18 mld., čistý příjem společnosti se vyšplhal na \$1,561 mld. a celkové tržby byly ve výši \$34,8 mld. Vývoj tržeb v průběhu deseti let je vidět v následujícím grafu – viz. Obr. 3.2.



Obr. 3.2: Globální tržby dle roků k 31. prosinci 2013

Zdroj: *Finanční informace* [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/cs/languages/finan%C4%8Dn%C3%AD-informace>.

⁵⁰ *About Magna* [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/about-magna/facts-history>.

⁵¹ *Social Responsibility* [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/social-responsibility/our-commitment>.

Podíl zákazníků na tržbách v roce 2013 byl následovný:

- hlavním odběratelem byl General Motors s 18 %,
- dalším významným zákazníkem byl Fiat Chrysler s 15 %,
- o procento méně se participovala na tržbách společnost BMW,
- 13% tržní podíl přinesl společnosti Ford,
- Volkswagen se na tržbách Magny účastnil 12 %,
- firma Daimler si na výnosech připsala 11% podíl a
- zbylých 17 % představují ostatní značky v automobilovém průmyslu.⁵²

Poslední tiskové zprávy informují, že za minulý rok 2014 byly vykázány tržby ve výši \$36,64 mld., což představuje 5% nárůst oproti předchozímu roku. Čistý příjem společnosti vzrostl o 20 % na částku \$1,882 mld.⁵³ Finanční přehled společnosti za období let 2012 až 2014, který sumarizuje konsolidované výkazy zisku a ztrát, účetní závěrky, výkazy cash flow a další podklady, je součástí Přílohy C.

3.2 Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o.

Společnost Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. má sídlo v Průmyslové zóně JIH v Liberci v Kubelíkově ulici. Motto podniku zní celkem jednoduše a výstižně: „My tvoříme budoucnost“.⁵⁴ Hlavním oborem podnikání je dle CZ-NACE 29320: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová vozidla. Základní kapitál společnosti činí 450 mil. Kč. Jediným společníkem, a tím i mateřskou společností, je MAGNA Presstec AG sídlící v městě Weiz v Rakousku. Matkou celé skupiny je již představená Magna International Inc. V roce 2013 firma Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. utržila

⁵² *Finanční informace* [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/cs/languages/finan%C4%8Dn%C3%AD-informace>.

⁵³ *Press Release – Magna Announces Fourth Quarter and 2014 Results, and Stock Split* [online]. Magna International Inc., 2015 [vid. 2015-03-24]. Dostupné z: <http://www.magna.com/media/press-releases-news/news-page/2015/02/25/press-release---magna-announces-fourth-quarter-and-2014-results--and-stock-split>.

⁵⁴ *Politika společnosti* [online]. Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2014 [vid. 2014-12-08]. Dostupné z: http://www.magnaboheemia.cz/public/files/Politika_spolecnosti_18-2-2014_cz.pdf.

za prodej zboží, vlastních výrobků a služeb 8 920 729 tis. Kč. Zisk činil 493 359 tis. Kč. Celková rozvaha společnosti k 31. 12. 2013, včetně Výkazu zisku a ztrát, je součástí Přílohy D.

Vyrobené komplety určené jednotlivým typům aut jsou ve většině případů odběratelům dodávány systémem Just in time, tedy přímo na montážní linky zákazníka. Logistika uvnitř podniku je ovšem nastavena převážně na systém dodávek KANBAN – dodávky internímu zákazníkovi v požadovaném čase na základě odvolávek. Výhodou společnosti, oproti jiným výrobcům plastových komponentů pro automobilový průmysl, je vlastnictví vlastního vývojového centra a výroba vlastních vstřikovacích forem.

Mezi zákazníky tohoto průmyslového giganta libereckého regionu patří například domácí automobilky Škoda Auto a TPCA Kolín, zahraniční firmy Audi, Suzuki, VW, BMW, Volvo, Citroën, Renault, Nissan, Ford, Toyota, General Motors, Mitsubishi, Hyundai, MAN, GAZ a mnoho dalších firem v automobilovém průmyslu.

3.2.1 Historie společnosti

Historický vývoj liberecké Magny započal již v roce 1946 založením národního podniku v Jablonci nad Nisou, který se zabýval výrobou umělých hmot různých předmětů. Dva roky na to došlo k začlenění libáňské provozovny, jež obráběla pryskyřice a vyráběla nábytkové kování. Roku 1982 byl společností vyroben první automobilový nárazník. Po dokončení výstavby závodu v Liberci byla roku 1991 založena akciová společnost Plastimat, která se orientovala již pouze na automobilový průmysl. Z něj se, díky pokračujícímu rozvoji, stal podnik s nově (roku 1996) přijatým názvem Peguform Bohemia a. s. a jeden z největších výrobců velkoplošných dílů. V roce 1999 se firma začlenila do americké skupiny Venture. V následujících letech, než byl roku 2005 změněn název společnosti na Cadance Innovation, došlo k výstavbě a zahájení provozu Nástojárna Liberec vyrábějící nástroje do 50 tun a závodu Nymburk. Rok od změny názvu byl také zprovozněn závod v Maďarsku. Rok 2008 přinesl další změny. Liberecký závod byl rozdělen na dvě samostatné organizační jednotky – závody Liberec Exteriér a Liberec Interiér. Ovšem o rok později byly oba liberecké závody opět sloučeny a co víc, dochází

k připojení k celosvětové společnosti Magna. Tím zaniká Cadance Innovation a vzniká nástupnická firma Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., která přebírá roku 2011 odpovědnost za řízení i dalších 3 ruských závodů (Kaluga, St. Petersburg, Niz. Novgorod). O dva roky později byl zahájen provoz německého závodu ve městě Meerane a nové lakovny v libereckém závodě.

3.2.2 Přehled jednotlivých závodů

Ředitelství této liberecké společnosti má pod svou záštitou nejen závod a nástrojárnu ve stejném městě, ale také další dva závody v ČR, konkrétně v Nymburku a Libáni, dále tři závody v Rusku ve městech Sankt Peterburg, Kaluga, Nižnij Novgorod, a stejně tak závod v maďarském Estergomu a ten nejnovější v německém Meerane. Geografické rozložení závodů je ilustrováno v Příloze B. V těchto devíti provozech lze celkem nalézt zhruba 130 vstřikovacích linek vyrábějící lakované nárazníky, 4 softlakovny, 6 výrobních linek na přístrojové desky a spoustu dalších demontážních pracovišť. Všechny závody jsou certifikovány dle standardů ISO/TS 16949, ISO 14001, OHSAS 18001, ISO 9001.

Klíčovou rolí v procesu získávání a technické přípravy nových projektů sehrávají 3 oddělení **Ředitelství společnosti**. Prvním z nich je Odbor prodeje, jehož hlavním úkolem je získávání zakázek, kontakt se zákazníky a prezentace výsledků práce ostatních odborů. Dalším je Odbor nových projektů, v němž vedoucí nových projektů koordinují práci jednotlivých specialistů, podílejí se na přípravě projektů. V rámci tohoto odboru působí oddělení projektového a procesního engineeringu zaměřené na oblast technologie výroby a zajištění forem a také oddělení rozvoje výrobních systémů, projektové logistiky a oddělení investic. Posledním je Odbor vývoje, jehož odborníci z oblasti konstrukce mají za úkol vývoj jednotlivých dílů. V rámci Ředitelství, které zaměstnává 310 pracovníků, působí i další odbory a oddělení, které vytvářejí podporu výrobním závodům. Jsou jimi například ekonomický odbor, personální oddělení, finanční oddělení, IT odbor, odbor kvality apod. Řídící centrum se nachází v areálu libereckého výrobního závodu a Nástrojárny v Liberci.

Závod Nástrojárna je jediný závod nesériové výroby s rozdílnými výrobními procesy. Konstruuje a vyrábí velké vstřikovací formy do 50 tun (nárazníky, lišty, obložení, dveřní výplně apod.). Těchto forem vyrobí v průměru 45 ročně a všechny jsou určeny primárně pro závody Magna (v ČR, Rusku, Německu, Anglii). Základním strojním vybavením Nástrojárny je 14 CNC frézek pro ocel, 1 CNC frézka na grafit, 3 CNC elektroerozivní stroje, 2 tuširovací lisy, 3D měřicí stroj, vstřikovací lis a další stroje pro zpracování kovů. Počet zaměstnanců činí 150 osob.

Závod Liberec má v současné době 920 kmenových zaměstnanců a navíc využívá na 300 externích pracovníků. Stejně jako ostatní závody používá nejmodernějších technologií, například dvoukomponentního vstřikování, lakování, ultrazvukového a vibračního svařování a montáž. Výrobky tohoto závodu jsou lakované nárazníky, mřížky chladiče, obložení přístrojové desky, odkládací schránky, střední konzole, loketní opěry a přístrojové desky. Zákazníky jsou BMW, Škoda auto, Audi, TPCA, MAN, Mercedes-Benz a Mitsubishi.

Závod Nymburk vyrábí lakované nárazníky pro TPCA a Opel a přístrojové desky pro firmy Škoda a VW. Oproti libereckému závodu využívá i další technologie, jako infračervené svařování a pění. Počet zaměstnanců je 590 lidí.

Závod Libáň zaměstnává 512 pracovníků. Největší část produkce tvoří výrobky pro Škoda auto. Dalšími odběrateli jsou VW, Citroën, Audi a Opel. Pracuje s technologiemi jako je vstřikování velkých plastových dílů pomocí family forem, vstřikování pomocí dusíku, vakuové a tlakové kaširování a další již výše zmíněné. Vyrábí prvky interiéru a to: dveřní výplně, schránky u spolujezdce, vrchní díly přístrojové desky, loketní opěrky a obložení zadní stěny.

Závod Estergom pojmenovaný Plastimat Hungary se nachází v průmyslové zóně v maďarském městě Ostřihomi, blízko svého hlavního zákazníka Suzuki, kde produkuje dveřní výplně, blatníky a obložení zavazadlového prostoru. Využívané technologie jsou řezání laserem, svařování a montáž. Dalšími zákazníky jsou Fiat a Opel. Počet zaměstnanců je stejný jako v závodě Libáň, tedy 512 osob.

Závod Meerane je nejmladším závodem, jenž byl zprovozněn v srpnu 2012. Využívá stejně jako ostatní závody nejmodernějších technologií. Nyní zaměstnává 121 kmenových zaměstnanců. Je zaměřen na výrobu nárazníků a dveřních panelů pro VW.

Závod Nižnij Novgorod je jeden ze tří ruských závodů nazývaných Technoplast. Jeho historie se datuje od roku 1998, kdy původně vyráběl dveřní panely pro firmu GAZ. O 10 let později byl odkoupen společností Magna, čímž se rozšířil jeho sortiment o nárazníky, přístrojové desky a středové konzole. Dalšími odběrateli jsou nyní také Peugeot, Nissan, Renault, VW, Škoda auto a Mitsubishi motors. V současnosti v tomto provozu pracuje na 419 zaměstnanců.

Závod Kaluga byl zprovozněn v červnu 2010. Je považován za jeden z nejvíce bezpečných, moderních a kvalitních závodů v Rusku. Rozloha celého areálu je 7 ha. Celkový počet pracovníků je 357. Vyrábí zejména nárazníky, víčka nádrže a mřížky chladiče. Odběratelé jsou stejní jako u předchozího ruského závodu.

Závod Petrohrad je posledním ruským závodem, jenž dle počtu zaměstnanců, kterých je pouze 55, je nejmenší, a to nejen z těch ruských, ale všech závodů Magna. Vyrábí nárazníky, středové panely, ovládání okýnek, střešní regulátory a držátka na zrcátka pro zákazníky, kterými jsou Ford a Nissan.

4 Aplikace SOX v praxi

Akcie společnosti Magna International Inc. jsou obchodovatelné na dvou burzách. V Kanadě, kde je hlavní sídlo podniku, se jedná o torontskou burzu (Toronto Stock Exchange – TSX). V USA je firma obchodována na newyorské burze (New York Stock Exchange – NYSE).⁵⁵ Aktuální ceny akcií a jejich objem na těchto burzách jsou zaznamenány v následující tabulce.

Tab. 4.3: Aktuální burzovní informace společnosti Magna ke dni 8. 4. 2014

Burza	NYSE	TSX
Měna	US\$	CDN\$
Cena	53.86	67.50
Změna v %	0,94	1,15
Objem	885 379	572 823

Zdroj: vlastní zpracování dle *Shareholder Information* [online]. Magna International Inc., 2015 [vid. 2015-04-08]. Dostupné z: <http://www.magna.com/investors/shareholder-information>.

Právě skutečnost, že je Magna International Inc. kótovaná na burze v New Yorku, vede k faktu, že nejen pro ni samotnou, ale všechny její dceřiné společnosti, je implementace pravidel dle SOX povinná. Proto i liberecká firma Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., jako nástupkyně původní Cadance Innovation, je poté, co se roku 2009 stala součástí této kanadské holdingové společnosti, povinna vést účetnictví v souladu se SOX a vykazovat účetní informace dle zákonem stanovených pravidel. V celku dodržovat veškerá nařízení tohoto zákona.

Aby mateřská společnost zajistila soulad veškerých Magna entit nejen se samotným SOX, ale i příslušnými finančními zásadami v rámci tzv. Magna Financial Policy, vytvořila firemní předpis „SOX Magna Minimum Control Procedures“ (dále jen SOX MMCP), kde je stanoven minimální přehled povinných operací, které mají zajistit adekvátní vnitřní kontrolní systém. Kromě popisu samotné kontroly, je v dokumentu vymezeno, kdo má být

⁵⁵ *Shareholder Information* [online]. Magna International Inc., 2015 [vid. 2015-04-08]. Dostupné z: <http://www.magna.com/investors/shareholder-information>.

jejím provedením pověřen, kdo bude jejím schvalovatelem a četnost jejího provádění. Některé procedury jsou vyžadovány ročně, jiné měsíčně a některé denně, nebo v případě výskytu popsané události, a jisté mohou být provedeny jednou a poté výhradně v případě, že nastane definovaná změna. Po připojení k Magně obdržela tento předpis SOX MMCP i liberecká firma. Tento výčet musela projít a implementovat. Uvedené kontroly nelze upravovat, pouze přizpůsobit firemním podmínkám a dále rozšiřovat či zlepšovat za účelem zdokonalování vnitřního kontrolního systému.

Dále Magna International zavedla jakýsi „samoaudit“ s názvem „The Controller's Model File“ (dále jen CMF). Tento proces, jenž musí veškeré Magny zpracovávat jednou ročně, byl navržen ve spojitosti se SOX MMCP a je považován za klíčovou finanční kontrolu. V rámci CMF je nutné provést určité úkoly, čímž se ověří, zda se dodržují stanovené minimální SOX kontrolní postupy. Tyto úkoly vykonávají osoby, které mají odpovědnosti i v rámci SOX MMCP. CMF úloh je ovšem více a jsou detailnější. Nejsou však zpracovávány pro účely auditu, ale pro podporu vnitřního kontrolního systému. Kromě toho Magna Inc. vytvořila v návaznosti na sekci 404 zákona SOX také Etický kodex finančních manažerů, který její dceřiné společnosti přijaly za svůj.

Za účelem usnadnění procesu mezinárodního reportingu jsou v podnikovém informačním systému SAP, díky transponování běžných účtů české účetní osnovy pomocí převodového můstku, používány francouzské účty COCA. Kromě toho se také účtuje dle osnovy US GAAP a to zejména v dalším firemním informačním systému Hyperion, což je aplikace založená na webovém rozhraní, která slouží kanadské centrále ke sběru, konsolidaci a analýze dat z účetnictví všech závodů. Každá dceřiná společnost musí po provedení všech závěrkových operací a uzavření účetnictví data ještě přecenit tzv. „Magna kurzem“, který zajistí abstrakci kurzových rozdílů. Ověření, zda byly údaje opravdu přeceněny stanoveným kurzem, je jednou z kontrol v rámci SOX MMCP. Nicméně v tu chvíli ještě nejsou údaje zcela připraveny k reportování do mateřské společnosti. I přesto, že jsou data do Hyperionu nahrávány automaticky pomocí další webové aplikace FDM, která převádí účty COCA ze SAPu pomocí převodových můstků na účty Hyperionu, které odpovídají standardu US GAAP, je nezbytné dodělat určité úpravy právě dle amerického účetnictví manuálně – doučtovat tzv. adjustmenty (rozdíl českého a GAAPového účetnictví).

Pomocí další aplikace se data generují do potřebných tabulek, které kontroloři ověřují, případně okomentují, a reportují do Kanady. Klasicky se reportuje jednou za měsíc po měsíční závěrce, ovšem jednou za tři měsíce je nutné provést detailnější čtvrtletní reporting. Dle Magna kalendáře připadají měsíční závěrky vždy na sobotu, proto ve většině případů vychází roční závěrka jinak než statutární (k 31. 12.). Audit liberecké Magny prováděla několik let společnost Ernst & Young, ale dle povinnosti rotace auditora vyplývající z druhé hlavy SOX zákona, došlo ke změně a touto úlohou je od roku 2014 pověřena firma Deloitte. Pro účely povinné certifikace vyplývající ze sekce 302 a 906 SOX zákona firma využívá další webovou aplikaci, kam jsou pravidelně vkládány čtvrtletní a roční výkazy, které svým podpisem stvrzuje finanční ředitel společnosti, a případně okomentuje nalezené nesoulady.

Interní audit je v kompetenci příslušného oddělení mateřské společnosti v Kanadě. Může mít dvě podoby – SOX audit a Finanční audit. První z nich kontroluje dodržování pravidel SOX a prověřuje nastavení procesů ve financích. Klade velký důraz na kontrolu konkrétních dat a procesů. Druhý – finanční audit reviduje SOX povinnosti také, a však více se zaměřuje na to, co a kde je zaúčtováno, a zda je na to kontrola potvrzená podpisem. Dodržování SOX pravidel jednotlivými dceřinými společnostmi je vyhodnocováno tak, že je podle výsledků interního auditu každé entitě uděleno označení, a to buď zelené, žluté či červené (zelené nejlepší, červené nejhorší). Dle toho se poté plánují četnosti budoucích interních auditů, např. zeleně označené německé divize jsou interními auditory prověřovány jednou za dva roky. Liberecká firma i přes již několikrát udělenou „zelenou“ je interně auditována častěji a to, jednou do roka. Délka trvání této vnitřní prověrky bývá týden až čtrnáct dní. Případné nálezy musí společnost vyhodnotit a zavést nápravná opatření, ovšem v posledních letech nebyla zaznamenána žádná vážná pochybení.

Finanční oddělení skládající se ze dvou útvarů, konkrétně účtárny a controllingu, jako jedna z velmi důležitých organizačních jednotek podniku, pomáhá k zajištění plynulého a efektivního chodu, jelikož má přímý vliv na finanční prostředky i ostatní aktiva společnosti. Velice úzce tak spolupracuje s vedením společnosti a ostatními úseky. Finanční účtárna čítá na 17 zaměstnanců, controllingový útvar pak tvoří dalších 9 osob. Přesto, že nastolená pravidla vyplývající ze zákona SOX mají dosah napříč celou Magnou,

právě toto oddělení je zákonem poznamenáno nejvíce, jelikož jeho zaměstnanci jsou pověřeni kontrolami stanovenými SOX MMCP. Ke každé kontrole jsou odpovědné dvě osoby. Jedna z nich kontrolu zpracovává, druhá prověřuje a schvaluje. Schvalovatel musí být dle SOX MMCP osobou s dostatečnou kompetencí.

Proces zavádění SOXu byl velice náročný a zahrnoval následující body:

1. seznámení se SOX MMCP v rámci sezení se zkušeným kontrolorem, na kterých byla vysvětlována a diskutována kontrola po kontrole;
2. studium zákona SOX a příslušných článků obecně;
3. tvorba vysvětlujících prezentací o SOX a Vnitřním kontrolním systému;
4. představení SOX MMCP příslušným kolegům;
5. vytvoření instrukcí pro zmapování – dvoustránkový podklad, ve kterém je vysvětleno, jak postupovat při mapování procesů. To vychází z nutnosti postupovat stejným způsobem, aby se odhalilo, které kontroly již ve vnitřním kontrolním systému společnosti jsou zavedené, které v něm naopak chybí, které jsou nesrozumitelné a ty, které se nadají aplikovat (např. kontroly týkající se šeků, jelikož se ve firmě nepoužívají). – včetně popisu příslušných procesů a přiřazení požadovaných kontrol;
6. samotné zmapování a popis procesů týkající se různých oblastí, jako např. pokladních a bankovních operací, poskytnutých záloh, pohledávek, závazků, majetku, mezd nebo zásob apod., včetně přiřazení požadovaných kontrol;
7. vytvoření pokynu č. 17 Vnitřní kontrolní postupy včetně příslušných „checklistů“, což jsou soupisy stanovených SOX kontrol pro jednotlivé oblasti;
8. proškolení účetních a kontrolorů, kteří budou kontroly provádět, o jednotlivých vnitřních kontrolních postupech;
9. úprava a tvorba směrnic a pokynů zaručující soulad se SOX MMCP (např. směrnice týkající se rezerv, které definují nutnost formulářů na tvorbu, čerpání či zrušení rezerv; týkající se pokladny, které omezují hotovostní platby).

O zavedení se zasloužila metodička již existujícího controllingového oddělení. Od té doby je též její náplní práce správa tohoto systému vnitřních SOX kontrol. To zahrnuje měsíční dohled nad úplností provedených kontrol, tedy zda byly všechny vypracovány a schváleny.

Kromě toho také případné nastavení nových kontrol, úpravy odpovědností apod. Jednotlivé kontroly se prováděly ručně, tedy potřebné podklady se tiskly do papírové podoby, kontrolovaná data se zvýrazňovala a při shodě tzv. „odfajfkovávala“, poté byly zakládány do šanonů. Tyto šanony následně putovaly mezi odpovědnými osobami, tedy byly převáženy i mezi jednotlivými závody. V lednu 2014 došlo ke spuštění elektronického systému s názvem „SOX file“, který proces zjednodušil a zpřehlednil. To díky tomu, že již není nutné podklady kontroly tisknout, ale pouze uložit v PDF souboru do systému, do něhož mají zainteresované osoby přístup. Navíc tento počítačový systém zjednodušil dozor nad tím, zda všechny odpovědné osoby kontroly provedly, a to do 20. dne následujícího měsíce po poslední závěrce, a jejich schvalovatelé je ověřili a odsouhlasili od tohoto 20. dne do další závěrky. Toto zjednodušení tkví v tom, že je v systému přehledně vidět, kdo svou povinnost ještě nesplnil, a odpovědná osoba za správu elektronického SOX file může spustit automatické upomínky. To vše bez pracného listování v šanonu, osobního obcházení a slovního napomínání, vypisování upozorňujících mailů či telefonátů.

Elektronický SOX file přinesl firmě značné výhody, ovšem byly zaznamenány i jisté nedostatky. Avšak pozitiva převažují. Ještě více jsou kladeny nároky na preciznost a kvalitu práce, ale zejména na dodržování časového limitu. Jak již bylo zmíněno, tento systém ulehčuje SOX koordinátorce proces revize, zda všechny odpovědné osoby svou povinnost v rámci SOX kontrol splnily díky lepší přehlednosti, a opozdilce lze upomínat automaticky. Co se časové náročnosti týče, většina zpracovatelů nezaznamenalo časovou úsporu, zato schvalovatelé ano. Na druhou stranu došlo ke zvýšení časové náročnosti v průběhu interního SOX auditu. Dříve mohli interní auditoři procházet papírové šanony a kontrolovat potřebné. Nyní se auditorům musí někdo mnohem více osobně věnovat a podklady kontrol ukazovat na svém počítači, což zabere více času. V součtu ovšem převažuje časová úspora.

SOX file se určitě nedá odepřít ani environmentální přínos, jelikož elektronické zpracování šetří naše lesy. Navíc tento počítačový šanon usnadňuje archivaci, čímž šetří místo a čas při manipulaci s podklady kontrol. Naopak tento program neumožňuje delegování pravomocí ani vzájemné zastoupení v případě nemoci, či z jiného důvodu nepřítomnosti.

Navíc můžou vzniknout značné problémy při technických výpadcích systému, ať už nejde firemní síť nebo podnikový systém SAP.

Pro představu – kontrol v oblasti majetku je celkem 9. Označují se písmenem K. Jejich zpracováním pro všech pět entit (Liberec, Libáň, Nymburk, Hungary, Meerane) je pověřena „Assets Accountant“ – tedy účetní, která účtuje o majetku. O majetku se neúčtuje přímo do hlavní knihy, ale pomocí speciální transakce dalšího informačního systému – modul Majetek, který poté záznamy o majetku propisuje do hlavní knihy automaticky. Stručný popis těchto kontrol je obsahem následujícího výčtu:

- První z kontrol označovaná K1 spočívá v odsouhlasení registru majetku na finanční výkazy. Je nutné ověřit, zda se data v registru majetku (z modulu Majetek) a rozvaze a výsledovce ke stejnému dni (ke konci měsíce, který se kontroluje) nerozcházejí. Ověřují se počáteční a konečné stavy včetně veškerých pohybů týkajících se majetku. Pokud je tato kontrola v pořádku, může se přejít k dalším.
- V rámci další kontroly K2 je nutné sestavit přehled nedokončených investic. Osoba v pozici schvalovatele musí přezkoumat, z jakého důvodu není investice ještě zařazena a tuto skutečnost okomentovat.
- Následující K3 spočívá v prověrce záloh na investice. Opět by měla odpovědná osoba posoudit, zda již není tato investice fyzicky dodána a neměla být fakturována.
- Předmětem kontroly K4 je ověření a schválení přehledu veškerého zařazeného majetku v daném kontrolovaném měsíci.
- Výstupem kontroly K5 je výkaz, jenž je vygenerován z modulu Majetek, v souladu s US GAAP pro účely reportingu v systému Hyperion.
- Další dvě kontroly se týkají úprav českého účetnictví oproti GAAPovému, a to konkrétně K6 adjustmenty na odpisy a K7 adjustmenty na vyřazení.
- Předposlední kontrolou je K8 inventura náhradních dílů. Vzhledem k tomu, že české účetní standardy a US GAAP je upravují odlišně, je nutné náhradní díly, které překročí hranici 5 tis. EUR a jsou dodány na sklad, zkapitalizovat.
- Poslední prověrka K9 spočívá v sestavení přehledu přírůstků za dané období, které následně investiční oddělení přezkoumává, zda souhlasí s plánem investic.

Je zřejmé, že výstupy kontrol mají hlubší význam, než jen samotné ověření. Jsou dále využívány pro výkaznictví, reportování do zahraničí a pro práci kontrolorů apod.

Paní Králová – účetní, která zpracovává právě výše popsané kontroly týkající se majetku, bez váhání konstatuje, že jí tyto SOX prověrky práci přidělávají k té, která tvoří její hlavní pracovní náplň. Ovšem uznává, že tato revize, jež má odhalit, zda nedošlo k nějaké chybě či odchylce, dokáže uklidnit, že svou práci odvedla správně a vše je zaúčtováno korektně. Tím za přínos pro společnost považuje zejména jistotu, že firemní procesy probíhají v souladu se zákonem a výkazy odpovídají skutečnosti. Za určitý krok vpřed pak pokládá elektronický SOX file. Za nedostatek ovšem vnímá fakt, že kontroly provádějí osoby, které o dané věci účtují. To znamená, že paní Králová, jako Assets Accountant, účtuje pouze o majetku, provádí veškeré SOX kontroly týkající se majetku a také celoroční prověrku CMF pro oblast majetku. Zastává tak názor, že kdyby byly kontroly pro danou kategorii prováděny jinou osobou než odpovědnou účetní pro tuto danou oblast, mohlo by se tak ještě více zabránit ovlivňování a podvodům. Argumentem proti tomu však může být skutečnost, že kontrola musí projít „pod rukama“ ještě další osoby, resp. schvalovatele, jenž má odpovědnost za její ověření a odsouhlasení.

Paní Langerová – kontrolorka, která již několikátým rokem školí problematiku SOX v rámci firmy, vyzdvihla jako nejpodstatnější přínos včasné odhalení chyb a díky tomu možnost je napravit. Samozřejmě také zamezení potenciální zpronevěry. Za hlavní nevýhodu považuje značnou časovou náročnost pro mnoho osob, kterým plyne odpovědnost za povinnosti dané tímto zákonem. Čas těchto zaměstnanců je potom nákladem pro společnost, ovšem přesně lze tuto finanční zátěž jen těžko vyčíslit.

Prověrky v rámci vnitřního kontrolního systému zabraňují podvodům a neoprávněným odvodům peněz z firmy. Nikdo například nemůže jen tak vytvořit fakturu, a zanést ji do účetnictví, vše je složitějším procesem, na kterém se podílí více osob. Oddělení nákupu musí mít vždy 3 nabídky různých dodavatelů a jeho výběr si obhájit, aby se zajistila objektivnost. Kdyby se například nehlídala věková struktura pohledávek, mohlo by dojít k situaci, kdy by se ohrozilo podnikové cash flow. To by mohlo vést, k nutnosti si půjčit. Úroky z této půjčky by pak zvyšovaly podnikové náklady. Na jednu stranu lze tedy vyzdvihnout, že SOX zabraňuje případným škodám a eliminuje potenciální náklady,

na druhou stranu však právě dodatečné náklady vytváří díky značné časové náročnosti vyplývající ze zpřísnění vnitropodnikových kontrolních procesů.

5 Vliv SOX na hospodaření

Jak již bylo konstatováno, implementace pravidel a nařízení plynoucích ze zákona je spojena s velkou časovou a finanční náročností. Vytvoření a fungování systému interních kontrol má na této nákladnosti největší podíl. Tyto kontroly však mohou včasným odhalením pochybení zabránit finančním škodám, které by mohly podnikové náklady podstatně zvýšit. Otázkou ovšem zůstává, zda tato potenciální úspora je adekvátní v porovnání s finančním zatížením, které s sebou implementace vnitřních kontrol přináší. Zjistilo se, že jen pouhá implementace SOX pravidel navyšuje firemní náklady od 1,3 do 1,9 mil. dolarů, dle toho zda je systém společnosti centralizovaný či nikoliv.⁵⁶

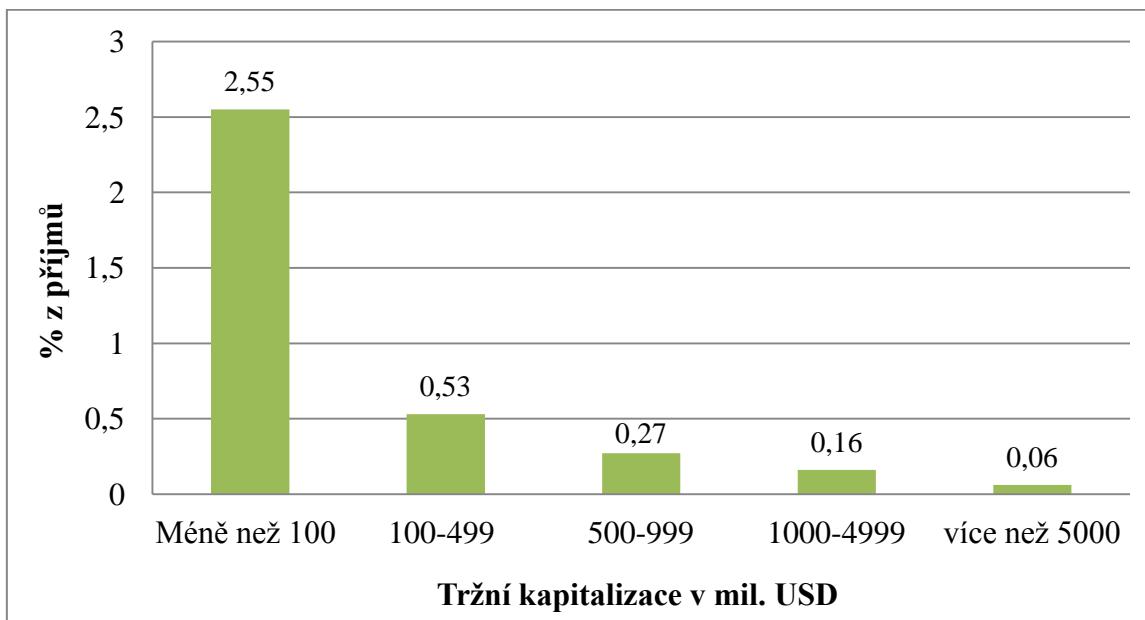
Přímé náklady na SOX byly v průměru Komisí pro cenné papíry odhadovány na 91 tis. dolarů. Ukázalo se, že tyto náklady jsou několikanásobně vyšší. V roce 2004 provedla asociace FEI (Financial Executives International) průzkum, ve kterém se dotazovala 224 veřejných společností na přímé náklady spojené s dodržováním požadavků v rámci SOX. Tyto náklady byly odhadem vyčísleny až na 4,36 mil. dolarů.⁵⁷ Téměř 3 mil. dolarů, jež pokrývají zhruba 26 tisíc hodin vnitřní práce a 5 tisíc hodin té externí, se vztahovaly pouze k sekci 404. Náklady na auditorské poplatky byly uvedeny ve výši přes 820 tis. dolarů. CFO Magazine provedl v srpnu 2003 průzkum vedoucích pracovníků, v němž 70 % respondentů uvádí, že výhody plynoucí z dodržování zákona neodpovídají vzniklým nákladům.⁵⁸

⁵⁶ MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

⁵⁷ AHMED, A. S.; McANALLY, M. L., S. RASMUSSEN and C. D. WEAVER. *How costly is the Sarbanes Oxley Act? Evidence on the Effects of the Act on Corporate Profitability*. Social Science Research Network, 2009. In: ProQuest Central [online]. [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://search.proquest.com/docview/189889509?accountid=17116>.

⁵⁸ ZHANG, I. X. *Economic Consequences of the Sarbanes-Oxley Act of 2002* [online]. University of Rochester, Rochester, 2005 [vid. 2014-12-09]. Dostupné z: http://w4.stern.nyu.edu/accounting/docs/speaker_papers/spring2005/Zhang_Ivy_Economic_Consequence_s_of_S_O.pdf.

Z následujícího grafu je zřejmé, že náklady na implementaci sekce 404 vyjádřené jako procento z příjmů jsou dramaticky vyšší u menších podniků. Logicky se tak i výše následných nákladů, plynoucích ze zákona stanovených povinností, odvíjí právě od velikosti dané společnosti.



Obr. 5.3: Náklady sekce 404 vyjádřené jako procento z příjmů

Zdroj: vlastní zpracování dle *Final Report of the Advisory Committee on Smaller Public Companies to the U.S. Securities and Exchange Commission* [online]. SEC, 2006 [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://www.sec.gov/info/smallbus/acspc/acspc-finalreport.pdf>.

Obecně náklady po prvním roce klesly. Studie tzv. „Velké čtyřky“ auditorských firem uvádí, že v druhém roce dosáhly náklady v průměru přibližně 900 tis. dolarů.⁵⁹

Od roku 2009, kdy se stal SOX pro firmu Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. závazný, konkrétní náklady plynoucí z povinností řídit se tímto zákonem nejsou společností přímo sledovány. Podle slov kontrolorky je díky širokému rozsahu SOX, neb se dotýká spousty osob z různých oddělení, nemožné finanční náročnost na implementaci a dodržování tohoto zákona naprosto přesně vyčíslit. Proto byly náklady firmy Magna

⁵⁹ *Final Report of the Advisory Committee on Smaller Public Companies to the U.S. Securities and Exchange Commission* [online]. SEC, 2006 [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://www.sec.gov/info/smallbus/acspc/acspc-finalreport.pdf>.

Bohemia za jednotlivé roky vyjádřeny pomocí času veškerých zpracovatelů a schvalovatelů, který jim interní kontroly vyplývající ze SOX MMCP zaberou, včetně času osob provádějících roční procedury CMF. Tato časová náročnost pak byla vynásobena průměrnou mzdovou sazbou. Jednoduše řečeno, uvedené náklady jsou tvořeny mzdovými náklady odpovědných pracovníků. Jak je již nastíněno výše, největší náklady jsou spojené se zavedením a prováděním interních kontrol, a právě mzdové náklady jsou jejich nejpodstatnější částí.

Průměrná mzdová sazba byla stanovena na 403,869 Kč/hod. Platová studie pro finanční pozice pro rok 2013 uvádí průměrnou mzdu zaměstnanců finančního oddělení ve výši 59 tis. Kč měsíčně.⁶⁰ SOX kontroly v Magně Bohemia se dotýkají 56 různých osob, z nichž 16 osob pouze zpracovává kontroly, 6 zpracovává i schvaluje a 34 osob je pověřeno jen schvalováním. Většina těchto osob – zejména zpracovatelů jsou zaměstnanci právě finančního oddělení. Jak už bylo uvedeno, v pozici schvalovatele musí být osoba dostatečně kompetentní, často osoba ve vedoucí pozici, v jistých případech až na úrovni vrcholového managementu. Proto byla průměrná mzdová sazba kvalifikovaným odhadem zvýšena o 15 % (na hodnotu 67 850 Kč). Tuto částku vydělíme fondem měsíčních pracovních hodin (168 hod.). Tak získáme výše uvedenou hodinovou mzdu, která byla pro výpočet nákladů na SOX ve společnosti použita.

Časová náročnost vypracování SOX kontrol byla u většiny osob, touto úlohou pověřených, v jednotlivých letech přibližně stejná. V prvním roce byly náklady vyšší díky procesu zavádění SOX, který je popsán v předchozí kapitole, jenž zabral 420 hod., tedy 2,5 pracovního měsíce jednoho zaměstnance. Po vynásobení mzdovou sazbou lze zavedení kvantifikovat na 169,6 tis. Kč. Celkové náklady prvního roku včetně těch, jež plynou z komunikace s interními auditory, byly ve výši 1,9 mil. Kč. V následujících třech letech byly náklady na interní kontroly nižší a udržovaly se ve stejné linii. Zaměstnanci začínali být v této oblasti zblhlí a operace se zrychlovaly. Vzhledem k tomu by se dalo

⁶⁰ CECHLOVÁ, O. *Trendy v odměňování zaměstnanců finančních oddělení* [online]. CAFIN, 2014 [vid. 2015-04-24]. Dostupné z: http://news.cafin.cz/files/pdf_clanky/14_platova-studie_cafinews.pdf.

předpokládat, že bude postupně docházet k úspoře času. Interní systém kontrol byl však doplňován o nové procesy, které si tento čas vyžádaly.

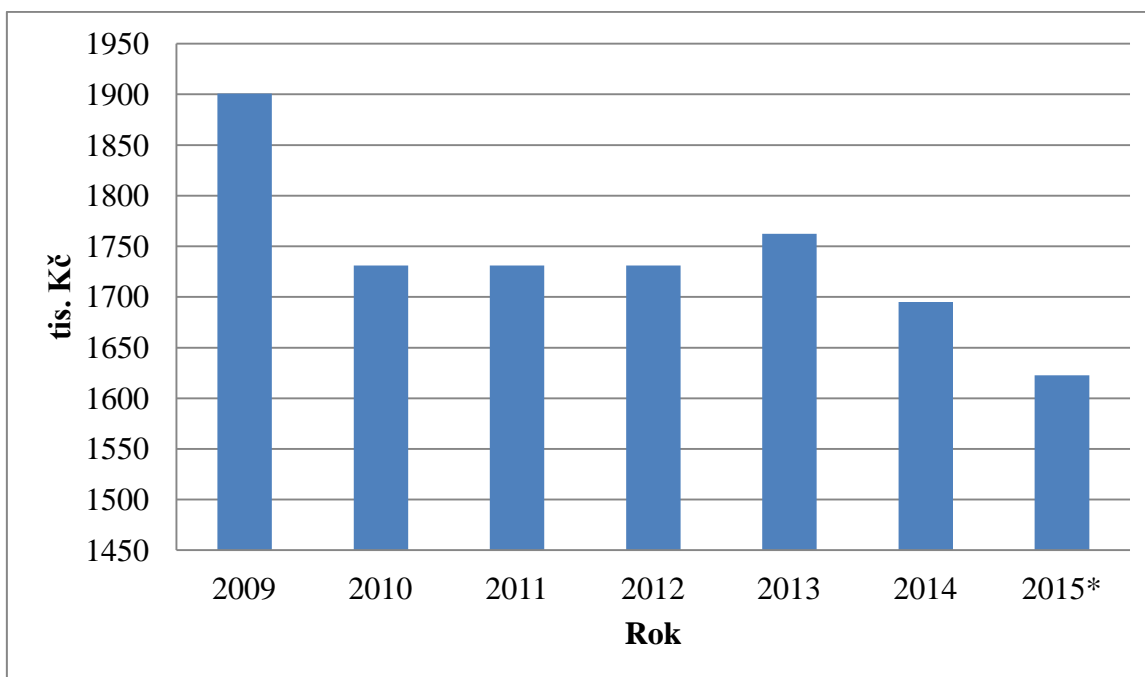
Tab. 5.4: Časová a finanční náročnost SOX kontrol

Náročnost	Rok						
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015*
časová (v hod.)	4 576,5	4 156,5	4 156,5	4 156,5	4 233,3	4 046,9	3 867,7
finanční (v Kč)	1 848 307	1 678 682	1 678 682	1 678 682	1 709 699	1 634 418	1 562 044
+ audit časová (v hod.)	4 706,5	4 286,5	4 286,5	4 286,5	4 363,3	4 196,9	4 017,7
finanční celkem (v Kč)	1 900 810	1 731 185	1 731 185	1 731 185	1 762 202	1 694 998	1 622 625

Zdroj: vlastní zpracování

Pozn.: Údaje pro rok 2015 jsou prognózovány na základě poskytnutých informací.

V lednu 2014 byl zaveden elektronický SOX file. Jeho příprava, na které se podíleli zaměstnanci IT odboru a Controllingu, zabrala 32 člověkodní, tedy přes 1,5 pracovního měsíce. Tento čas lze vyčíslit na cca 103,4 tis. Kč. 30 % této částky navýšilo náklady konce roku 2013, kdy přípravy tohoto programu započaly. Zbytek je zahrnut v roce 2014, kdy byl systém hned od ledna spuštěn. Šlo o zaškolení v tomto programu, doladování chyb, apod. Celkové náklady na SOX za minulý rok 2014 tak nepřekročily, ba ani nedosáhly částky 1,7 mil. Kč. Oproti prvnímu roku náklady klesly o více jak 205 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že v tomto roce byly dále rozpouštěny náklady na implementaci nového počítačového systému, v následujícím roce 2015 se předpokládají náklady ještě nižší a to ve výši 1,62 mil. Kč, čímž úspora bude až 278 tis. Kč. Přesné náklady za jednotlivé roky jsou uvedeny v tabulce výše– viz. Tab. 5.4. Vývoj celkových nákladů lze názorně vidět v následujícím grafu.



Obr. 5.4: Celkové roční náklady na SOX kontroly

Zdroj: vlastní zpracování

Pozn.: Údaje pro rok 2015 jsou prognózovány na základě poskytnutých informací.

Časová náročnost spojená s interním SOX auditem se na těchto ročních nákladech podílela v průměru více jak 16 člověkodny, po vynásobení průměrnou mzdovou sazbou jde tedy o částku lehce přes 52,5 tis. Kč. Tato suma zvyšuje roční náklady pro rok 2009, 2010, 2011, 2012 a 2013. Zmíněný čas zahrnuje náročnou přípravu na interní audit několika osob z různých oddělení. Např. účetní musí nachystat vzorek 25 faktur jak dodavatelských, tak odběratelských. Závodní kontrolori a zaměstnanci oddělení odbytu jsou pověřeni kompletací vzorku vystavených faktur. Oddělení nákupu musí dokládat smlouvy, ceníky, výběrová řízení, atd., aby byl kompletní i vzorek dodavatelských faktur. Nástožárna a engineering musí též připravit vzorek 25 faktur za formy (projektové faktury). Zahrnut je i čas SOX koordinátorky a controllera, kteří se auditorům věnují. V neposlední řadě jde také o čas, jenž připadá na nápravu nálezu tohoto vnitřního auditu, který často spočívá právě ve vytvoření a zavedení nové kontroly, modifikace některé ze stávajících, nebo úpravě odpovědností a pravomocí apod. Díky zavedení elektronického SOX file v roce 2014 byl tento čas navýšen na 18,75 pracovních dnů, v mzdových nákladech na téměř 60,6 tis Kč. Jde tedy o nárůst přes 8 tis. Kč. To zapříčinil čas, jenž je nutný auditorům věnovat navíc. Zvýšené nároky na osobní komunikaci s interními auditory plynou z faktu,

že už není možné, aby si auditoři povětšinou listovali papírovými šanony sami, ale podklady kontrol je nutné jim prezentovat na počítači osobně. SOX koordinátorka však toto považuje za jedinou nevýhodu tohoto počítačového systému.

Tab. 5.5: Časová a finanční náročnost CMF

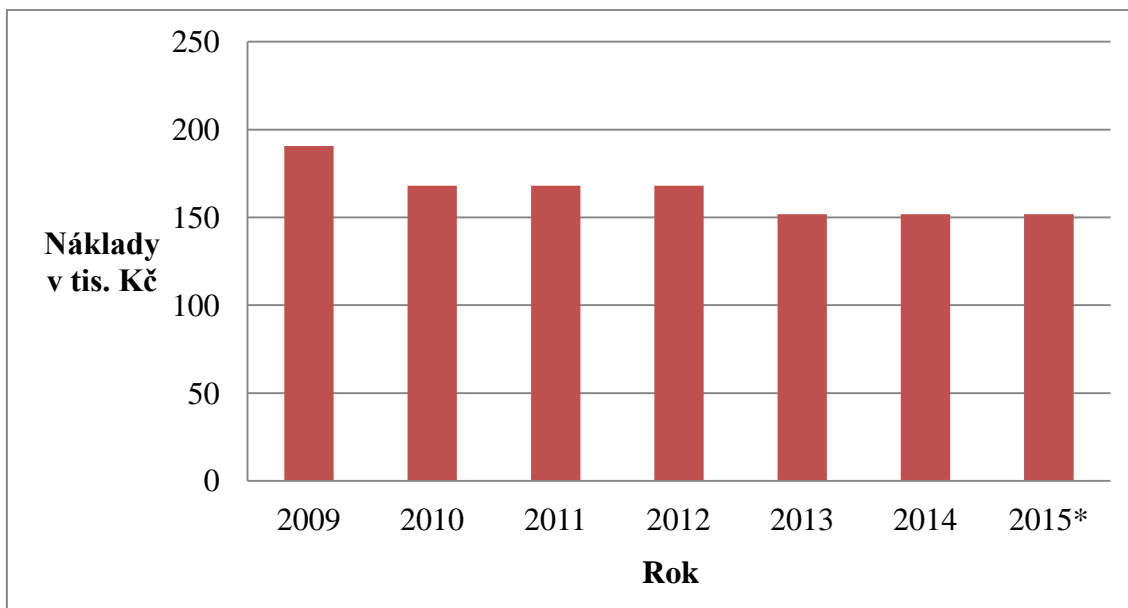
Náročnost	Rok						
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015*
časová (v hod.)	472	416	416	416	376	376	376
finanční (v Kč)	190 626,2	168 009,5	168 009,5	168 009,5	151 854,8	151 854,8	151 854,8

Zdroj: vlastní zpracování

Pozn.: Údaje roku 2015 jsou prognózovány na základě poskytnutých informací.

Analogicky k počátkům SOX kontrol, i v případě CMF byl první rok náročnější, a to opět díky procesu zavádění. Náklady na tento „samoaudit“, který ověřuje dodržování stanovených kontrol, činily v prvním roce 190,6 tis. Kč. Následující dva roky tyto náklady klesly na částku 168 tis. Kč. Do roku 2012 provádělo tyto souhrnné roční kontroly méně osob, které sice byly rok od roku zkušenějšími, ale náklady vyplývající z jejich času stráveného na tomto ročním procesu se držely stále na stejné úrovni. To vyplývá z toho, že se systém stále zdokonaloval.

V roce 2012 došlo k přerozdělení povinností v rámci procedury CMF. To vedlo ke snížení nákladů, neboť jsou efektivněji rozděleny odpovědnosti, a pověřené osoby jsou v této oblasti již znalí. Snížení se však projevilo až v roce 2013, jelikož v roce 2012 byla časová úspora pohlcena náročností přípravy a samotné realizace školení nově pověřených osob. Časově lze tuto úsporu vyčíslit na 40 hodin, po vynásobení mzdovou sazbou jde o 22,6 tis. Kč. Od roku 2013 je pak časová, resp. finanční náročnost meziročně opět neměnná, konkrétně jde o částku 151,8 tis. Kč. I v případě roku 2015 se přepokládá ve stejné výši. Rozdíl mezi finanční náročností posledních dvou let a počátečními náklady je 38,7 tis. Kč. V jednotkách času jde o 96 hodin, což představuje 12 pracovních dní. Výše nákladů na CMF za jednotlivé roky je názorně vidět v následujícím grafu.



Obr. 5.5: Náklady na CMF

Zdroj: vlastní zpracování

Pozn.: Údaje pro rok 2015 jsou prognózovány na základě poskytnutých informací.

Celkové náklady na SOX tedy zahrnují finanční náročnost:

- SOX kontrol,
- operací spojených s interním SOX auditem,
- roční procedury CMF.

Jejich přehled zachycuje následující tabulka.

Tab. 5.6: Celkové náklady na SOX

Náklady	Rok						
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015*
SOX kontroly	1 900 810	1 731 185	1 731 185	1 731 185	1 762 202	1 694 998	1 622 625
CMF	190 626,2	168 009,5	168 009,5	168 009,5	151 854,8	151 854,8	151 854,8
Celkem	2 091 436	1 899 194	1 899 194	1 899 194	1 914 057	1 846 853	1 774 479

Zdroj: vlastní zpracování

Pozn.: Údaje roku 2015 jsou prognózovány na základě poskytnutých informací.

V prvním roce celkové náklady na SOX překročily částku 2 mil. Kč, a to o více než 91 tis. Kč. V časovém vyjádření si SOX v roce 2009 vyžádal skoro 5,18 tis. hod., které

odpovídají cca 647 pracovním dnům. Průměrná měsíční časová náročnost SOXu byla 431,5 hod, což představuje měsíční pracovní fond 2,6 pracovníků. V následujících třech letech byly náklady nižší o více jak 192 tis. Kč, to značí pokles o 9,19 %. V roce 2013 došlo k navýšení díky přípravám nového podnikového systému s názvem „SOX file“ o téměř 15 tis. Kč.

Rok 2014 již zaznamenal první přínosy tohoto nového programu, který usnadnil práci, a tím ušetřil čas zejména osob, které jsou odpovědné za schvalování kontrol – tedy manažerů, jejichž časová úspora samozřejmě znamená značnou úsporu mzdových nákladů. Náklady se nevyšplhaly ani na 1,85 mil. Kč. Celkové časové zatížení pro tento rok bylo necelých 4,6 tis. hod. (571 pracovních dní). Oproti předchozímu roku bylo ušetřeno 67,2 tis. Kč, a to i přesto, že tato finanční náročnost SOX za rok 2014 zahrnuje 70 % nákladů, které si zavedení SOX file vyžádalo. To je určitě příjemný výsledek, jelikož tato ušetřená částka přibližně odpovídá stanovenému průměrnému měsíčnímu platu jednoho pracovníka.

Rozdíl nákladů, kterými SOX firmu zatížil, v prvním roce 2009 a minulém roce 2014 je přes 244,5 tis. Kč. To v časovém vyjádření představuje 3,6 pracovního měsíce jednoho zaměstnance. Vezmeme-li předpokládané náklady pro rok 2015, ve kterých již nebudou rozpouštěny náklady na zavedení elektronického SOX file, budou tyto náklady 1,77 mil. Kč. Ty vyplývají z časového zatížení v délce 549 pracovních dnů (necelých 4,4 tis. hod.). Ve srovnání s rokem 2009 jde o časovou úsporu 98 dnů za rok. Úspora oproti roku 2013 bude 134,4 tis. Kč. To znamená, více než dvojnásobná, než kterou můžeme zaznamenat v roce 2014. I tak se jedná měsíčně o náklad o velikosti téměř 148 tis. Kč, který by se dal přirovnat více jak dvojnásobku vymezené průměrné měsíční mzdy.

Prvních pět let se časová náročnost SOX nijak zvlášť nelišila. Vyšší náklady v roce 2009 byly příčinou implementace nařízení a pravidel plynoucích ze zákona. V roce 2013 pak výkyv nákladů souvisel s přípravami nového podnikového systému, který procesy v rámci interního kontrolního systému zpřehlednil a od svého zavedení pak v následujících letech znamenal snížení nákladů díky časové úspoře, zejména pro schvalovatele kontrol.

V následující tabulce jsou náklady na SOX firmy Magna v letech 2009 – 2013 vyjádřeny jako procento z tržeb a mzdových nákladů pro daný rok.

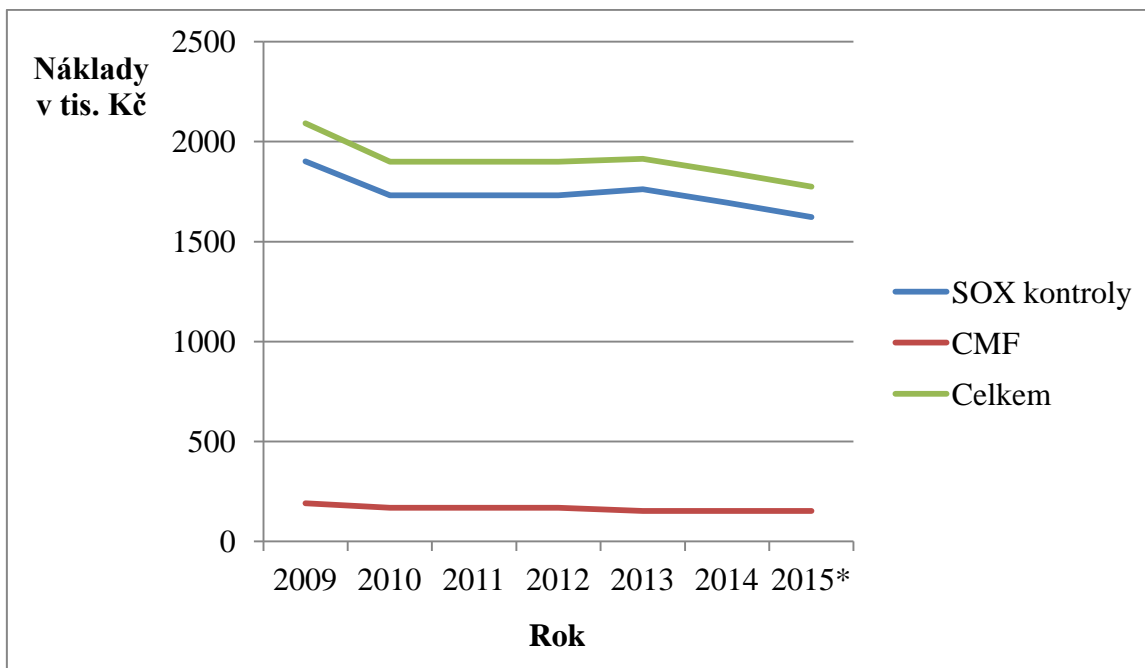
Tab. 5.7: Procentní vyjádření SOX nákladů

Položka	Rok				
	2009	2010	2011	2012	2013
Tržby	7 283 143	7 609 238	7 934 044	8 731 585	8 920 729
SOX náklady	2 091,436	1 899,194	1 899,194	1 899,194	1 914,057
SOX náklady jako % z tržeb	0,028716	0,024959	0,023937	0,021751	0,021456
Mzdové náklady	613 373	633 882	689 603	720 703	760 291
SOX náklady jako % z mezd	0,340973	0,299613	0,275404	0,263520	0,251753

Zdroj: vlastní zpracování

Dle údajů z rozvahy, uveřejněné v rámci výroční zprávy roku 2013, celkové tržby za prodej vlastních výrobků a služeb a zboží dosáhly téměř 9 mld. Kč, přesně šlo o 8 920 729 tis. Kč. Celková finanční náročnost SOX v tom samém roce lehce přesáhla 1 914 tis. Kč. Tyto náklady tak tvoří 0,02 % firemních příjmů. Z údajů v tabulce je vidět, že se toto procentní vyjádření nijak významně v minulých letech nelišilo. Podle údajů z výsledovky, byly celkové mzdové náklady podniku v roce 2013 ve výši 760 291 tis. Kč. Náklady na SOX pak představují 0,25 % ročních mezd. I v předchozích letech nebyl tento podíl o moc významnější.

Následující obrázek pak zachycuje časovou řadu jak celkových nákladů, tak jeho jednotlivých složek. SOX kontroly v sobě pak zahrnují i náklady spojené s interním auditem. Co se týče mzdových nákladů na CMF, je zřejmé, že ve statisících nejsou výkyvy znatelné. Každoročně se tak podílejí na celkových SOX nákladech stejnou částkou.

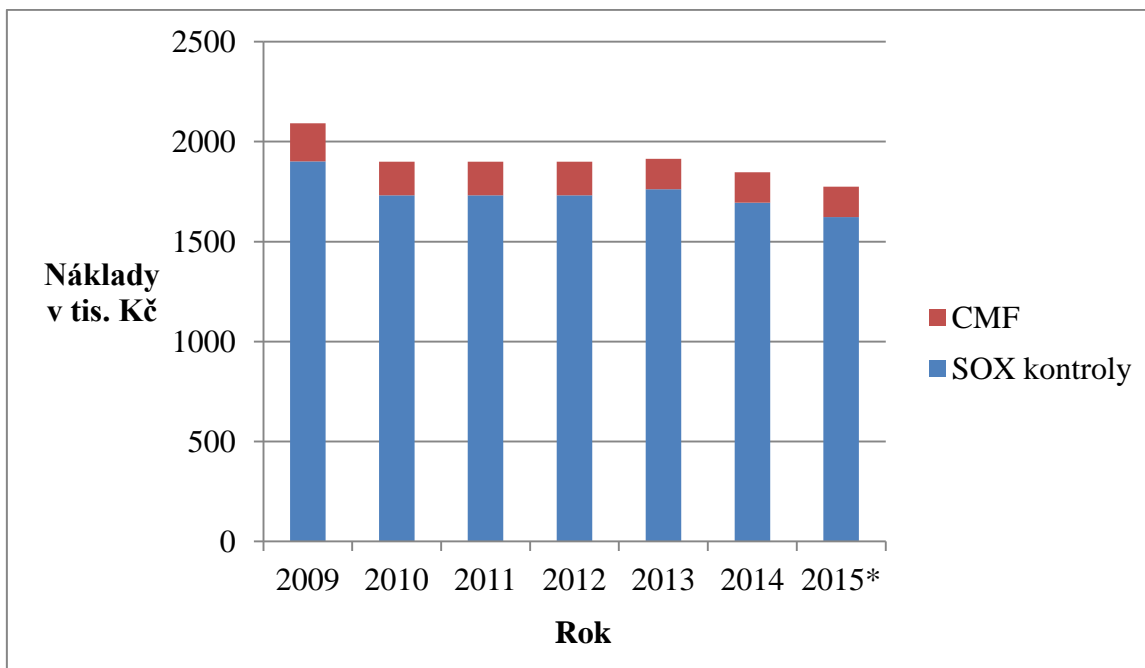


Obr. 5.6: Časová řada nákladů na SOX

Zdroj: vlastní zpracování

Pozn.: Údaje pro rok 2015 jsou prognózovány na základě poskytnutých informací.

Od zavedení nového elektronického SOX file mají náklady klesající tendenci, což je znatelné i z následujícího grafu, ve kterém jsou rovněž viditelné podíly jednotlivých složek, konkrétně nákladové zatížení plynoucí ze SOX kontrol a ročního vlastního prověření CMF. I z tohoto grafu je evidentní, že náklady na CMF tvoří každoročně téměř neměnný podíl na celkových nákladech na SOX.



Obr. 5.7: Celkové náklady na SOX

Zdroj: vlastní zpracování

Pozn.: Údaje pro rok 2015 jsou prognózovány na základě poskytnutých informací.

Celkové náklady na SOX představují vysoké částky. Přesto jejich procentuální vyjádření, vyplývající z porovnání s celkovými mzdovými náklady a tržbami společnosti pro daný rok, je minimální. Magna si uvědomuje velké časové zatížení svých pracovníků v rámci SOX povinností, na druhou stranu jim přikládá značnou důležitost. V posledním roce se společnosti podařilo tuto náročnost o něco snížit díky novému počítačovému systému. Tuto tendenci, jež spočívá v klesajícím časovém, a tím i finančním zatížení, by firma ale ocenila i v následujících letech. Otázka první tedy zní, zda je možné tyto náklady snížit? Samozřejmě nic není nemožné. Avšak nelze je eliminovat zcela. Vzhledem k tomu, že je společnost součástí Magna rodiny, jejíž hlava je obchodována na americké burze, nemůže se povinností vyplývajícím ze zákona SOX vyhnout. Lze však zajistit, aby nastavení a chod vnitřního kontrolního systému neplýtvalo časem, a tím i náklady společnosti. O snížení nákladů se firma již zasloužila právě pomocí zavedení elektronického SOX file, jež šetří čas zejména schvalovatelů a správce vnitřního kontrolního systému. Tuto úsporu lze zaznamenat zejména v předpovídaných nákladech pro rok 2015.

Druhou otázkou je, jak je možné náklady snížit? Firemní předpis SOX MMCP definuje minimum ověřovacích operací, jež jsou vyžadovány. Ty pak společnost implementuje a dle

potřeb a vlastního uvážení může rozšiřovat. Podle interních informací se každoročně v Magně výčet kontrol v rámci vnitřního kontrolního systému rozšiřuje. Rozšíření často plynou z nálezů v rámci interního auditu. Při zavádění těchto nových kontrol, by se měla společnost důkladně zamyslet nad tím, zda mají opravdu význam, aby se zamezilo zbytečnému přidělování práce. Ušetřit čas, a díky tomu i náklady, by mohla také možnost, že by danou kontrolu pro všechny divize prováděla jediná osoba. Tato osoba by např. stáhla potřebná data ze SAPu pro všechny divize do kontingenční tabulky a zkontrolovala všechny entity najednou. Tím by se ušetřil čas lidí na jiných divizích. Pár takto sloučených kontrol pro všechny divize najednou společnost má (např. kontroly v oblasti majetku), proto by stálo za úvahu sloučit i jiné, a proces tak zefektivnit.

Právě proto, že jsou přidávány nové kontroly, měla by společnost provádět revizi veškerých kontrol, čímž by se případně eliminovaly neefektivní procesy. Pokud by např. v systému vznikly kontroly, jejichž výstupy by byly totožné anebo by spolu velice úzce souvisely, bylo by vhodné tyto procesy sloučit do jedné souhrnné kontroly. Přezkoumávat by se měl i průběh prověrky, kterou zaměstnanci provádějí, zda někdo z nich neprovádí kontrolu zbytečně zdlouhavě a neefektivně. Firmě by mělo jít o neustálé zeštíhlování procesů, aby se neplýtvalo drahocenným časem. S tím vším souvisí fakt, že by firmě mohlo pomoci evidovat čas strávený na SOX kontrolách a mít tak vůbec přehled, který by identifikoval neefektivní procesy. To by navíc některé zaměstnance mohlo motivovat k vyšší výkonnosti při provádění kontrol. Pro tyto účely by bylo vhodné stanovit přesný postup kontrol – tedy návod pro všechny, čímž by se zbytečnému zdržování dalo zamezit.

Závěr

Zákon Sarbanes-Oxley Act je širokou veřejností považován za jednu z nejdůležitějších součástí legislativních předpisů od vzniku SEC v r. 1934. Je průkopníkem v boji za zlepšení firemní správy a řízení a obnovení důvěry investorů. Navzdory tomu se v dnešním obchodním světě potýká s vlnou kritiky. Ti, kteří se proti SOX vyslovili, považují politicky motivované a značně přehnané korekce v rámci tohoto zákona za zdroj problémů, a to zejména finančních, které mohou vyústit až ve ztrátu konkurenceschopnosti. I přes počáteční náklady vyplývající zejména ze zavedení vnitřních kontrol, které měly větší dopad na menší podniky, se ukazuje, že mají své opodstatnění. Už v roce 2005, kdy v průzkumu Financial Executives Research Foundation, který provedla organizace FEI, se 83 % finančních ředitelů velkých společností shodlo, že díky SOX došlo ke zvýšení důvěry investorů a 33 % potvrdilo zamezení podvodnému jednání.⁶¹

A tak, i když si zákon může nárokovat značný výčet výhod, je vysokým nákladům, vzhledem k tomu, že peníze dnes „hýbou světem“, věnována velká pozornost. Průměrné náklady na SOX po prvním roce, ve kterém je nutné zavést veškeré povinnosti vyplývající ze zákona, klesnou. Avšak i nadále mohou představovat značnou část podnikových nákladů, a to zejména v závislosti na velikosti firmy, podnikové správě, a nastavení interních, nejen finančních, procesů. Firmy se tak snaží najít způsob, jak zákonu vyhovět, a zároveň tyto náklady snížit na nezbytné minimum. To proto, aby nedocházelo k negativnímu ovlivňování finanční situace podniku.

Cílem této práce bylo analyzovat vliv tohoto zákona na hospodaření vybrané společnosti podnikající v ČR, jež je povinna dodržovat pravidla a povinnosti vyplývající ze SOX. Analyzovanou účetní jednotkou je společnost podnikající v automobilovém průmyslu – Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. Ta musela implementovat pravidla

⁶¹ HANNA, J. *The Cost and Benefitsof Sarbanes-Oxley* [online]. Forbes, 2014 [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://www.forbes.com/sites/hbsworkingknowledge/2014/03/10/the-costs-and-benefits-of-sarbanes-oxley/>.

a nařízení zákona SOX do podnikových procesů od roku 2009. Tehdy se totiž stala dcerou, resp. vnučkou nadnárodní společnosti kótované na americké burze, jelikož jejím jediným společníkem je rakouská MAGNA Presstec AG, jejíž mateřskou společností je Magna International Inc.

Sama liberecká společnost poznala, že zejména procesy v rámci vnitřního kontrolního systému, který je zákonem vyžadován, jsou spojeny se značnou časovou, reps. finanční náročností. Konkrétní finanční ani časové zatížení spojené se SOX od počátku ale firma neevduje. Náklady tak byly vyčísleny na základě času, který osobám odpovědným za jednotlivé vnitřní kontroly z této povinnosti plyne. Každá kontrola musí vždy projít přes dvě osoby, jedna z nich ji zpracovává a druhá ověřuje a následně schvaluje. Proto tyto kontroly tvoří nejpodstatnější část vyčíslené náročnosti. Započítán byl i čas na celoroční prověrku nazývanou CMF, která ověřuje fungování vnitřního kontrolního systému, a také čas spojený s povinnostmi v rámci interního auditu. Tato časová náročnost byla vynásobena průměrnou mzdovou sazbou vyplývající ze studie platů zaměstnanců finančních oddělení, která byla navíc kvalifikovaným odhadem zvýšena o 15 %. Náklady v prvním roce, které ovlivnila implementace povinností vyplývajících ze zákona SOX, byly téměř 2,1 mil. Kč. V jednotkách času šlo o 647 pracovních dní (5,18 tis. hod.). Tyto náklady následně klesly o 9,19 %, v korunovém vyjádření o 192 tis. Kč.

I přesto, že nejde o malou částku, se náklady na SOX v roce 2013 podílely na celkových mzdových nákladech jen 0,25 %. Vyjádříme-li je jako procento z příjmů, jde pouze o 0,02 %. Magna si je však vědoma značného času, jenž její zaměstnanci musejí SOX věnovat. Na druhou stranu uznává důležitost těchto kontrolních postupů, které by podle slov jednoho ze schvalovatelů měly být prováděny, i kdyby společnost zákonem vázána nebyla. V lednu 2014 firma spustila nový elektronický systém, který zefektivnil proces vnitřních kontrol. Už v tomto roce došlo k úspoře, a to i přesto, že 70 % nákladů na jeho zavedení bylo právě do celkové finanční náročnosti tohoto roku započteno. Prognózované náklady pro rok 2015 jsou tedy ještě nižší, konkrétně ve výši 1,77 mil. Kč. Přesto se však měsíčně jedná o stotisícové částky – téměř 148 tis. Kč, což odpovídá stanovené měsíční mzdě více jak 2 zaměstnanců.

Proto pokud by firma chtěla ušetřit další podnikové finance, může zvážit jeden z definovaných kroků v předchozí kapitole. Jde zejména o to, aby firma začala vůbec časovou náročnost zúčastněných osob sledovat pro svůj vlastní přehled. A na základě toho dále zefektivňovala a upravovala interní kontrolní systém, který představuje finančně nejnáročnější část zákona. Konkrétně jde o to, aby byl systém vnitřních kontrol rozšiřován o nové ověřovací procesy, které jsou opodstatněné např. vyplývající z nálezů interního auditu. Vzhledem k předchozímu kroku by měl být kontrolní systém společnosti revidován, aby např. neobsahoval duplicitní procesy. Dohled nad průběhem jednotlivých kontrol by mohl mít za výsledek nejen identifikaci neefektivity, ale také motivaci k lepšímu výkonu. Sloučené kontroly, které spočívají v ověření určité oblasti pro všechny divize společnosti naráz, a to jednou osobou, jsou již v malém množství v podnikovém kontrolním systému zavedeny, jejich rozšíření by tak mohlo vést k další úspoře. Veškeré zmíněné možnosti sledují stejný cíl a to, aby byl čas věnován SOX kontrolám účelně bez zbytečného plýtvání.

Společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. byly poskytnuty podklady této práce, přesněji řečeno přehled hodin jednotlivých pracovníků, kteří mají v rámci firemního kontrolního systému povinnost kontrol plynoucích ze zákona Sarbanes-Oxley Act, ať už v pozici zpracovatele či schvalovatele. Na základě těchto informací se firma bude snažit vysledovat případné neefektivnosti a nalézt možnosti, jak vnitřní kontrolní systém upravit, aby došlo k další časové, a tím i finanční úspoře.

Seznam použité literatury

Citace

Odborné monografie

BIERMAN, H. *Accounting/Finance Lessons of Enron: A case study*. Singapore: World Scientific, 2008. ISBN-13 978-981-279-030-9.

DVOŘÁČEK, J. *Audit podniku a jeho operací*. Praha: C. H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-809-6.

DVOŘÁČEK, J. *Interní audit a kontrola*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2003. ISBN 80-7179-805-3.

HRADECKÝ, M., J. LANČA a L. ŠÍŠKA. *Manažerské účetnictví*. Praha: GRADA Publishing, 2008. ISBN 978-80-247-2471-3.

KAFKA, T. *Průvodce pro interní audit a risk management*. Praha: C. H. Beck, 2009. ISBN 978-80-7400-121-5.

KA ČR. *Auditorská profese v České republice*. Praha: Studio Art Print, 2013. ISBN 978-80-86679-25-9. Dostupné také z: http://www.kacr.cz/data/pdf/System_profes.standardu-def.pdf.

KRÁLÍČEK, V. *Auditing*. Praha: Vysoká škola ekonomická, 1997. ISBN 80-7079-812-2.

MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *Finanční účetnictví: poznámky k vybraným oblastem účetní teorie v podmínkách současné účetní regulace*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. ISBN 978-80-7372-690-4.

MLÁDEK, R. *Světové účetnictví US GAAP*. 2. vyd. Praha: Linde, 2002. ISBN 80-7201-349-1.

RAMOS, M. J. *How to Comply with Sarbanes-Oxley Section 404: Assessing the Effectiveness of Internal Control*. 3th ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2008. ISBN 978-0-470-16930-8.

RICCHIUTE, D. N. *Audit*. Praha: VICTORIA PUBLISHING, 1994. ISBN 80-85605-86-4.

SCHIFFER, V. *Vnitřní kontrolní systém. Významný nástroj ochrany majetku a hospodaření účetních jednotek*. Praha: ASPI, 2009. ISBN 978-80-7357-436-9.

SEDLÁČEK, J. *Základy auditu*. Brno: Masarykova univerzita, 2006. ISBN 80-210-4168-4.

STIMSON, W. A. *The role of Sarbanes-Oxley and ISO 9001 in corporate management: a plan for integration of governance and operations*. 1st ed. North Carolina: McFarland, 2012. ISBN 978-0-7864-6657-3.

SWITZER, S. M. *Internal Audit Reports Post Sarbanes-Oxley: A Guide to Process-Driven Reporting*. 1st ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2007. ISBN 978-0-470-05084-2.

Internetové zdroje

About Magna [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/about-magna/facts-history>.

AHMED, A. S.; McANALLY, M. L., S. RASMUSSEN and C. D. WEAVER. *How costly is the Sarbanes Oxley Act? Evidence on the Effects of the Act on Corporate Profitability*. Social Science Research Network, 2009. In: ProQuest Central [online]. [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://search.proquest.com/docview/189889509?accountid=17116>.

CECHLOVÁ, O. *Trendy v odměňování zaměstnanců finančních oddělení* [online]. CAFIN, 2014 [vid. 2015-04-24]. Dostupné z: http://news.cafin.cz/files/pdf_clanky/14_platova-studie_cafinews.pdf.

COLBY, R. *Wrestling with Reform: Financial Scandals and the Legislation They Inspired (Fall of Enron)* [online]. Securities and Exchange Commission Historical Society, 2013 [vid. 2015-03-28]. Dostupné z: <http://www.sechistorical.org/museum/galleries/wwr/wwr06a-scandals-enron.php#ftn37>.

DADÁK, M. *Enron: Právní důsledky legendárního amerického podvodu*. [online]. Law Portal, 2013 [vid. 2015-02-25]. Dostupné z: <http://www.lawportal.cz/enron-pravni-dusledky-legendarniho-americkeho-podvodu/>.

Facts & History [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/media/facts-history>.

FARFAN, J. a V. KUFNER. *Sarbanes-Oxley: za vším hledej IT* [online]. CVIS, 2006 [vid. 2015-02-20]. Dostupné z: <http://www.cvis.cz/hlavni.php?stranka=novinky/clanek.php&id=449>.

Final Report of the Advisory Committee on Smaller Public Companies to the U.S. Securities and Exchange Commission [online]. SEC, 2006 [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://www.sec.gov/info/smallbus/acspc/acspc-finalreport.pdf>.

Finální výsledky hlasování senátu o přijetí zákona Sarbanes-Oxley Act [online]. UNITED STATES SENATE, 2002 [vid. 2014-12-10]. Dostupné z: http://www.senate.gov/legislative/LIS/roll_call_lists/roll_call_vote_cfm.cfm?congress=107&session=2&vote=00192.

Finální výsledky hlasování sněmovny reprezentantů o přijetí zákona Sarbanes-Oxley Act [online]. Office of the Clerk, 2002 [vid. 2014-12-10]. Dostupné z: <http://clerk.house.gov/evs/2002/roll348.xml>.

Financial Reports & Public Filings [online]. Magna International Inc., 2015 [vid. 2015-03-25]. Dostupné z: <http://www.magna.com/investors/financial-reports-public-filings?rpt=finreview>.

Finanční informace [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/cs/languages/finan%C4%8Dn%C3%AD-informace>.

HANNA, J. *The Cost and Benefits of Sarbanes-Oxley* [online]. Forbes, 2014 [vid. 2015-04-20]. Dostupné z: <http://www.forbes.com/sites/hbsworkingknowledge/2014/03/10/the-costs-and-benefits-of-sarbanes-oxley/>.

JAHMANI, Y. and W. A. DOWLING. *The Impact of Sarbanes-Oxley Act* [online]. Savannah State University, 2008 [vid. 2015-04-25]. Dostupné z: <http://cluteinstitute.com/ojs/index.php/JBER/article/viewFile/2479/2525>.

KA ČR. *O Komoře auditorů* [online]. Komora auditorů České republiky, 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.kacr.cz/o-komore-auditoru>.

Politika společnosti [online]. Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2014 [vid. 2014-12-08]. Dostupné z: http://www.magnaboheemia.cz/public/files/Politika_spolecnosti_18-2-2014_cz.pdf.

Press Release – Magna Announces Fourth Quarter and 2014 Results, and Stock Split [online]. Magna International Inc., 2015 [vid. 2015-03-24]. Dostupné z: <http://www.magna.com/media/press-releases-news/news-page/2015/02/25/press-release---magna-announces-fourth-quarter-and-2014-results--and-stock-split>.

Shareholder Information [online]. Magna International Inc., 2015 [vid. 2015-04-08]. Dostupné z: <http://www.magna.com/investors/shareholder-information>.

Social Responsibility [online]. Magna International Inc., 2014 [vid. 2014-12-05]. Dostupné z: <http://www.magna.com/social-responsibility/our-commitment>.

ŠTĚPÁNOVÁ, P. *Největšími zahraničními vlastníky českých firem jsou Rusové, Němci a Ukrajinci* [online]. Bisnode, 2013 [vid. 2015-04-24]. Dostupné z: <http://www.bisnode.cz/tiskove-zpravy/nejcastejsimi-zahranicnimi-vlastniky-ceskych-firem-jsou-rusove-nemci-a-ukrajinci/>.

ZHANG, I. X. *Economic Consequences of the Sarbanes-Oxley Act of 2002* [online]. University of Rochester, Rochester, 2005 [vid. 2014-12-09]. Dostupné z: http://w4.stern.nyu.edu/accounting/docs/speaker_papers/spring2005/Zhang_Ivy_Economic_Consequences_of_S_O.pdf.

Legislativa

ČESKO. Zákon č. 93 ze dne 26. března 2009 o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech). In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2009, částka 30, s. 1166-1204. ISSN 1211-1244. Dostupné také z: <http://www.mvcr.cz/soubor/sb030-09-pdf.aspx>.

ČESKO. Zákon č. 318 ze dne 19. července 2012, kterým se mění zákon č. 406/2000 Sb., o hospodaření energií, ve znění pozdějších předpisů. In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2012, částka 117, s. 4058-4080. ISSN 1211-1244. Dostupné také z: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/ViewFile.aspx?type=c&id=6255>.

ČESKO. Zákon č. 563 ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví. In: *Sbírka zákonů České a Slovenské federativní republiky*. 1991, částka 107, s. 2802-2810. ISSN 1211-1244. Dostupné také z: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/ViewFile.aspx?type=c&id=2519>.

USA. Sarbanes-Oxley Act of 2002. Public Law 107-204. 2002, Stat. 116, s. 745-810. Dostupné také z: <http://www.sec.gov/about/laws/soa2002.pdf>.

Bibliografie

FLETCHER, W. H. a T. N. PLETTE. *The Sarbanes-Oxley Act: implementation, significance, and impact*. New York: Nova Science Publishers, 2008. ISBN 978-1-60456-087-9.

HOLT, M. F. *The Sarbanes-Oxley Act: costs, benefits and business impacts*. Burlington: CIMA publishing, 2008. ISBN 978-0-7506-8023-3.

Interní materiály společnosti. *Příručka pracovníka Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o.* Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2014.

PRENTICE, R. A. a D. BREDESON. *Student guide to the Sarbanes-Oxley Act*. 2nd ed. Mason, Ohio: South-Western Cengage Learning, 2010. ISBN-13: 978-0-324-82719-9.

MLÁDEK, R. *Světové účetnictví: IFRS, US GAAP*. 3. vyd. Praha: Linde, 2005. ISBN 80-720-1519-2.

Výroční zpráva společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. za rok 2009.
Liberec: Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2010, 33 s.

Výroční zpráva společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. za rok 2010.
Liberec: Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2011, 34 s.

Výroční zpráva společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. za rok 2011.
Liberec: Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2012, 34 s.

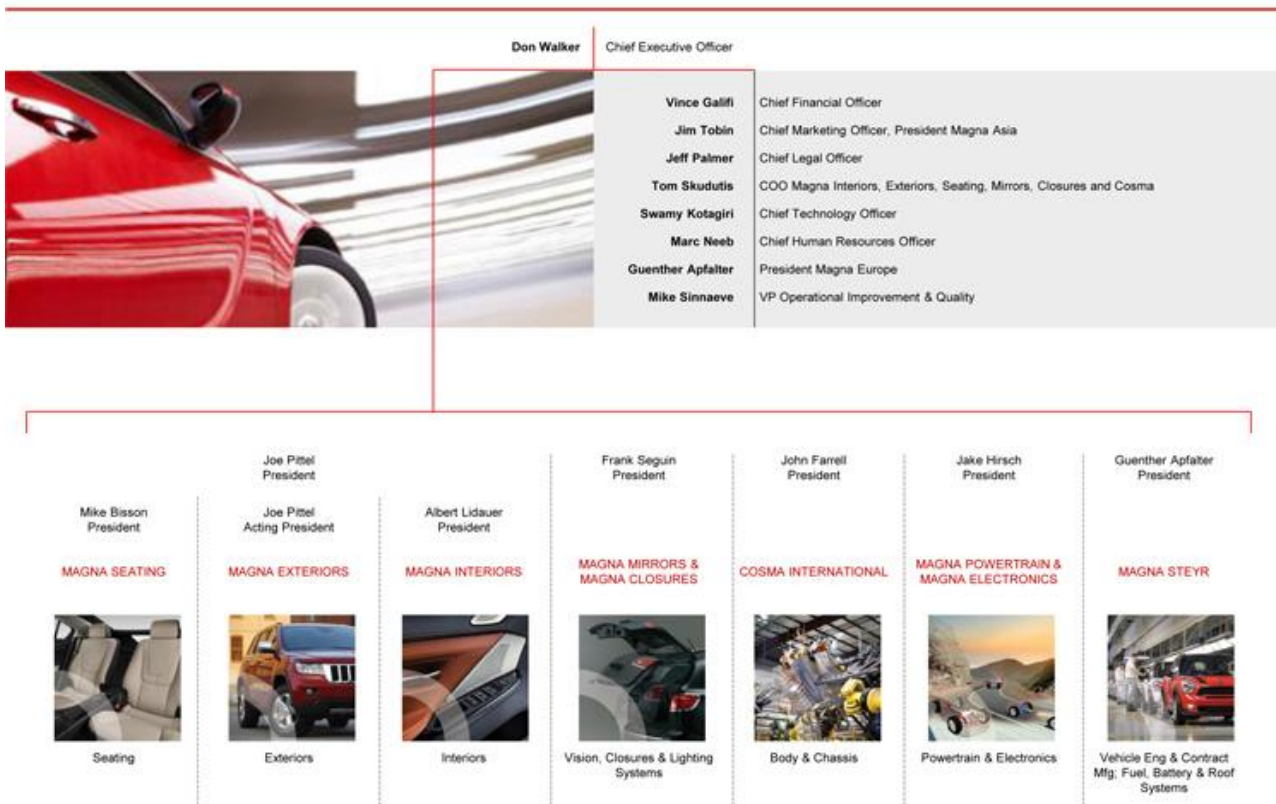
Výroční zpráva společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. za rok 2012.
Liberec: Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2013, 33 s.

Výroční zpráva společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. za rok 2013.
Liberec: Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2014, 34 s.

Seznam příloh

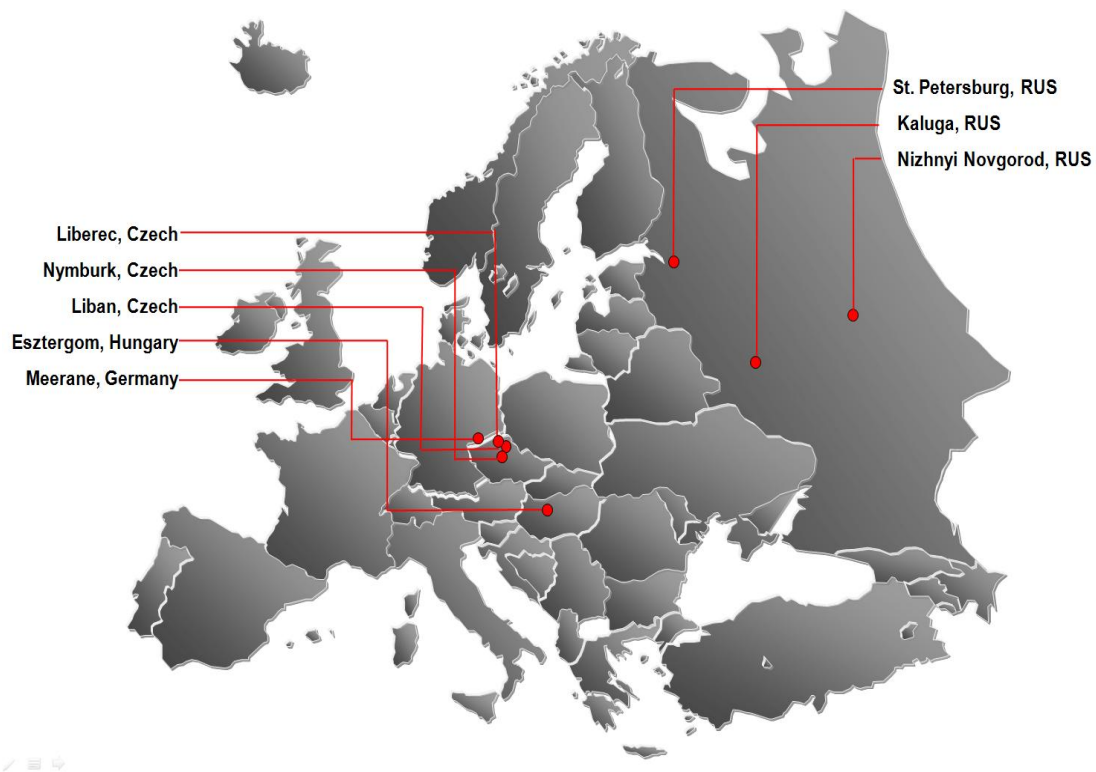
Příloha A	Rozložení divizí společnosti Magna (1 strana)	78
Příloha B	Geografické rozložení závodů Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. (1 strana).....	79
Příloha C	Finanční přehled společnosti Magna Inc. (4 strany)	80
Příloha D	Rozvaha a Výkaz zisků a ztrát společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. k 31. 12. 2013 (5 stran).....	84

Příloha A Rozložení divizí společnosti Magna (1 strana)



Zdroj: Interní materiály společnosti. *Příručka pracovníka Magna Exteriors & Interiors (Bohemia)* s. r. o. Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2014.

Příloha B Geografické rozložení závodů Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. (1 strana)



Zdroj: Interní materiály společnosti. *Příručka pracovníka Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o.* Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2014.

Příloha C Finanční přehled společnosti Magna Inc. (4 strany)

FINANCIAL REVIEW OF MAGNA INTERNATIONAL, INC.
(United States dollars in millions, except per share figures)
Prepared in accordance with U.S. GAAP

VEHICLE VOLUME STATISTICS (in millions)	2014				TOTAL
	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	
North American vehicle volumes (including Mexico)	3,969	3,990	3,972	3,817	15,448
European vehicle volumes:					
Western Europe	3,482	3,343	2,820	3,002	12,647
Eastern Europe	1,708	1,765	1,563	1,701	6,737
Total Europe	5,290	5,108	4,383	4,703	19,424
Magna Steyr vehicle assembly volumes	0,020	0,033	0,029	0,032	0,114
AVERAGE FOREIGN EXCHANGE RATES					
1 Canadian dollar equals U.S. dollars	0,998	0,990	1,005	1,010	1,001
1 Euro equals U.S. dollars	1,322	1,325	1,325	1,325	1,325
1 British pound equals U.S. dollars	1,571	1,582	1,580	1,607	1,586

CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME

Sales:	2014				TOTAL
	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	
External Production	3,915	3,907	3,836	3,878	15,336
Europe	2,322	2,246	2,006	2,209	8,783
Asia	224	231	289	310	1,034
Rest of World	184	184	224	211	803
Complete vehicle assembly	399	345	620	697	2,061
Trucks, engineering and other	171	154	253	253	631
Total sales	7,665	7,227	7,411	8,032	30,337
Costs and expenses:					
Cost of goods sold	6,685	6,743	6,544	7,047	27,019
Selling, general and administrative	388	367	345	400	1,500
Equity income	(32)	(42)	(33)	(44)	(151)
EBITDA	615	658	555	630	2,458
Depreciation and amortization	111	124	123	125	463
EBIT	444	475	382	397	1,698
Other expense (income), net	439	470	347	386	1,642
Operating income	-	-	(133)	45	(108)
Income from operations before income taxes	439	470	500	341	1,750
Income taxes	98	121	114	(9)	324
Net income	341	349	386	350	1,426
Net income attributable to non-controlling interests	343	349	390	351	1,433
Adjusted Net income attributable to Magna International Inc.	343	349	295	303	1,250
Diluted earnings per share:					
Consolidated	\$ 1,46	\$ 1,48	\$ 1,66	\$ 1,48	\$ 6,09
Adjusted	\$ 1,46	\$ 1,48	\$ 1,13	\$ 1,29	\$ 5,36

Diluted shares outstanding (in millions)

PROFITABILITY RATIOS	2014				TOTAL
	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	
Gross margin (before depreciation) / Total sales	12.8%	12.7%	11.7%	12.3%	12.4%
Selling, general and administrative / Total sales	5.2%	4.7%	4.7%	5.0%	4.9%
EBITDA / Total sales	8.2%	8.3%	7.7%	8.0%	8.2%
Operating income / Total sales	5.9%	6.1%	4.7%	4.8%	5.3%
Effective tax rate	22.3%	25.7%	22.8%	18.9%	18.5%
Reported	22.3%	25.7%	22.8%	18.9%	18.5%
Excluding Other expense (income), net of taxes	22.3%	25.7%	22.8%	21.8%	23.7%

FINANCIAL REVIEW OF MAPRA INTERNATIONAL INC.
 CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
 (United States dollars in millions)

	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q
ASSETS				
Current assets:				
Accounts receivable	5,300	5,150	5,170	4,774
Prepaid expenses and other	2,514	2,314	2,320	2,157
Fixed assets, net	188	161	201	157
Goodwill and other assets	7,774	7,697	7,872	7,443
Current liabilities:	6,297	6,146	6,243	6,345
Accounts payable and other accounts	1,477	1,449	1,639	1,688
Working capital	443	443	469	385
Investments	4,505	4,500	4,747	5,273
Fixed assets, net	188	161	201	157
Goodwill and other assets	7,774	7,697	7,872	7,443
Equity:	8,266	8,221	8,745	8,982
FINANCING				
FINANCING				
LIABILITIES AND EQUITY				
Shareholders' equity	8,266	8,221	8,745	8,982

	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q
ASSET UTILIZATION RATIOS				
Days in accounts receivable				
Days in accounts receivable	62.2	60.1	62.8	63.5
Days in accounts payable	54.9	51.1	50.5	51.9
Days in receivables less payables	14.4	11.3	16.2	11.4
Working capital turnover	20.8	20.0	18.2	20.3
Total asset turnover	3.7	3.8	3.4	3.8
CAPITAL STRUCTURE				
Long-term debt				
Long-term debt	10.7%	12.3%	11.5%	12.1%
Shareholders' equity				
Shareholders' equity	4.2%	4.2%	4.3%	4.4%

	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q
ANNUALIZED RETURNS				
Return on assets (EBIT/assets employed)				
Return on assets	21.5%	23.1%	16.1%	17.2%
Return on equity (Adjusted Net Income/Shareholders' equity)				
Return on equity	15.9%	16.0%	11.5%	12.8%

	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q
1st Q				
2nd Q				
3rd Q				
4th Q				

	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q
ASSETS				
Current assets:				
Accounts receivable	5,626	5,552	5,867	5,246
Prepaid expenses and other	2,514	2,314	2,320	2,157
Fixed assets, net	188	161	201	157
Goodwill and other assets	8,871	8,436	8,792	8,594
Current liabilities:	6,657	6,976	7,194	7,029
Accounts payable and other accounts	1,480	1,480	1,672	1,685
Working capital	408	386	424	391
Investments	5,172	5,143	5,258	5,441
Fixed assets, net	188	161	201	157
Goodwill and other assets	8,871	8,436	8,792	8,594
Equity:	9,268	9,147	9,467	9,072
FINANCING				
FINANCING				
LIABILITIES AND EQUITY				
Shareholders' equity	9,268	9,147	9,467	9,072

	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q
ASSET UTILIZATION RATIOS				
Days in accounts receivable				
Days in accounts receivable	60.0	55.8	63.3	51.5
Days in accounts payable	60.5	60.5	63.3	61.1%
Days in receivables less payables	11.4	11.4	10.8	9.0
Working capital turnover	22.4	24.6	21.2	34.5
Total asset turnover	3.0	3.9	3.3	4.1
CAPITAL STRUCTURE				
Long-term debt				
Long-term debt	-9.3%	-10.0%	-7.6%	-13.1%
Shareholders' equity				
Shareholders' equity	3.9%	3.7%	3.4%	3.7%

	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q
ANNUALIZED RETURNS				
Return on assets (EBIT/assets employed)				
Return on assets	20.1%	23.6%	18.8%	26.9%
Return on equity (Adjusted Net Income/Shareholders' equity)				
Return on equity	15.7%	17.0%	14.7%	19.5%

FINANCIAL REVIEW OF MAGNA INTERNATIONAL, INC.
 CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
 (United States dollars in millions)

	2012				2013				2014				
	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	TOTAL
Cash provided from (used for):													
Operating activities													
Net income	341	349	395	350	367	412	318	448	392	510	468	508	1,880
Adjustments to reconcile net income to cash flows from operating activities	20	20	20	20	38	11	10	3	25	12	6	6	62
Items not involving current cash flows	531	586	503	514	607	704	574	809	671	748	737	881	3,037
Changes in operating assets and liabilities	(302)	(122)	(63)	558	(450)	(12)	(110)	451	(197)	(148)	(18)	118	(248)
Cash provided from operating activities	229	464	440	1,071	151	692	464	1,240	474	600	719	999	2,792
Investment activities													
Fixed asset purchases	(250)	(267)	(278)	(478)	(194)	(232)	(260)	(463)	(217)	(384)	(315)	(670)	(1,586)
Purchase of subsidiaries	(42)	-	(68)	(448)	(48)	(43)	(67)	(34)	(54)	(48)	(50)	(23)	(23)
Increase in investments and other assets	(34)	(35)	(28)	(25)	(49)	(22)	(25)	(192)	(197)	(179)	(178)	(178)	(1,793)
Proceeds from disposition of fixed assets and other	33	29	15	13	30	30	30	73	37	15	74	41	197
Cash used in investment activities	(72)	(289)	(348)	(830)	(212)	(245)	(317)	(433)	(324)	(417)	(237)	(675)	(1,517)
Financing activities													
Net issue (repayment) of debt	20	15	33	13	(35)	(14)	(24)	33	(36)	751	(3)	(40)	672
Issues of Common Shares	3	-	2	8	38	11	10	63	25	12	6	6	48
Repurchase of Common Shares	(1)	-	(2)	(1)	(8)	(31)	(28)	(28)	(240)	(57)	(61)	(54)	(1,420)
Settlement of stock options	(4)	-	(15)	(19)	(23)	-	-	-	(40)	(37)	(14)	-	(120)
Impact of non-controlling interests	(63)	(64)	(62)	(63)	(73)	(72)	(71)	(68)	(63)	(79)	(79)	(75)	(316)
Dividends	(44)	(49)	(63)	(60)	(180)	(40)	(38)	(239)	(324)	(109)	(890)	(463)	(1,378)
Cash provided from (used for) financing activities	(84)	(97)	(105)	(117)	(180)	(40)	(38)	(239)	(324)	(109)	(890)	(463)	(1,378)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	28	(29)	25	(2)	(34)	(7)	21	(8)	(21)	25	(59)	(43)	(88)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents during the period	(66)	128	64	75	(275)	32	(215)	400	(115)	317	(231)	(182)	(201)
Cash and cash equivalents, beginning of period	1,325	1,255	1,385	1,447	1,322	1,247	1,279	1,064	1,354	1,438	1,736	1,435	1,524
Cash and cash equivalents, end of period	1,259	1,383	1,449	1,522	1,047	1,279	1,064	1,464	1,239	1,755	1,438	1,253	1,323

Note 1: **NON-GAAP MEASURES**
 The Company presents Operating Income, EBIT (Earnings before interest and taxes) and EBITDA (Earnings before interest, taxes and depreciation and amortization) before Other expense (income) net. The Company also presents Adjusted Net Income (Net Income before Other expense (income) net, net of tax and excluding significant income tax valuation allowance adjustments) and Adjusted Diluted Earnings per Share. The Company presents these financial figures because such measures are widely used by analysts and investors in evaluating the operating performance of the Company. However, such measures do not have any standardized meaning under U.S. Generally accepted accounting principles and are therefore unlikely to be comparable to similar measures presented by other companies. Other expense (income) net consists of:

	2012				2013				2014				
	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	1st Q	2nd Q	3rd Q	4th Q	TOTAL
Impairment charges	-	-	-	25	-	-	-	55	-	-	-	18	18
Restructuring charges	-	-	(153)	55	6	-	49	35	22	11	7	6	46
Re-measurement gains	-	-	(153)	(39)	-	-	-	-	22	-	-	-	-
	-	-	(153)	45	6	-	49	90	22	11	7	24	64

2012
 01 The Company acquired the controlling 27% interest of an equity-accounted for investment and recognized a non-cash gain of \$153 million as a result of this step acquisition.
 02 The Company recorded impairment charges of \$23 million, \$2 million related to operations in the United States and \$23 million related to operations in Europe. In Europe, the Company recorded the remaining 50% interest of a joint venture and recognized a non-cash gain of \$23 million as a result of this step acquisition.
 2013
 01 In Europe, the Company recorded \$8 million of restructuring charges.
 02 In Europe, the Company recorded \$48 million of restructuring charges.
 03 In Europe, the Company recorded \$35 million of restructuring charges. The Company recorded long-lived asset impairment charges of \$33 million consisting of \$23 million in North America and \$10 million in Rest of World. In Rest of World, the Company recorded goodwill impairment charges of \$22 million.
 2014
 01 In Europe, the Company recorded \$22 million of restructuring charges.
 02 In Europe, the Company recorded \$11 million of restructuring charges.
 03 In Europe, the Company recorded \$7 million of restructuring charges.
 04 In Europe, the Company recorded \$6 million of restructuring charges. The Company recorded impairment charges of \$18 million related to operations in the United States.

Příloha D Rozvaha a Výkaz zisků a ztrát společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. k 31. 12. 2013 (5 stran)

Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s.r.o. k 31. prosinci 2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Mínulé úč. období 2012
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		9 571 968	-2 989 253	6 582 713	5 533 048
A. POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B. DLOUHODOBÝ MAJETEK		6 600 571	-2 881 889	2 918 682	2 757 635
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	59 774	-55 093	4 081	3 677
B. I. 1.	Zřizovací výdaje				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3.	Software	58 454	-55 521	2 933	3 677
4.	Ocennitelná práva	172	-172		
5.	Goodwill				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1 148		1 148	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	4 686 773	-2 825 996	1 860 777	1 718 000
B. II. 1.	Pozemky	43 584		43 584	43 584
2.	Stavby	1 212 303	-509 090	703 213	607 189
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	3 201 235	-2 301 555	899 680	657 401
4.	Pěstelské celky trvalých porostů				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	17 704	-15 351	2 353	6 062
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	206 435		206 435	395 864
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	5 512		5 512	
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	1 054 024	0	1 054 024	1 043 858
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	1 054 024		1 054 024	1 043 858
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládaná osoba, podstatný vliv				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C. OBĚŽNÁ AKTIVA		3 708 582	-107 564	3 601 018	2 798 936
C. I.	Zásoby	903 246	-86 381	816 865	600 193
C. I. 1.	Materiál	200 153	-82 208	117 945	121 186
2.	Nedokončená výroba a polotovary	676 881	-1 581	675 100	781 042
3.	Výrobky	20 929	-1 734	19 195	16 152
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Zboží	3 060	-1 038	2 022	1 813
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	2 423		2 423	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	53 356	0	53 356	69 456
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládaná osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6.	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7.	Jiné pohledávky				8 738
8.	Odloužená daňová pohledávka	53 356		53 356	60 718

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

Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s.r.o. k 31. prosinci 2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2012
					Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	2 740 663	-21 003	2 719 660	1 255 395
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	1 076 908	-21 003	1 055 903	1 020 856
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 482 474		1 482 474	93 794
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společnosti, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	10 184		10 184	28 970
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 899		1 899	8 556
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	168 116		168 116	94 871
9	Jiné pohledávky	1 084		1 084	8 899
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	11 317	0	11 317	579 339
C. IV. 1	Peníze	257		257	484
2	Účty v bankách	11 060		11 060	572 855
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	62 813	0	62 813	36 479
D. I.	Časové rozlišení	62 813	0	62 813	36 479
D. I. 1	Náklady příštích období	62 813		62 813	36 479
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				

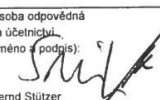
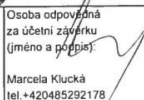
Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s.r.o. k 31. prosinci 2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
PASIVA CELKEM		6 582 743	5 693 048
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	3 215 618	2 712 091
A. I.	Základní kapitál	450 000	450 000
A. I. 1	Základní kapitál	450 000	450 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	1 121 628	1 111 380
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy	1 124 874	1 124 874
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-3 348	-13 514
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
5	Rozdíly z přeměn společností		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	45 000	45 000
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	45 000	45 000
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	1 105 731	-213 179
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	1 105 731	
2	Neuhrazená ztráta minulých let		-213 179
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	493 359	1 318 910
B.	CIZÍ ZDROJE	2 649 409	2 602 275
B. I.	Rezervy	375 392	330 421
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	375 392	330 421
B. II.	Dlouhodobé závazky	69 937	202
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	202	202
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky	69 735	
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	2 112 791	2 171 852
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	1 363 625	1 773 944
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	115 020	39 048
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	44 530	57 866
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	23 798	24 445
7	Stát - daňové závazky a dotace	15 461	19 033
8	Krátkodobé přijaté zálohy	674	663
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	436 871	244 010
11	Jiné závazky	112 812	12 643
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	91 289	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry	91 289	
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	717 688	378 682
C. I.	Časové rozlišení	717 688	378 682
C. I. 1	Výdaje příštích období	47	8
2	Výnosy příštích období	717 641	378 674

Sestaveno dne: 4.4.2014	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou: 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Bernd Stützer	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Marcela Klucká tel. +420485292178
-------------------------	--	--	--

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

Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s.r.o. k 31. prosinci 2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
I.	1 Tržby za prodej zboží	1 984 680	2 413 063
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	1 942 100	2 366 561
+ Obchodní marže		42 580	46 502
II.	Výkony	6 567 416	6 726 084
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	6 936 049	6 318 522
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	-81 325	386 836
	3 Aktivace	12 692	10 726
B.	Výkonová spotřeba	5 285 369	5 443 768
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	3 958 010	4 121 406
B.	2 Služby	1 307 379	1 322 362
+ Přidaná hodnota		1 544 607	1 326 318
C.	Osobní náklady	1 023 952	968 636
C.	1 Mzdové náklady	760 291	720 703
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	250 730	231 087
C.	4 Sociální náklady	12 931	11 845
D.	1 Daně a poplatky	4 041	3 931
E.	1 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	179 097	147 339
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	245 681	240 237
	2 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	223	670
	2 Tržby z prodeje materiálu	245 458	239 567
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	223 719	243 944
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	196	26
F.	2 Prodaný materiál	229 523	243 918
G.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	58 399	-74 019
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	44 956	44 131
H.	1 Ostatní provozní náklady	27 436	32 537
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
* Provozní výsledek hospodaření		432 600	295 819
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		14 045
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		789
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	257 757	944 000
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	257 757	944 000
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	11 916	66 382
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	198 147	11 916
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	730	173
N.	2 Nákladové úroky	1 794	11 224
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	835 655	379 970
O.	2 Ostatní finanční náklady	817 996	336 859
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
* Finanční výsledek hospodaření		88 121	1 043 782


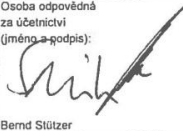
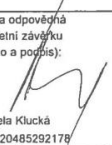
Rozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s.r.o. k 31. prosinci 2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	7 362	20 881
Q.	1 - splatná		8 014
Q.	2 - odložená	7 362	14 867
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	493 359	1 318 910
XIII.	1 Mimořádné výnosy		
R.	2 Mimořádné náklady		
S.	1 Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S.	1 - splatná		
S.	2 - odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	0
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	493 359	1 318 910
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	500 721	1 339 501

Sestaveno dne: 4.4.2014	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Bernd Stützer	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Bernd Stützer	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Marcela Klucká tel. +420485292178
----------------------------	---	---	--

Rozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Zdroj: Výroční zpráva společnosti Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o. za rok 2013.
Liberec: Magna Exteriors & Interiors (Bohemia) s. r. o., 2014, 34 s.