



# Hodnotové zobrazování kapitálové struktury podniku

## Diplomová práce

*Studijní program:* N6208 – Ekonomika a management  
*Studijní obor:* 6208T085 – Podniková ekonomika - Podnikové finanční systémy  
*Autor práce:* **Bc. Kathrin Neuhäuserová**  
*Vedoucí práce:* Ing. Olga Malíková, Ph.D.



Technická univerzita v Liberci

Ekonomická fakulta

Akademický rok: 2016/2017

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Kathrin Neuhäuserová**

Osobní číslo: **E14000252**

Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**

Studijní obor: **Podniková ekonomika - Podnikové finanční systémy**

Název tématu: **Hodnotové zobrazování kapitálové struktury podniku**

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. Teoretická východiska k tématu kapitálové struktury podniku z pohledu finančního řízení a jejího vykazování
2. Komparativní deskripce vybraných položek kapitálové struktury dle české účetní legislativy a mezinárodních účetních standardů
3. Komparativní analýza vykazování vybraných položek kapitálové struktury ve vybraném podniku: současný stav vykazování a možnosti pro lepší zobrazování
4. Závěrečná syntéza znalostních výstupů a návrhů pro vybranou společnost

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **65 normostran**

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

Seznam odborné literatury:

**BOKŠOVÁ, J. Účetní výkazy pod lupou. Praha: Linde, 2013.**

**ISBN 978-80-7201-921-2.**

**DVOŘÁKOVÁ, D. Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 4. vyd. Brno: BizBooks, 2014. ISBN 978-80-265-0149-7.**

**BREALEY, R. A., S. C. MYERS a F. ALLEN. Principles of Corporate Finance. 11th ed. Boston: McGraw-Hill Education, 2013. ISBN 0-07-803476-0.**

**JÍLEK, J. a J. SVOBODOVÁ. Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013. Praha: GRADA Publishing, 2013.**

**ISBN 978-80-247-4710-1.**

**NÝVLTOVÁ, R. a P. MARINIČ. Finanční řízení podniku: Moderní metody a trendy. Praha: GRADA Publishing, 2010. ISBN 978-80-247-3158-2.**

**Elektronická databáze článků ProQuest (www.tul.cz).**

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Olga Malíková, Ph.D.**

Katedra financí a účetnictví

Konzultant diplomové práce: **Ing. Andrea Václavíková**

VÚTS, a.s., vedoucí ekonomického oddělení

Datum zadání diplomové práce: **31. října 2016**

Termín odevzdání diplomové práce: **31. května 2018**

prof. Ing. Miroslav Žižka, Ph.D.  
děkan



doc. Dr. Ing. Olga Hasprová  
vedoucí katedry

V Liberci dne 31. října 2016



## 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: 30. 4. 2017

Podpis: 

## **Anotace**

Předmětem této diplomové práce „Hodnotové zobrazování kapitálové struktury podniku“ je posouzení současného stavu vykazování vybraných položek strany pasiv ve zvoleném podniku ABC s možnými alternativami jejich vykazování, dopad zvoleného způsobu vykazování těchto položek do výsledku hospodaření a zhodnocení vypovídací schopnosti účetních výkazů firmy ABC. V první části jsou popsána teoretická východiska kapitálové struktury následované obecnou deskripcí účetních systémů a jejich rozdílností ve vykazování vybraných položek pasiv. V praktické části je nejdříve představen vybraný podnik ABC a provedeno parciální zhodnocení její finanční pozice za roky 2013 až 2015. Následně je provedena komparativní analýza vykazování leasingu, rezerv a odložené daně firmy ABC v současném stavu vykazování a možnostech pro lepší zobrazení. Tato část vyúsťuje v možná doporučení firmě ABC, která by vedla k věrnějšímu zobrazení skutečnosti.

## **Klíčová slova**

Kapitálová struktura, mezinárodní účetní systémy, US GAAP, IFRS, česká účetní legislativa, pasiva, leasing, rezervy, odložená daň.

## **Annotation**

The subject of this thesis, entitled “Information capability of the capital structure measurement”, is the assessment of the state of reporting of selected liabilities items in a selected company ABC, with possible alternative methods of their reporting, the impact of the selected method of reporting of these items into profit or loss, and thus a demonstration of adequate explanatory power of the financial statements of ABC. The first part describes the theoretical background of capital structure, followed by a general description of accounting systems and the differences in their methods of reporting of selected liabilities items. The practical part initially introduces the selected company ABC, and conducts a partial assessment of its financial position for the years 2013 to 2015. Subsequently, a comparative analysis is conducted, focusing on the reporting of leasing, provisions, and deferred taxes of ABC in its current state of reporting, and on the possibilities for a better treatment of the data. The latter part leads to the suggestion of possible recommendations to ABC which would result in a more faithful representation of reality.

### **Keywords:**

Capital structure, international accounting systems, US GAAP, IFRS, Czech accounting legislation, liabilities, leasing, provisions, deferred tax.

## **Poděkování**

Na tomto místě bych ráda poděkovala vedoucí mé diplomové práce Ing. Olze Malíkové, Ph.D. za odborné vedení, cenné rady, čas a trpělivost, které mi věnovala během zpracovávání diplomové práce. Dále bych své poděkování věnovala také Ing. Andree Václavíkové za ochotný přístup a poskytnuté informace. Na závěr bych chtěla vyjádřit obrovské poděkování mé matce, která při mne stála a podporovala mne po celou dobu mého studia.

# Obsah

<b>Seznam obrázků.....</b>	<b>10</b>
<b>Seznam tabulek.....</b>	<b>11</b>
<b>Seznam zkratk.....</b>	<b>14</b>
<b>Úvod.....</b>	<b>15</b>
<b>1 Kapitálová struktura podniku.....</b>	<b>17</b>
1.1 Obecné předpoklady kapitálové struktury podniku a její determinanty .....	21
1.1.1 Kapitálová struktura dle odvětví.....	22
1.1 Optimalizace kapitálové struktury .....	23
1.1.2 Teorie U křivky.....	25
1.1.3 Daňový štít a finanční páka.....	26
1.1.4 Rizika spojená s cizím kapitálem.....	26
1.1.5 Bod indiference .....	27
1.2 Ocenění pasiv podniku.....	28
1.2 Inlace.....	28
<b>2 Obecná deskripce účetních systémů.....</b>	<b>30</b>
2.1 Obecná východiska účetního výkaznictví.....	31
2.2 US GAAP.....	34
2.3 IAS - IRFS .....	35
2.4 České účetní standardy.....	38
2.5 Rozvaha z pohledu české legislativy a mezinárodních účetních standardů.....	39
<b>3 Komparace vybraných položek pasiv dle české účetní legislativy a mezinárodních účetních standardů .....</b>	<b>43</b>
3.1 Vlastní kapitál .....	43
3.2 Rezervy .....	45
3.3 Dohadné účty pasivní a podmíněné závazky .....	47
3.4 Odložený daňový dluh .....	48
3.5 Leasing .....	49
<b>4 Vykazování vybraných položek kapitálové struktury vybraného podniku: komparativní analýza současného stavu vykazování a možností pro lepší zobrazení</b>	<b>52</b>



4.1 Představení vybraného podniku .....	52
4.1.1 Parciální zhodnocení finanční pozice firmy ABC v letech 2013 - 2015 .....	54
4.2 Dopady účtování leasingu dle české legislativy a dle IFRS na kapitálovou strukturu (a výkonnost) firmy ABC .....	62
4.2.1 Postup účtování z pohledu nájemce dle české legislativy .....	63
4.2.2 Postup účtování z pohledu nájemce dle IFRS .....	67
4.2.3 Shrnutí dosažených výsledků při účtování leasingu dle české legislativy a IFRS.....	73
4.3 Dopady účtování rezerv dle české legislativy a dle IFRS na kapitálovou strukturu (a výkonnost) firmy ABC .....	75
4.3.1 Rezerva na opravu dlouhodobého majetku.....	76
4.3.2 Shrnutí k dosaženým výsledkům současného stavu účtování o dlouhodobém hmotném majetku a poznatkům o alternativách .....	82
4.3.3 Rezerva na záruční opravy.....	84
4.3.4 Shrnutí dosažených výsledků při vykazování dle současného stavu bez zaúčtování rezervy na záruční opravy a se zaúčtováním rezervy na záruční opravy ..	89
4.4 Účtování odložené daně .....	89
4.4.1 Shrnutí dosažených výsledků současného stavu účtování o odloženém daňovém závazku a účtování o odloženém daňovém závazku při vykázání rezervy na záruční opravy .....	93
4.5 Doporučení firmě ABC .....	94
<b>Závěr .....</b>	<b>96</b>
<b>Seznam citované literatury .....</b>	<b>100</b>
<b>Osobní bibliografie .....</b>	<b>104</b>
<b>Seznam příloh .....</b>	<b>106</b>

# Seznam obrázků

Obrázek 1: Optimální kapitálová struktura (Synek a kol, 2011, s. 59). .....	25
Obrázek 2: Diagram struktury IFRS Foundation a IASB (Deloitte, ©2017).....	36

# Seznam tabulek

Tabulka 1 Uspořádání položek rozvahy na straně pasiv - zjednodušené pojetí.....	17
Tabulka 2: Finanční struktura nefinančních podniků k 31.12. 2014 v % .....	22
Tabulka 3: Shrnutí kategorií účetních jednotek (v Kč) .....	53
Tabulka 4: Zařazení podniku ABC do příslušné kategorie účetní jednotky (v tis. Kč) .....	53
Tabulka 5: Vybrané položky rozvahy společnosti ABC - strana aktiv (v tis. Kč).....	54
Tabulka 6: Vybrané položky rozvahy společnosti ABC - strana pasiv (v tis. Kč).....	55
Tabulka 7: Vybrané položky výkazu zisku a ztrát společnosti ABC (v tis. Kč) .....	56
Tabulka 8: Rentabilita celkového kapitálu společnosti ABC (v tis. Kč).....	57
Tabulka 9: Hodnoty ukazatele ROA dle odvětví.....	57
Tabulka 10: Rentabilita vlastního kapitálu společnosti ABC (v tis. Kč).....	58
Tabulka 11: Bezriziková úroková sazba .....	58
Tabulka 12: Hodnoty ukazatele ROE dle odvětví.....	58
Tabulka 13: Ukazatel věřitelského rizika společnosti ABC (v tis. Kč).....	59
Tabulka 14: Podíl hodnoty cizího kapitálu na hodnotě aktiv dle odvětví (Debt Ratio) .....	59
Tabulka 15: Hodnoty ukazatele Equity ratio firmy ABC (v tis Kč).....	60
Tabulka 16: Hodnoty ukazatele Equity ratio dle odvětví.....	60
Tabulka 17: EBIT v jednotlivých letech za předpokladu kladného působení finanční páky (v tis. Kč) .....	62
Tabulka 18: Podrozvahový účet předmětu finančního leasingu (v Kč) .....	63
Tabulka 19: Schéma účtování o předmětu finančního leasingu v podrozvahové evidenci (v Kč).....	64
Tabulka 20: Postup účtování o předmětu finančního leasingu firmou ABC dle české legislativy .....	65
Tabulka 21: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle české legislativy.....	66
Tabulka 22: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle české legislativy.....	66
Tabulka 23: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle české legislativy.....	67
Tabulka 24: Úrokové míry spotřebitelských úvěrů .....	68
Tabulka 25: Výpočet současné hodnoty minimálních leasingových plateb .....	69

<b>Tabulka 26: Výpočet odpisů předmětu leasingu v jednotlivých letech (v Kč).....</b>	<b>70</b>
<b>Tabulka 27: Postup účtování o předmětu finančního leasingu firmou ABC dle IFRS</b> .....	<b>71</b>
<b>Tabulka 28: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle IFRS.....</b>	<b>72</b>
<b>Tabulka 29: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle IFRS.....</b>	<b>72</b>
<b>Tabulka 30: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle IFRS.....</b>	<b>73</b>
<b>Tabulka 31: Srovnání výsledků hospodaření dle české legislativy a dle IFRS .....</b>	<b>74</b>
<b>Tabulka 32: Srovnání bilanční sumy strany pasiv dle české legislativy a dle IFRS... </b>	<b>74</b>
<b>Tabulka 33: Dopad účtování o odpisech strojního zařízení firmou ABC v současném</b> <b>stavu vykazování.....</b>	<b>77</b>
<b>Tabulka 34: Zaúčtování rezervy na opravu dlouhodobého majetku firmou ABC .....</b>	<b>78</b>
<b>Tabulka 35: Vliv účtování o rezervách na opravu dlouhodobého majetku na výsledek</b> <b>hospodaření firmy ABC v jednotlivých letech .....</b>	<b>79</b>
<b>Tabulka 36: Dopad účtování o rezervách na opravu dlouhodobého majetku do</b> <b>rozvah firmy ABC v letech 2011 až 2015 (v Kč) .....</b>	<b>80</b>
<b>Tabulka 37: Roční lineární odpisy jednotlivých komponent stroje.....</b>	<b>81</b>
<b>Tabulka 38: Dopady komponentního odpisování stroje do výsledku hospodaření</b> <b>firmy ABC v jednotlivých letech .....</b>	<b>82</b>
<b>Tabulka 39: Odpisy a rezervy k dlouhodobému majetku dle ČL a dle IFRS – dopady</b> <b>na zůstatkovou cenu a výsledek hospodaření v letech 2011 - 2020 .....</b>	<b>83</b>
<b>Tabulka 40: Účtování rezerv .....</b>	<b>85</b>
<b>Tabulka 41: Promítnutí tvorby a čerpání rezervy na záruční opravy do rozvah firmy</b> <b>ABC ( v Kč) .....</b>	<b>86</b>
<b>Tabulka 42: Současný stav rozvahy podniku ABC nezahrnující vykázání rezerv</b> <b>( v Kč).....</b>	<b>87</b>
<b>Tabulka 43: Výpočet odhadu výše rezervy na záruční opravy .....</b>	<b>88</b>
<b>Tabulka 44: Dopad vykázání rezerv na výsledek hospodaření v jednotlivých letech ( v</b> <b>Kč).....</b>	<b>89</b>
<b>Tabulka 45: Přehled hodnot účetní ZC, daňové ZC a odložené daně firmy ABC (v tis.</b> <b>Kč).....</b>	<b>90</b>
<b>Tabulka 46: Zaúčtování odložené daně v roce 2013 firmou ABC .....</b>	<b>91</b>
<b>Tabulka 47: Zaúčtování odložené daně v roce 2014 firmou ABC .....</b>	<b>92</b>

<b>Tabulka 48: Zaúčtování odložené daně v roce 2015 firmou ABC .....</b>	<b>92</b>
<b>Tabulka 49: Srovnání hodnot odložené daně firmy ABC při účtování o rezervě na záruční opravy (v tis. Kč).....</b>	<b>93</b>
<b>Tabulka 50: Odložená daň při účtování o rezervě na záruční opravy firmy ABC výsledkově .....</b>	<b>93</b>

## Seznam zkratk

BÚ	Bankovní účet
CAP	Committee on Accounting Procedure
ČL	Česká legislativa
DPH	Daň z přidané hodnoty
EU	Evropská unie
FAP	Faktura přijatá
FASB	Financial Accounting Standards Board
FAV	Faktura vydaná
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IASC	International Accounting Standards Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
NOZ	Nový občanský zákoník
Obd.	Období
PC	Požizovací cena
PS	Počáteční stav
ROA	Return on Assets (Rentabilita celkového kapitálu)
ROE	Return on Equity (Rentabilita vlastního kapitálu)
SH	Současná hodnota
ÚJ	Účetní jednotka
US GAAP	United States Generally Accepted Accounting Principles
Úrok.	Úroková
VH	Výsledek hospodaření
ZC	Zůstatková cena



# Úvod

Pro každou firmu je důležité mít ucelený a správný přehled o zdrojích financování svých podnikových aktivit. Kapitálová struktura je stěžejní oblastí každého podniku, neboť právě její správné rozvržení má schopnost ovlivnit výnosnost podniku a z tohoto důvodu by se jí měla věnovat dostatečná pozornost.

Aby firma mohla správně posoudit korelaci vlastního a cizího kapitálu, a tak dojít ke správným závěrům o stavu její finanční stability, je nutné, aby způsob vykazování položek strany pasiv odpovídal zásadě věrného a poctivého zobrazení. V opačném případě, kdy bude docházet ke zkreslení některých pasivních položek, a tím také ke zkreslení vypovídací schopnosti účetních výkazů, může dojít k chybným interpretacím výsledků finančních analýz a chybným úsudkům při rozhodování o struktuře pasiv.

Již v minulosti v souvislosti s krachem burz cenných papírů přišla do popředí nutnost vytvořit účetní systémy, které by zajistily, aby vykazované informace byly úplné, podstatné a pravdivé. Dnes se ke světově nejvýznamnějším účetním systémům řadí americké všeobecně uznávané účetní zásady US GAAP a mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS. V dnešní době globalizace a všeobecného propojení trhů nastává nutnost, aby docházelo ke konvergenci jednotlivých účetních systémů, především US GAAP a IFRS. V rámci evropských podniků a evropských burz jsou klíčové právě standardy IFRS, neboť tyto standardy jsou jimi využívány. Z tohoto důvodu je také v této práci využíváno srovnání účtování dle české legislativy se standardy IFRS.

Tato diplomová práce se zabývá problematikou vykazování pasivních položek, a to jak v rámci možností účtování dle české legislativy, tak v komparaci s účetními standardy IFRS. Značná variabilita může vzniknout nejen při porovnávání těchto dvou účetních systémů, ale může nastat i v samotném rámci účtování dle české účetní legislativy. Tato variabilita a možnost ovlivnění výše výsledku hospodaření je dle autorky práce velmi zajímavá, neboť se dotýká nejen zásady opatrnosti, ale může být také zdrojem pro kreativní účetnictví.

Cílem této práce je posouzení současného stavu vykazování vybraných položek strany pasiv ve zvoleném podniku ABC s možnými alternativami jejich vykazování, dopad zvoleného způsobu vykazování těchto položek do výsledku hospodaření a tím prokázání dostatečné vypovídací schopnosti účetních výkazů firmy ABC. Tohoto cíle bylo dosaženo komparativní analýzou vybraných položek a následnou syntézou dosažených výsledků. Ta vyúsťuje v návrhy pro firmu ABC pro možné lepší zobrazení skutečnosti, dodržení zásady opatrnosti a tím také v lepší vypovídací schopnost účetních výkazů.

Teoretická část této práce byla rozčleněna do tří kapitol. První kapitola teoretické části je zaměřena na vymezení základních pojmů v oblasti kapitálové struktury, především vymezení položek kapitálové struktury, jejich determinantů, nastínění problematiky její optimalizace, oceňování a ovlivnění její hodnoty. Druhá kapitola se zabývá obecnou deskripcí české účetní legislativy, mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS, amerických všeobecně uznávaných účetních zásad – US GAAP. Ve třetí kapitole byly zhodnoceny základní rozdíly mezi vykazováním vybraných položek strany pasiv dle české legislativy a mezinárodních standardů.

Praktická část diplomové práce začíná čtvrtou kapitolou, kde bylo nejdříve provedeno základní zhodnocení finanční situace, a popsán současný stav struktury pasiv firmy ABC na základě vybraných ukazatelů. V páté kapitole následuje komparativní analýza vybraných položek pasiv dle současného stavu vykazování a možných alternativ na lepší zobrazení skutečnosti. V závěru této práce byla provedena syntéza znalostních výstupů, které byly zjištěny v praktické části práce, a uvedena doporučení možných zlepšení pro vykazování vybraných položek pasiv a lepší a pravdivější vypovídací schopnost účetních výkazů.

# 1 Kapitálová struktura podniku

Problematika kapitálové struktury je značně rozsáhlá a neexistuje zde jednotný názor na její optimální podobu. Již více než 60 let vznikají nejrůznější teorie, které se touto problematikou zabývají. Jedni z předních autorů v tomto směru jsou například ekonomové F. Modigliani a M. H. Miller, kteří publikovali své studie na přelomu 50. a 60. let. Různí se v ohledu nutných informací, předpokladů a dalších kritérií, které musí být splněny (Strýčková a Horák, 2012). Ve své zjednodušené formě je finanční struktura podniku zachycena v následující tabulce 1:

*Tabulka 1 Uspořádání položek rozvahy na straně pasiv - zjednodušené pojetí*

<b>A. Vlastní kapitál</b>
- Základní kapitál
- Ážio a kapitálové fondy
- Fondy ze zisku
- Výsledek hospodaření minulých let
- Výsledek hospodaření běžného účetního období
<b>B.+C. Cizí kapitál</b>
- Rezervy
- Závazky
- Dlouhodobé závazky
- Krátkodobé závazky
<b>D. Časové rozlišení pasiv</b>
- Výdaje příštích období
- Výnosy příštích období

Zdroj: Vlastní zpracování podle prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů (2002).

Kapitálovou strukturu podniku chápeme jako strukturu dlouhodobého kapitálu podniku. Lze ji tedy používat v souvislosti s financováním fixní části majetku podniku a jeho trvalé části oběžného majetku. Krom pojmu kapitálová struktura podniku se můžeme setkat také

s pojmem finanční struktura podniku, která je zachycena v rozvaze na straně pasiv a je z ní financován majetek podniku (Valach a kol., 2003).

**Vlastní kapitál** byl vložen do podnikání zakladatelem či skupinou zakladatelů. Toto vložené jmění na sebe přebírá riziko podnikání a to v různých podobách dle typu společnosti. Výše vlastního kapitálu je jistým ukazatelem finanční jistoty podniku (Synek a kol., 2007).

**Základní kapitál** je tvořen vklady zakladatelů do podniku, které mohou být jak peněžité tak nepeněžité. Jeho výše se řídí dle Nového občanského zákoníku (dále jen NOZ). Základní kapitál akciových společností je tvořen vydanými akciemi v jejich jmenovité (nominální) hodnotě. Práva, ale také povinnosti akcionářů, jsou spojena právě s těmito akciemi. Na základě vlastnictví určitého množství akcií jsou akcionářům vypláceny dividendy, neboli určitý podíl na zisku společnosti.

Můžeme rozlišovat několik druhů akcií:

- kmenové akcie (nebo také základní akcie či společné akcie),
- prioritní akcie (nebo také přednostní akcie či preferenční akcie),
- zaměstnanecké akcie.

Majitelé kmenových akcií mají právo na výplatu dividend. Zároveň nesou největší riziko podnikání, a tudíž výše jejich vyplácených dividend je vyšší než u akcionářů s prioritními akciemi či se zaměstnaneckými akciemi. U Prioritních akcií mají akcionáři většinou pevně danou výši dividend, a proto se dají označit za méně rizikové než kmenové akcie (Synek a kol., 2007). Pokud se společnost rozhodne dividendy akcionářům nevyplatit, nesmí vyplatit ani dividendy držitelům kmenových akcií. V takovém případě držitelé preferenčních akcií získají většinou hlasovací právo a akcionáři se kmenovými akciemi se s nimi musí podělit o kontrolu nad podnikem (Brealey, Myers a Allen, 2013).

**Ážio a kapitálové fondy** představují u akciové společnosti rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a tržní cenou upsaných nových akcií a vkladů (Synek a kol., 2007). Upsáním

nových akcií by mohlo vést ke „zředění“ vlastního kapitálu, proto se vlastníci podniku (akcionáři) brání právě prostřednictvím emisního ážia (Kovanicová, 2012).

Účelem **fondů ze zisku** je zajištění proti nepředvídatelným událostem souvisejících s rizikem v podnikání, jako jsou nejrůznější ztráty či překlenutí nepříznivých dob (Synek a kol., 2007). Od roku 2014 vešel v účinnost nový zákon o obchodních korporacích, dle kterého obchodní korporace již nemají povinnost vytvářet rezervní fond, pokud společenská smlouva nestanoví jinak. Pokud se firma rozhodne dále rezervní fond nevytvářet, má na výběr z několika možností, jak s finančními prostředky dříve uložených na tomto účtu naložit. Obecně se naskýtají tři možnosti:

- změnit rezervní fond na fond s jiným určením dle rozhodnutí valné hromady, společnosti v souladu se společenskou smlouvou,
- převést rezervní fond na nerozdělené zisky minulých let,
- vyplatit hodnotu rezervního fondu společníkům dle jejich podílů.

Rezervní fond může vznikat dvojím způsobem, a to z přidělů z čistého zisku nebo z vkladů společníků obchodní společnosti. Převedení rezervního fondu na jiný typ fondu lze realizovat bez větších problémů a nemá žádné daňové dopady, stejně tak nemá žádné daňové dopady, pokud bude rezervní fond tvořený z přidělů z čistého zisku převeden na účet nerozdělených zisků minulých let. Problém však nastává v okamžiku, kdy by firma chtěla převést na účet nerozdělených zisků minulých let rezervní fond tvořený z vkladů společníků obchodní společnosti. V tomto případě by se smíchaly dva typy zdrojů, a to zdroj z kapitálu a zdroj ze zisku. V okamžiku, kdy by firma chtěla vyplatit takto smíchané nerozdělené zisky minulých let, by nastal konflikt v uplatnění daní. Jako eventuální řešení tohoto problému se naskýtá možnost fikce, kdy se nejprve vyplácí části tvořené ze zisku. To znamená, že část rezervního fondu, která byla tvořena ze zisku, a která má být vyplacena, bude zdaněna srážkovou daní 15% a k této částce je poté přičten podíl z té části rezervního fondu, který byl tvořen z vkladů společníků. (Pilařová, 2015).

**Výsledek hospodaření běžného období** uvádí zisk či ztrátu za právě skončený hospodářský rok. **Výsledek hospodaření minulých let** zisk či ztrátu, které nebyly vyplaceny akcionářům v podobě dividend a se uvádí v položce nerozdělený zisk/ztráta

minulých období. Položky ztráta běžného období a neuhrazená ztráta minulých let snižují hodnotu vlastního kapitálu podniku (Synek a kol., 2007).

**Rezervy** se tvoří na neočekávané výdaje v budoucnosti, o kterých se ví, že nastanou, ale není známá jejich přesná výše či období ve kterém nastanou (Synek a kol., 2007). Jsou vytvářeny na vrub nákladů, čímž snižují podnikový zisk. Na rozdíl od rezervních fondů se rezervy nemohou využívat jako způsob financování podnikových investic. Jedná se o skutečné uplatnění zásady opatrnosti, dle které podnik musí vzít v potaz možné budoucí výdaje či ztráty. Mezi nejčastěji vytvářené rezervy patří například rezervy na záruční opravy, rezervy na opravy hmotného dlouhodobého majetku, rezervy na nedobytné pohledávky, rezervy na daň ze zisku, rezervy na restrukturalizaci, atd. Některé firmy se uchylují k vytváření tzv. tichých rezerv. Ty vznikají buď oceněním aktiv nebo vyšším oceněním závazků. Tyto rezervy nejsou přímo uvedeny v rozvaze a jejich smyslem je snížení vykazovaného zisku. Firmy tiché rezervy vytváří nejen z důvodů krytí nepředvídatelných ztrát, ale také z důvodu zatajení vysokých zisků před konkurencí nebo ze snahy snížení základu zdanění (Valach a kol., 2010).

Dluh se splatností do jednoho roku označujeme jako **krátkodobý cizí kapitál**. Zahrnuje krátkodobé bankovní úvěry, dodavatelské úvěry, přijaté zálohy od odběratelů, půjčky, závazky vůči zaměstnancům, výdaje příštích období a další.

Dluhy se splatností nad jeden rok označujeme jako **dlouhodobý cizí kapitál** (Synek a kol., 2007). Tvoří jej především dlouhodobé bankovní úvěry, termínované půjčky, vydané podnikové obligace, dlouhodobé dodavatelské úvěry, leasingy, hypoteční zástavní listy a další (Valach a kol., 2010).

Existují také zvláštní formy financování, kterými jsou například forfaiting, projektové financování či kapitalizace pohledávek. Forfaiting spočívá v tom, že forfaitová organizace odkoupí, po sražení úroku a provize, od vývozce jeho pohledávku vůči odběrateli ještě před dobou její splatnosti. Forfaitová společnost tak přebírá rizika dodavatelovi neschopnosti splácet. Projektové financování je spojeno s konkrétním finančním projektem, který zajišťuje velká skupina bank. Výhodou tohoto financování je přenesení velké části rizik na banky (Valach, 2003).



## ***1.1 Obecné předpoklady kapitálové struktury podniku a její determinanty***

Jako první se problematikou kapitálové struktury zabývali ekonomové Modigliani a Miller. Od této chvíle se vyvíjely a rozvíjely mnohé další teorie optimální kapitálové struktury, které vychází z různých předpokladů, a v některých případech jsou dokonce protichůdné. Tyto teorie se dají dělit na statické a dynamické. Cílem statických teorií, do kterých patří teorie Modiglianiho a Millera, klasická teorie a kompromisní teorie, je nalézt optimální kapitálovou strukturu. Do dynamických teorií lze zařadit teorii hierarchického pořádku nebo teorii čtyř dimenzí. Tyto teorie popírají, že lze stanovit optimální kapitálovou strukturu a spíše vysvětlují chování a pohyby při rozhodování manažerů při řízení investic (Strýčková a Horák, 2012).

Obecně je možné definovat dva typy finančního řízení kapitálu. Firmy v zemích kontinentální Evropy využívají k financování většinou možnost bankovních úvěrů, kterými financují dodatečný kapitál. Firmy působící ve Spojených státech amerických a Velké Británii využívají ve valné většině emisi cenných papírů na kapitálovém trhu. Kapitálovou strukturu ovlivňuje mnoho faktorů jak mikroekonomických tak makroekonomických a legislativních. Velmi ovlivněna je pak kapitálová struktura odvětvím, ve kterém konkrétní firma podniká (Strýčková a Horák, 2012).

Určení optimální kapitálové struktury závisí na velké řadě různých činitelů, které se vzájemně ovlivňují a některé mohou dokonce působit protichůdně (Strýčková a Horák, 2012). Dle Prášilové (2012) lze determinanty kapitálové struktury rozdělit na vnitřní a vnější. Vnitřní faktory ovlivňující kapitálovou strukturu jsou spojené především s typem podniku a se způsobem jeho hospodaření. Jinými slovy lze říct, že závisí na zájmu podniku udržet kontrolu nad podnikovými činnostmi a na stupni rizika, které je podnik ochotný podstoupit. Jako hlavní faktory jsou uvedeny struktura aktiv, rentabilita aktiv, stabilita zisku, stabilita peněžních toků, dividendová politiku, nezaměnitelnost produkce, růstové příležitosti, druh odvětví a stáří podniku. Za vnější faktory jsou považovány ty, které podnik nemůže sám ovlivnit. Obecně lze za tyto faktory považovat hospodářskou politiku země a chování okolních subjektů, které však mají vliv na daný podnik. Do této kategorie

spadají daňové politiky státu, úrovně úrokových sazeb, náklady finanční tísně, vliv konkurence, požadavky investorů a dalších zaujatých osob.

Synek (2007) též uvádí následující faktory: velikost podniku, množství používané techniky, rychlost obratu kapitálu, odbytové cesty.

Brealey (2013) tvrdí, že rozhodnutí o způsobu financování jsou ve své podstatě méně důležitá, než o firemním investičním rozhodnutí, neboť hodnotu firmy tvoří jeho aktiva. Na druhou stranu špatné finanční rozhodnutí může být pro podnik osudové. Je zapotřebí vždy správně určit všechna potenciální rizika a ošetřit je řádnými kroky. Mezi možné faktory, které mohou takto ovlivnit chod firem, řadíme například změny úrokových měr a směnných kurzů, recese či nepříznivý politický vývoj.

Růčková (2015) uvádí, že kapitálová struktura je determinována v první řadě podnikatelským zaměřením firmy. Jako další zásadní faktory uvádí podnikatelské riziko, firemní daňovou pozici, finanční flexibilitu, manažerský konzervatismus a agresivitu vyúsťující ve schopnost manažerů využít cizího kapitálu a proměnit jej v zisk.

### 1.1.1 Kapitálová struktura v České republice dle odvětví

V rámci České republiky lze rozeznávat odlišnosti ve finanční struktuře v jednotlivých odvětvích, ve kterých se dané podniky pohybují.

*Tabulka 2: Finanční struktura nefinančních podniků k 31.12. 2014 v %*

	<b>Průmysl</b>	<b>Stavebnictví</b>	<b>Obchod a služby</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	52,8 %	40,50%	38,60%
<b>Cizí zdroje</b>	46,5 %	57,80%	60%

Zdroj: RŮČKOVÁ,P., Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi (2015).

Jak je vidět v tabulce 2, v odvětvích zabývajících se průmyslem má kapitálová struktura tendenci být vyrovnaná, kdežto v odvětvích zabývajících se stavebnictvím, obchodem a službami je tendence využívat spíše financování z cizích zdrojů (Růčková, 2015).

K podobným závěrům dospěla také Strýčková a Horák (2012), kteří uvádí, že za rok 2010 ve zpracovatelském průmyslu převládá spíše vyvážený poměr vlastního a cizího kapitálu, přičemž vlastní kapitál činí 47% a cizí kapitál 53%. Ve stavebnictví poté převažuje cizí kapitál, který činí 71%. Podobně je na tom Obchod a služby s převahou cizího kapitálu, který činí 59%.

## **1.1 Optimalizace kapitálové struktury**

Jedním z důležitých cílů každého podnikání je dosažení maximálního bohatství pro vlastníky společnosti. Dosažení tohoto cíle je nutné podřídit také kapitálovou strukturu tak, aby byla optimální (Nývtová a Marinič, 2010).

Názory na to, jaká by měla být optimální struktura podniku, se však různí a jsou předmětem mnoha studií a diskuzí. Nývtová a Marinič (2010, s.122) optimální kapitálovou strukturu definuje jako „*takové složení dlouhodobého kapitálu podniku, při němž jsou průměrné náklady minimální.*“ Důvodem, proč podnikatelé sahají po možnosti financování svého podniku cizím kapitálem, je mnoho. Může jím být nedostatek vlastních zdrojů při zakládání podniku, dočasný nedostatek kapitálu, oproštění se některých práv a povinností spojených s vlastním kapitálem a důležitou roli hraje také fakt, že cizí kapitál je většinou levnější než kapitál vlastní a zvyšuje tak jeho rentabilitu (Synek a kol., 2007).

Relace mezi vlastním a cizím kapitálem závisí především na nákladech, které jsou spojeny s pořízením daného kapitálu, neboli na ceně kapitálu. Tato cena kapitálu je závislá na době splatnosti daného kapitálu, systému zdanění podniku a stupně rizika, které podstupuje věřitel. Cenou vlastního kapitálu jsou dividendy vyplácené akcionářům podniku. Cenou cizího kapitálu je úrok, tudíž platí, že čím déle musí podnik daný kapitál splácet, tím vyšší cenu za něj v konečném důsledku bude muset vydat. Lze říci, že nejlevněji pro podnik

vychází krátkodobý cizí kapitál, kdežto nejdražším je základní kapitál, jehož splatnost je neomezená. Uplatněním odečitatelných položek, kterými jsou nároky na dividendy a úroky z úvěru, však podnik může znatelně snížit daňové náklady podniku. V tomto směru však nelze opomenout rizika spojená s dluhovým financováním podniku. Z hlediska věřitelů, kteří s vyšším rizikem požadují také vyšší úroky, vychází jako nejlevnější krátkodobý cizí kapitál a nejdražší základní kapitál. Je tomu tak proto, neboť akcionáři vyžadují dividendy vyšší než by byl úrok získaný s podstatně menším rizikem uložení jejich volných peněžních prostředků ve finančních institucích (Valach a kol., 2003).

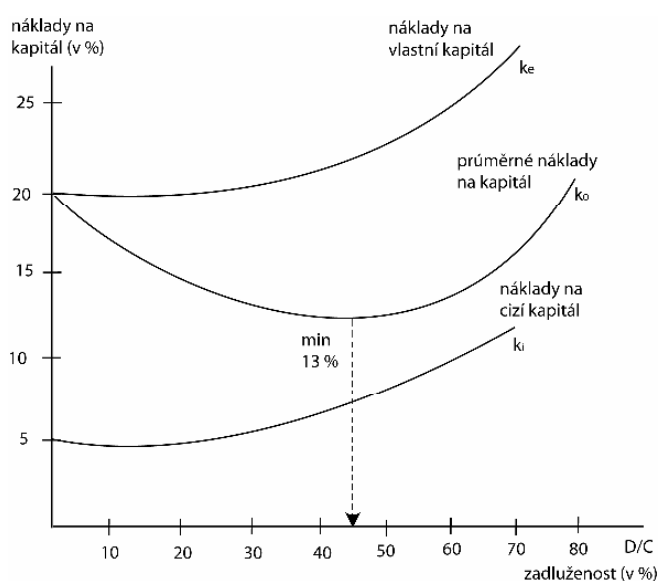
Podnik by se měl zabývat nejen relací mezi vlastním a cizím kapitálem, ale také relací mezi krátkodobým a dlouhodobým kapitálem. Jak již bylo uvedeno, pro podniky je přitažlivější využívat právě dluhů krátkodobých, neboť jsou levnější. Nicméně financování pomocí krátkodobých zdrojů může být velmi riskantní z důvodu krátké doby splatnosti, což může vést až k platební neschopnosti. Krátkodobými dluhy by tedy podnik měl kryt pouze likvidní aktiva, která lze rychle přeměnit na peníze a dluhy jimi splatit. Dlouhodobý majetek by měl být kryt zdroji dlouhodobými. V případě krytí dlouhodobého majetku pomocí krátkodobého kapitálu se podnik vystavuje riziku neschopnosti platit, a na druhou stranu krytí krátkodobého majetku pomocí dlouhodobého kapitálu je zbytečně drahé. Pokud má podnik více oběžných aktiv než krátkodobého kapitálu, pak tento přebytek nazýváme čistým pracovním kapitálem. Naopak pokud firma disponuje větším množstvím krátkodobého kapitálu než je její oběžný majetek, pak hovoříme o takzvaném nekrytém dluhu (Synek a kol., 2007).

Určení optimální míry zadlužení a optimální míry dluhů není pro podniky jednoduché. Synek (2007) tvrdí, že „*dluh je účelné zvýšit, když vyšší zadluženost zvyšuje majetek akcionářů.*“ Je však možné tvrdit, že určitý podíl cizího kapitálu přispívá k lepší finanční situaci podniku. Ovšem pouze do té míry, dokud nezačne přílišná zadluženost zvyšovat riziko podnikání a celková finanční stabilita podniku začne klesat.

## 1.1.2 Teorie U křivky

V počátečních diskuzích se nebral v úvahu vliv daní, který by snižoval cenu cizího kapitálu, takže jakékoli změny ve finanční struktuře neměly žádný efekt na náklady celkového kapitálu. Hledání optimálního zadlužení v tomto případě postrádalo smysl. Od této doby vzniklo mnoho teorií, přičemž dnes nejvíce preferovaná je teorie „U křivky“ (Nývtová a Marinič, 2010).

Název této teorie má základ v průběhu křivky průměrných nákladů, která dosahuje v jistém bodě svého minima. Optimální kapitálová struktura je v této teorii definována jako „*takové složení dlouhodobého kapitálu podniku, při němž jsou průměrné náklady kapitálu minimální*“ (Valach, 2010, s. 317). V bodě minima se nachází optimální poměr dluhu vůči celkovému kapitálu. V obrázku 1 lze sledovat průběh křivky průměrných nákladů kapitálu. V první části křivka klesá vlivem působení daňového štítu (úrok z dluhu, který je odečitatelnou položkou, snižuje základ zdanění). Ve druhé části křivka roste vlivem nároků věřitelů na vyšší úroky při větším riziku plynoucím z většího zadlužení, které eliminují působení nižšího zdanění. V tomto případě mohou od určité výše zadlužení vznikat až náklady finanční tísně. Z toho vyplývá, že nejžádanější rozmístění zdrojů mezi vlastní a cizí kapitál je takové rozmístění, při které budou průměrné náklady kapitálu jsou nejnižší a můžeme tak hovořit o zadluženosti optimální. (Valach, 2010).



Obrázek 1: Optimální kapitálová struktura (Synek a kol, 2011, s. 59).

Někteří autoři však poukazují, že podniky musí brát ohled nejen na průměrné náklady kapitálu, ale také na další faktory jako je velikost a stabilita zisku, majetková struktura či udržení stability činnosti podniku. Podniky s nestabilním a nižším ziskem by měly být opatrnější při financování majetku cizím kapitálem a spíše se ho snažit omezovat (Valach, 2003).

### **1.1.3 Daňový štít a finanční páka**

Cizí kapitál není zadarmo a podnikatel za něj musí platit úrok. Tyto úroky jsou součástí nákladů, o které lze snížit zisk podniku. Tomuto efektu se říká daňový efekt neboli daňový štít (z angl. tax shield). Tento daňový efekt snižuje daňové zatížení podniku. Daňového efektu lze však využívat pouze v případě, kdy podnik dosahuje zisku. Důležitým prvkem ve využití tohoto efektu je, zda je celková výnosnost aktiv podniku vyšší, než náklady na využívaný cizí kapitál. Pokud cizí kapitál přinese vyšší výnosy než je jeho cena, pak zvýší také výnosnost vlastního kapitálu. Tomuto efektu se říká tzv. finanční páka (Synek a kol., 2007).

Princip finanční páky popisuje Nývltová a Marinič (2010) jako způsob jak zvýšit výnosnost vlastního kapitálu použitím cizích zdrojů. Cizí kapitál zde zvedá rentabilitu vlastního kapitálu pokud je cizí kapitál levnější, než jsou celkové výnosy. Matematicky lze prokázat, že rentabilita vlastního kapitálu (dále jen ROE) poroste, pokud rentabilita celkového kapitálu (dále jen ROA) bude vyšší než úroková míra. Pokud bude ROA nižší než je úroková míra, pak finanční páka snižuje ROE. Pokud bude ROA vyšší než úroková míra, pak finanční páka snižuje ROE (Synek a kol., 2011).

### **1.1.4 Rizika spojená s cizím kapitálem**

Využívání dluhového financování ve snaze využít daňového štítu musí probíhat velmi opatrně. V případě, že firma bude mít problémy se splácením dluhů věřitelům hovoříme



o takzvané **finanční tísní**. Finanční tíseň může vést k problematickému finančnímu řízení firmy a v krajních případech může vést až k bankrotu. Pokud věřitelé pojmou podezření, že se podnik potýká právě s finanční tísní odrazí se jejich obavy na tržních cenách cenných papírů tohoto podniku. Optimální kapitálová struktura závisí na korelaci mezi výhodami daňového štítu a náklady finanční tísně. Při vyšší zadluženosti je více využíváno výhod daňového štítu. Od určité hladiny zadlužení však pravděpodobnost, že se firma dostane do finanční tísně narůstá a náklady finanční tísně tak začnou snižovat hodnotu podniku. Za optimální bod lze tedy považovat ten okamžik, kdy se náklady finanční tísně a hodnota současných úspor z daňového štítu rovnají (Brealey, 2013).

### 1.1.5 Bod indiference

Důležitým měřítkem pro použití finanční páky je především výše zisku. Pouze stabilní a dostatečně vysoké zisky mohou zajistit schopnost podniku splácet náklady dluhu. Bod indiference určuje výši zisku, od které je výhodné aplikovat finanční páku. Nývltová a Marinič (2010, s.123) definuje bod indiference jako „*takovou úroveň zisku před zdaněním a nákladovými úroky, při které je zisk na akcii (resp. rentabilita vlastního kapitálu) stejný při použití dluhu jako při použití vlastního kapitálu*“.

Pro výpočet lze použít vzorec ( 1 ):

$$\frac{EBIT_{IND}(1-t)}{A_V} = \frac{(EBIT_{IND} - U)(1-t)}{A_D} \quad (1)$$

kde

$EBIT_{IND}$  je zisk před zdaněním a nákladovými úroky v bodě indiference,

$t$  je sazba daně z příjmů,

$U$  jsou úroky z cizího kapitálu,

$A_V$  je celkový počet emitovaných akcií při financování vlastním kapitálem,

$A_D$  je celkový počet emitovaných akcií při financování cizím kapitálem

(Nývltová a Marinič, 2010, s 23).

## ***1.2 Ocenění pasiv podniku***

Cizí kapitál oceňujeme až na výjimky nominální hodnotu. V případě dluhopisů nebo jiných obchodovatelných cenných papírů oceňujeme jejich tržní cenou, která závisí jak na jejich nominální hodnotě a výši úroku, tak na řadě dalších faktorů jako je politická situace v zemi, finanční situaci podniku a dalších (Synek, Kislingerová a kol., 2010).

Vlastní kapitál je pak oceňován na základě historických cen. Tato historická hodnota se však nemusí shodovat s hodnotou tržní. Tržní hodnotu akcií firem jež obchodují na burze lze zjistit pomocí vzorce ( 2 ):

$$\text{tržní hodnota vlastního kapitálu} = \text{tržní cena 1 akcie} \times \text{počet splacených akcií} \quad ( 2 )$$

Pokud bychom chtěli ocenit podnik veřejně obchodovatelnými akciemi, sečetly bychom tržní hodnoty vlastního a cizího kapitálu, a tak zjistíme tržní hodnotu podniku. Jejich tržní hodnota totiž odráží očekávané budoucí výnosy investorů. Pro ocenění podniků, jejichž akcie nejsou obchodovatelné na burzách, je daná problematika mnohem složitější a je zapotřebí využít jiných metod (Synek a kol., 2007, s 63).

## ***1.2 Inflace***

Koncept oceňování historickými cenami přináší dva velké nedostatky. V první řadě nebere v úvahu změny v tržních cenách majetku a druhý problém spočívá v nezohledňování změny kupní síly peněžních jednotek způsobenou inflací neboli růstem všeobecné cenové hladiny. Oceňování pomocí historických cen tak může zkreslovat hodnotu aktiv a pasiv podniku (Synek, 2007). Jev inflace se v podniku nejvíce projevuje u dlouhodobého majetku. Růst cenové hladiny způsobuje, že hodnota dlouhodobého majetku, zachycená v účetnictví, je značně odlišná od reálné tržní ceny, za kterou by daný majetek podnik nyní zakoupil. Díky inflaci se podhodnocují odpisy, což vede k tomu, že v okamžiku, kdy chce firma obnovit některou část aktiv, byť již zcela odepsanou, zjistí, že naakumulované odpisy nejsou dostatečné. Jediným řešením je poté použít část zisku, který však měl sloužit

k rozšíření stálých aktiv, ne k její prosté obnově a tím pádem uchování majetkové podstaty podniku (Brabec, 2011).

Inflace působí nejen na stálá aktiva, ale také na zásoby. Ty jsou vedeny na skladech v jejich pořizovací ceně, v tomto ohodnocení jsou předávána dál do výroby a tudíž dochází k podhodnocení oceňování také u nedokončené výroby a hotových výrobků. Podnik pak musí zvyšovat ceny svých prodávaných výrobků, aby nedocházelo k zúžení reprodukce. Inflace se obdobným způsobem dotýká také peněžních prostředků držených firmou a jejich pohledávek což může zhoršit likviditu firmy.

V případě dluhů má inflace jiný důsledek. Dluhy, které jsou oceněny v jejich jmenovité hodnotě čili nezohledňují vliv inflace, jsou pak pro podnik v momentě splácení levnější. V neposlední řadě ovlivňuje inflace také výsledek hospodaření skrze tržby oceněnými tržními cenami a nákladů oceněnými historickou hodnotou (Synek, 2007).

Z těchto důvodů je možné pro lepší vypovídací schopnost použít některé ze speciálních metod pro ocenění položek v jejich skutečné hodnotě. V rámci české účetní legislativy je možné využít metodu reálné hodnoty pro přecenění některých rozvahových položek ke dni sestavení účetní závěrky. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví - IFRS ( z angl. International Financial Reporting Standards) je v tomto ohledu mnohem flexibilnější a nabízí mnohem více oceňovacích bází jako například reprodukční cena, čistá realizovatelná hodnota, fair value a další (Brabec, 2011).

## 2 Obecná deskripce účetních systémů

V dnešní době rychlých změn, globalizace, a téměř bezproblémového pohybu kapitálu v rámci celého světa se do popředí dostává nutnost, aby informace vstupující do účetních výkazů byly pravdivé, věrně zobrazující skutečnost, porovnatelné a srozumitelné. Z těchto důvodů je nutné, aby účetní standardy byly určitým způsobem řízeny jak v rámci jednotlivých zemí, určitých hospodářsko-politických seskupení, tak celosvětově (Kovanicová, 2005).

Jednotlivé účetní systémy se od sebe odlišují především v těchto bodech:

- okruh uživatelů, pro něž jsou určeny účetní výkazy,
- míra regulace účetnictví,
- vztah daní a účetnictví,
- vykazování daně ze zisku,
- stupeň opatrnosti použitého při vykazování hospodářského výsledku,
- oceňovací základny,
- stupeň zohlednění inflace (Kovanicová, 2005).

**Klasifikace účetních systémů** je stále velmi důležitou oblastí výzkumu, neboť dává lepší pohled na jejich porozumění a možné oblasti pro jejich zdokonalení a harmonizaci. Existuje mnoho přístupů ke klasifikaci účetních systémů, které vznikaly v průběhu let. Za zmínku stojí klasifikace do čtyř skupin dle Muellera – makroekonomický koncept (tvorba účetní soustavy vychází z národohospodářské politiky státu), mikroekonomický koncept (účetnictví je součástí podnikohospodářské sféry), účetnictví jakožto nezávislá disciplína a uniformní účetnictví. Jeden z posledních přístupů je klasifikace vypracovaná z dat společnosti KPMG v roce 1995, která je doplněna o hierarchii působících faktorů. I přes to, že v mnoha zemích jsou již využívány mezinárodní účetní systémy, má stále dominantní postavení národní účetnictví sloužící potřebám státu, a tudíž jsou stále velmi patrné rozdíly v mezinárodní účetní sféře. (Nobes a Parker, 2008)

**Regulace účetnictví** je ovlivněna mnoha faktory jak z oblasti historie a tradic, tak legislativním prostředím dané země. Obecně lze tvrdit, že účetnictví může být regulováno z vnějšího prostředí, anebo jako samoregulace. Jednotlivé země poté mohou volit také o rozsahu a způsobu usměrňování finančního účetnictví. Jedna varianta je usměrňování pouze účetních výkazů, druhá je usměrňování běžného účetnictví (Kovanicová, 2005).

Pokud mluvíme o regulaci účetních výkazů jedná se o usměrňování z hlediska požadavků jejich uživatelů. Je však logické, že usměrňování účetních výkazů ovlivňuje také běžné účetnictví, avšak nepřímě. Pro věrné a poctivé zobrazení v rámci účetních výkazů poté profesní svazy vydávají účetní normy platné pro danou zemi. V České republice jsou jimi České účetní standardy (dále jen ČÚS). V jiných státech, jako například ve Spojených státech amerických, se však vychází z tradic (způsoby, které nejsou právně dány, ale jsou dlouhodobě používány) a užívá se takzvané zvykové právo. Tímto způsobem vznikly takzvané všeobecně uznávané účetní zásady neboli GAAP (také US GAAP). Účetní výkazy, které se řídili podle US GAAP, jsou také uznávány ve všech světových burzách. Regulace běžného účetnictví se zaměřuje na usměrňování jednotlivých ekonomických jevů. Projevuje se tak v úpravě formy účtových osnov a závazných postupů účtování (Kovanicová, 2005).

Regulace účetnictví v rámci Evropské unie vzniklo při vydání Čtvrté směrnice Rady Evropského parlamentu v roce 1978 o ročních účetních závěrkách některých forem společností. V roce 1983 následovalo vydání Sedmé směrnice Rady Evropského parlamentu o konsolidovaných účetních závěrkách. Tyto dvě směrnice byly dne 26. června 2013 nahrazeny Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU. Kromě těchto dvou směrnic existují také další upravující účetní závěrky pojišťoven, bank a dalších finančních institucí. (Komora auditorů České republiky, 2017).

## **2.1 Obecná východiska účetního výkaznictví**

Šteker a Otrusínová (2016, s.15) tvrdí, že „účetnictví představuje metodicky ucelený systém informací o činnosti podniku“, který zobrazuje strukturu majetku a zdrojů jeho krytí,

sleduje náklady, výnosy, zjišťuje výsledek hospodaření, a jehož cílem je věrné a poctivé zobrazení ekonomické reality podniku pro potřeby finančního řízení a pro zabezpečení srovnatelnosti účetních informací v národním i mezinárodním měřítku.

Aby účetnictví bylo věrným a poctivým obrazem skutečnosti, jsou účetními jednotkami dodržovány obecně uznávané účetní zásady, které představují soubor pravidel a základních principů. Některé z těchto zásad jsou zakotvené již v samotném zákoně o účetnictví, kde se hovoří o zásadě věrného a poctivého zobrazení (Šteker a Otrusinová, 2016). Základními předpoklady pro dosažení poctivého a věrného zobrazení účetnictví jsou (Strouhal a kol., 2014):

**Zásada účetní jednotky**, která nám definuje, že dané účetní výkazy se týkají jednoho konkrétního subjektu (obchodní závod, banka, nezisková organizace atd.).

**Zásada oceňování peněžní jednotkou.** Všechny údaje musí být uvedeny v peněžním vyjádření tak, aby se jednotlivé položky daly sčítat a porovnávat.

**Akruální báze** nám říká, že jednotlivé hospodářské operace se uznávají v období, kdy vznikly, a nikoli v období, kdy došlo ke skutečnému peněžnímu převodu. To znamená, že výsledek hospodaření nemusí odpovídat výši peněžních prostředků, kterými firma reálně disponuje (Strouhal a kol., 2014). V České republice, pokud se na konci vykazovaného období objeví případy, které s ním věcně a časově souvisí, se o nich účtuje na účtech časového rozlišení (Kovanicová, 2004).

**Trvání podniku** nám říká, že účetní výkazy jsou vytvářeny za předpokladu, že účetní jednotka bude pokračovat i do budoucna, a není zde žádné odůvodněné podezření na ukončení či výrazné omezení její činnosti. Důležitost tohoto předpokladu spočívá již v samotném vymezení aktiv a pasiv, kde aktiva mají přinášet budoucí ekonomický prospěch a závazky opět budoucí ekonomický prospěch snižovat. Účetní výkazy jsou tak vyjádřením stavu k rozvahovému dni, ale směřují do budoucnosti (Kovanicová, 2004).

Krom těchto dvou základních zásad se zde můžeme setkat s dalšími, neméně důležitými zásadami. Zde však může docházet k určitým střetům, a tak účetní jednotka musí sama zvážit, jaké informace použít tak, aby byla dodržena základní zásada věrného a poctivého zobrazení skutečnosti. (Strouhal a kol., 2014).

Mezi nejčastěji uváděné zásady patří:

- **Zásada oceňování v historických cenách**, která nám říká, že všechny položky by měly být oceněny cenou, ve které byly pořízeny.
- **Zásada opatrnosti**. Účetní jednotka by měla vykázat pouze skutečně dosažené zisky a zároveň všechny ztráty i ty, které teprve očekává. Tato zásada má silný vliv na výši vykazaného výsledku hospodaření, proto je velmi důležité, aby účetní jednotka vždy postupovala ve snaze o co nejvěrnější a poctivé zobrazení skutečnosti.
- **Zásada konzistence**, která požaduje srovnatelnost jednotlivých po sobě jdoucích období. Není tak možné svévolně měnit způsoby účtování, oceňování, odepisování majetku atd.
- **Zásada přednosti obsahu před formou**. Tato zásada není příliš využívána v rámci českého účetnictví, které je ve velké míře deformováno daňovými a právními požadavky. V mnoha případech se upřednostňuje forma před obsahem. Příkladem je vykázání leasingu, kde majetek je vykázán pronajímatelem, ačkoli ekonomický užitek má nájemce (Strouhal a kol., 2014).

Dále je pro účetní informace důležité dodržovat jejich kvalitativní charakteristiky, mezi které patří například:

- srozumitelnost,
- relevance,
- spolehlivost,
- srovnatelnost,
- dokladovost (Strouhal a kol., 2014).

## **2.2 Všeobecně uznávané účetní zásady US GAAP**

Jako základ pro vývoj všeobecně uznávaných účetních zásad US GAAP (dále jen US GAAP) sloužila jedna z největších událostí moderních dějin – pád americké burzy v roce 1929. Na tomto základě posléze Americký svaz a New Yorkská burza učinily opatření, aby se takovéto tragické události již neopakovaly a vytvořily jednotný systém účetnictví. Takto vznikl výbor pro účetní postupy (CAP) a 51 účetních výzkumných zpráv, které dnes reprezentují US GAAP. Od roku 1972 je výbor pro účetní postupy nahrazen FASB (Financial Accounting Standards Board), který je do dnešních dnů jediným orgánem oprávněným tvořit US GAAP (Mládek, 2000).

US GAAP je založen na takzvaném zvykovém právu. Nesetkáme se zde s žádnou standardizovanou účtovou osnovou, souvztažnostmi či názvy účtů. Úlohou US GAAP není sloužit daňovým a regulačním účelům, ale především poskytovat informace majitelům firem. Velkou výhodou využívání US GAAP je jejich velká flexibilita. Říká co musíme udělat, ale pak již nechá pouze na nás, jakým způsobem toho chceme dosáhnout. Nevýhodou je poměrně velká finanční nákladnost. US GAAP se skládá z těchto pěti všeobecně uznávaných zásad:

### **1. Historická hodnota**

Veškeré účetní případy se účtují v historických cenách až na výjimky, kdy hodnota trvale poklesla. Pak se musí majetek upravit tak, aby jeho hodnota vyjadřovala pravdivý a nezkreslený obraz skutečnosti.

### **2. Uznání tržeb**

Aby byly tržby uznatelné musí být realizované (pokud neproběhne tržní výměna není dle GAAP uznána) a musí být zasloužené (poskytovatel splnil všechny své povinnosti).

### **3. Časové shodování**

Tato zásada nám vymezuje jak účtovat náklady. Pokud v některém období vznikne výdaj, může ho účetní jednotka do daného období zaúčtovat jako náklad pouze v případě pokud



se v tomtéž období vznikla také související tržba. Pokud není možné konkrétní tržbu spojit s konkrétními náklady, pak se použijí odhady.

#### **4. Plné sdělení**

Tato zásada nám říká, že finanční výkazy musí obsahovat plné a nezkreslené informace tak, aby si jejich uživatelé mohli učinit správný úsudek. Neurčuje tedy oproti jiným účetním systémům jednotnou formu, ale ponechává ono rozhodnutí na jednotlivých podnicích. Velké nároky se v tomto ohledu kladou na auditora, který ručí za správnost výkazů a za to, že informace v nich budou dostatečné, avšak ne zbytečně rozsáhlé.

#### **5. Omezení: významnost, cena proti užitečnosti, průmyslové zvyklosti, zásada opatrnosti**

Významnost nám říká, že informace, kterou chceme použít do účetních výkazů, musí být podstatná pro rozhodování uživatele. Pravidlo cena proti užitečnosti nám říká, že cena informace musí vykompenzovat její užitečnost. Průmyslové zvyklosti v odvětví někdy předurčují použití určitých praktik při tvorbě účetních výkazů. Jedná se o zavedené tradice. Zásada opatrnosti nám říká, že není vždy nutné vybírat tu nejhorší variantu, ale právě tu, která se nám jeví jako nejpravděpodobnější (Mládek, 2005).

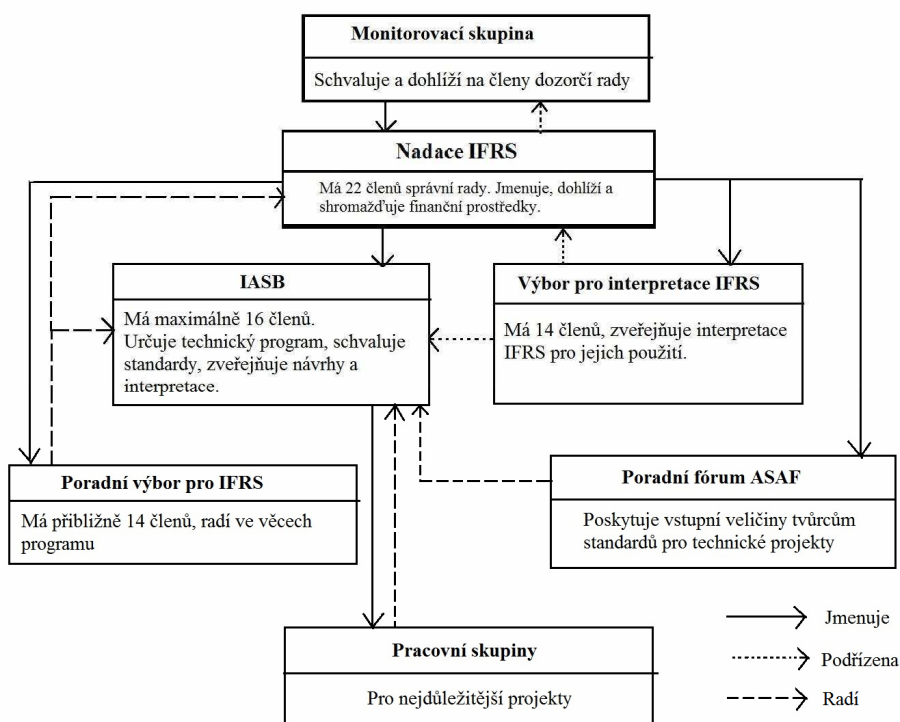
Koncepční rámec US GAAP říká, že účetní výkaznictví poskytuje užitečné finanční informace. Koncepční rámec US GAAP byl také inspirací pro tvorbu koncepčního rámce IFRS a to především v ohledu jeho věcné podstaty (Kovanicová, 2004). Mládek tento fakt komentuje následovně: „*studium dnešního US GAAP je studiem IAS budoucnosti*“ (Mládek, 2005, s. 16).

### **2.3 Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS**

V roce 1973 vznikl Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASC), který si dal za cíl vytvořit soubor mezinárodních účetních standardů – IAS. Tyto standardy by měly být mezinárodně respektovány a aplikovány při tvorbě účetních závěrek a měly by podávat srovnatelné účetní informace. Cílem tohoto projektu bylo zvýšení důvěryhodnosti

prezentovaných dat, zvýšení kvality a srovnatelnosti účetních závěrek a následné zdokonalování a sjednocování účetních pravidel a postupů (Hinke, 2013).

V roce 1999 došlo k restrukturalizaci původního IASC na Radu pro mezinárodní účetní standardy IASB, která by působila pod Nadací výboru pro mezinárodní účetní standardy IASCF ( od roku 2010 přejmenovaná na IFRS Foundation). Standardy vydané po této restrukturalizaci se již nadále nejmenují IAS nýbrž IFRS – Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Tato nová zkratka více vyjadřuje obsah těchto standardů (Hinke, 2013). IFRS Foundation je součástí složitěji propojených složek, které lze vidět na obrázku 2.



Obrázek 2: Diagram struktury IFRS Foundation a IASB (Deloitte, ©2017).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví obsahují:

- **Předmluvu**, kde se vytyčují cíle IFRS Foundation a náplň činnosti jejich orgánů,
- **Koncepční rámec**,
- **Standardy IAS a IFRS**,
- **Interpretace** ( Dvořáková, 2014).

**Koncepční rámec** je jakýmsi návodem, východiskem, na základě kterého se sestavují účetní výkazy, a který nám říká, jak řešit problémy zakotvené v jednotlivých účetních standardech. Stanovuje základy pro finanční účetnictví, cíle účetních výkazů a jejich kvalitativní charakteristiky a určuje základní prvky účetních výkazů (Kovanicová, 2004).

Standards IFRS jsou v první řadě určeny pro kapitálové společnosti, a tomu je také uzpůsobená jejich terminologie. Cílem IFRS je podat kvalitní, srozumitelné, relevantní a transparentní účetní informace pro jejich uživatele. IFRS jsou používány nejen v rámci Evropské unie (dále pouze EU), ale jsou využívány i mnoha zeměmi na celém světě. Zajímavostí pak je, že právě méně rozvinuté země často přijímají standardy IFRS jako svou jedinou účetní normu, což lze přisuzovat absenci rozvinuté právní úpravě účetnictví (Dvořáková, 2014). V roce 2016 byly standardy IFRS rozšířeny do 149 států, z čehož 84% těchto států vyžaduje použití standardů IFRS všemi nebo téměř všemi veřejně obchodovatelnými společnostmi (IFRS Foundation, ©2016a).

**Harmonizace účetnictví v rámci Evropské unie** je jedním z mnoha způsobů Evropské komise jak docílit odstranění ekonomických bariér v rámci Evropské unie. Tato harmonizace je docílena skrze direktivy a regulace Evropské unie. Již v roce 2001 Evropská komise zveřejnila návrh regulace, ve kterém navrhuje, aby od roku 2005 všechny evropské firmy, veřejně obchodovatelné na burze, musely povinně vést účetnictví dle IFRS. Tomu se tak také stalo a proces přijímání standardů IAS a IFRS probíhá od tohoto data kontinuálně. Nicméně stále převládá mnoho překážek, kvůli kterým země nechtějí přijmout IFRS za národní účetnictví. Jedním z hlavních problémů je, že národní účetnictví je především zaměřeno na výpočet daní a slouží státním účelům, zatímco IFRS spíše slouží k podávání užitečných informací investorům. Jednotlivé země však v rámci své národní účetní legislativy přistupují ke konvergenci s IFRS (Nobes a Parker, 2008).

### **Konvergence mezi standardy IFRS a US GAAP**

Již od roku 2002 spolu spolupracují rada IASB a rada FASB, aby dosáhly konvergence mezi standardy IFRS a US GAAP a tím vytvořily soubor vysoce kvalitních celosvětových účetních standardů. Na základě této spolupráce spolu rady podepsaly dohodu Memorandum

Of Understanding, která byla obnovena naposledy v roce 2010. Od roku 2007 je komisi pro cenné papíry a burz (SEC) povoleno vstoupit na americké burzy i těm zahraničním firmám, které vedou své účetnictví dle standardů IFRS a simultánně také zveřejnila návrh pro přijetí standardů IFRS americkými firmami. Další projekty v rámci konvergence těchto dvou systémů jsou projednávány až do dnešních dnů (IFRS Foundation, ©2014).

## 2.4 České účetní standardy

Česká republika spadá mezi země, které mají silně centrálně regulované účetnictví. Je regulováno jak v oblasti formátu a obsahu účetních výkazů, tak v oblasti běžného účetnictví. České výkaznictví se již od počátku 90. let řídí požadavky směrnic Evropské unie a od této doby projevuje neustálou snahou se přibližovat jak směrnicím Evropské unie, tak požadavkům Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. (Kovanicová, 2004).

Základními kameny právního rámce jsou:

- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.
- Soubor vyhlášek.
- České účetní standardy (Kovanicová, 2012).

České účetní standardy jsou uvedeny v zákonně č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a jejich tvorba a vydávání spočívá na Ministerstvu financí. Standardy, které mají očíslování 701 až 710, obsahují podrobný popis účetních metod a postupů, které musí účetní jednotky, jejichž činností je podnikání, závazně dodržovat. ČÚS nesmí být v rozporu s platnou legislativou ani obcházet jejich účel. Pomoc účetním jednotkám pro správné pochopení účetních předpisů, nalezení správného řešení účtování a vykazování poskytuje Národní účetní rada, která k tomuto účelu vydává interpretace k účetním předpisům. Národní účetní rada se skládá z Komory auditorů ČR, Komory daňových poradců ČR, Svazu účetních ČR a fakultou financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze (Skálová, 2016).

V České republice mají účetní jednotky, které vedou účetnictví, za povinnost vyhotovovat účetní závěrku, která zahrnuje:

- rozvahu,
- výkaz zisku a ztráty,
- přílohu,
- obchodní společnosti s výjimkou mikro a malých společností mají za povinnost sestavovat přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu (Pilátová, 2015).

Účetní výkazy slouží především pro potřeby externích uživatelů. Ačkoli se české účetnictví řídí obecnými východisky, je stále velmi ovlivněno daňovými požadavky, které má tendenci upřednostňovat zobrazení formálně právní stránky transakce před jejím ekonomickým obsahem. To má za následek určitou deformaci vypovídací schopnosti účetnictví (Kovanicová, 2004).

## **2.5 Rozvaha z pohledu české účetní legislativy a mezinárodních účetních standardů**

V České legislativě je rozsah účetní závěrky stanoven zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a jejími komponenty jsou:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- u obchodních společností, které jsou střední či velkou účetní jednotkou, přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu,
- příloha.

Struktura rozvahy je určena prováděcí vyhláškou č. 500/2002 Sb. Ve znění pozdějších předpisů (Pilátová, 2015). Dle této vyhlášky je stanoveno závazné pořadí položek, které jsou uvedeny odděleně. Jednotlivé položky mohou být sloučeny pouze za podmínky, že:

- se nejedná o významnou částku, a tak nebude narušena zásada věrného a poctivého obrazu skutečnosti,

- jejich sloučením se dosáhne lepší srozumitelnosti a následně se sloučené položky uvedou a vysvětlí v příloze.

Její formát je stejně jako ve většině zemí kontinentální Evropy horizontální (Bohušová, 2008).

Položky rozvahy jsou vykázány v peněžní hodnotě a zaokrouhleny na celé tisíce. Aktiva jsou uváděna ve třech sloupcích. V prvním je stav brutto, kde se uvádí neupravené položky o oprávký a opravné položky. Ve druhém jsou korekce, což je výše opravných položek a oprávek. A v posledním sloupci stav netto, kde je rozdíl sloupců brutto a korekcí (Malíková a Horák, 2009).

Pasiva jsou vykazována ve dvou sloupcích, neboť jejich oceňování probíhá odlišně, než je tomu u aktiv. V jednom sloupci se nachází posledně vykázané účetní období, ve druhém pak předchozí vykázané účetní období. Výsledek hospodaření, který se objevuje na straně pasiv v položce vlastních zdrojů, je tvořen ve výkazu zisku a ztráty, ze kterého je převeden do rozvahy na stranu pasiv. Ostatní položky jsou tvořeny přímo uvnitř rozvahy. Základním znakem a nejdůležitější charakteristikou rozvahy je takzvaný bilanční princip, který se formuje do bilanční rovnice, kde se suma aktiv musí rovnat sumě pasiv (Kovanicová, 2004).

**V případě mezinárodních standardů účetního výkaznictví IFRS** se oblasti týkající se účetní závěrky věnuje standard IAS 1 Prezentace účetní závěrky.

Tento standard stanovuje:

- co zahrnují mezinárodní standardy účetního výkaznictví a kdo tyto standardy používá,
- účetní závěrku,
- strukturu a obsah výkazů a komentáře (Svobodová a Jílek, 2013).

Obecné vlastnosti účetní závěrky musí splňovat tyto náležitosti: věrné zobrazení v souladu s IFRS, závěrka musí být sestavena za předpokladu trvání jednotky, použité informace musí být významné či využít agregace, zákaz kompenzace, pokud to nevyžaduje jiný

standard, frekvence vykazování, musí obsahovat srovnávací informace a musí zachovávat konzistenci vykazování (Svobodová a Jílek, 2013).

IFRS nestanovuje přesný formát rozvahy, pouze určuje její minimální rozsah a povinně uváděné položky. Forma rozvahy však musí zajistit dostatečnou vypovídací schopnost tak, aby její uživatelé na jejím základě mohli učinit správné závěry. Uspořádání položek je rovněž ponecháno na úsudku účetní jednotky tak, aby se dodržela zásada věrného a poctivého zobrazení. Možností je uspořádání na dlouhodobé a krátkodobé položky či dle jejich likvidity. Rozvaha sestavená dle standardů IFRS je stručná a většina vysvětlujících informací a dalších poznámek se nachází v její příloze, která naopak bývá velmi podrobná (Bohušová, 2008).

Závazek je klasifikován jako krátkodobý, pokud se očekává, že bude splacen během obvyklého provozního cyklu, je určen především pro účel obchodování, bude uhrazen během dvanácti měsíců od konce účetního období, nebo účetní jednotka nemá nepodmíněné právo odložit splacení závazku po dvanácti měsících od konce účetního období. Všechny ostatní závazky se klasifikují jako dlouhodobé (Svobodová a Jílek, 2013). V rozvaze se nevykazují položky podmíněných závazků. Mohou jimi být závazky vyplývající z minulých událostí, ale jejich existence bude potvrzena tím, pokud dojde k některé z nejistých událostí nebo závazky, které nejsou vykázány, neboť je nepravděpodobné, že jich vypořádáním dojde k odlivu zdrojů či daná částka nemůže být spolehlivě určena. Tyto položky se uvádí pouze v příloze účetní závěrky (Bohušová, 2008).

**US GAAP** užívá určité zvyklosti dodržované při sestavování rozvahy. Majetek se striktně rozděluje na krátkodobý a dlouhodobý přičemž položky jsou řazeny od nejlíkvidnějších po nejméně likvidní. US GAAP narozdíl od předešlých dvou představených účetních systémů neužívá pojem pasiva. Místo toho pracuje s pojmy Liabilities (závazky) a Equity (jmění) (Mládek, 2005). Rozvaha dle US GAAP nemá předepsaný minimální počet položek a podniky se mohou řídit dle zvyklostí v jejich odvětví. Kromě prvků, které se objevují v rozvaze sestavené dle české legislativy či dle IFRS, se v US GAAP objevují ještě další

dva a to ty, které mají vliv na výši vlastního kapitálu způsobeným interakcím mezi podnikem a vlastníky tohoto podniku. Těmito prvky jsou:

- vklady vlastníků, které zvyšují vlastní kapitál podniku,
- převody vlastníků, které snižují vlastní kapitál podniku (Kovanicová, 2005).



# 3 Komparace vybraných položek pasiv dle české účetní legislativy a mezinárodních účetních standardů

Ačkoli kontinuálně probíhají jak procesy konvergence mezinárodních standardů, tak procesy harmonizace mezinárodních účetních standardů s národními standardy, stále se objevuje mnoho odlišností v rámci vykazování některých účetních operací. Vybrané položky strany pasiv, ve kterých dochází k těmto odlišnostem, jsou uvedeny a popsány v následujícím textu.

## 3.1 Vlastní kapitál

V IRFS je jedním z hlavních dokumentů Koncepční rámec. Ten mimo jiné tvrdí, že vlastní kapitál je „*zbytkovou částí aktiv po odečtení všech závazků společnosti.*“ (Hinke, 2013, s. 25). Vlastní kapitál je v rámci IFRS řešen poměrně stručně a to hned v několika různých standardech. Důvodem, proč mu není věnováno více prostoru, je odlišnost obchodního práva v jednotlivých zemích (Dvořáková, 2014). Dále koncepční rámec vymezuje pojetí a uchování kapitálu v rámci finančního kapitálu a fyzického kapitálu.

Koncept udržení finančního kapitálu nám říká, že skutečného zisku bylo dosaženo pouze tehdy, když čistá aktiva na konci rozvahového dne převýší čistá aktiva na začátku rozvahového dne po vypořádání s vlastníky během tohoto období. Koncept udržení fyzického kapitálu znamená, že zisku bylo dosaženo, pokud výrobní kapacity účetní jednotky na konci rozvahového dne převyšují kapacity na začátku rozvahového dne po vypořádání s vlastníky během tohoto období (Svobodová a Jílek, 2013).

Vlastní kapitál dle světových účetních systémů musí podávat informace minimálně o základním kapitálu, je-li do podniku vložen, a o kumulovaných ziscích/ztrátách.

Kumulované zisky (v US GAAP „retained earnings“, v IFRS „reserves“) se neobjevují ve výkazech sestavených dle české legislativy stejně jako ve výkazech podle světových účetních systémů. Jedná se o zisky po zdanění, které nebyly dále přerozděleny vlastníkům. V případě akciové společnosti je nutné tuto položku uvádět zvlášť. V České republice se tyto kumulované výdělků vykazují v několika odlišných skupinách, kterými jsou fondy tvořené ze zisku nebo výsledek hospodaření minulých let. Jako další složky vlastního kapitálu lze uvést:

- kapitálové vklady, které se dále člení na základní kapitál a dodatečný kapitál,
- darovaný kapitál,
- příjmy/zisky a újmy/ztráty (Kovanicová, 2004).

V návaznosti na Koncepční rámec se vykazování o vlastním kapitálu řídí standardem IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Podle něj musí účetní jednotka přímo v rozvaze nebo v komentáři uvést:

- množství schválených akcií,
- množství plně splacených a zcela nesplacených akcií,
- nominální hodnotu akcie,
- množství akcií na začátku a na konci roku,
- práva a omezení spojená s držbou daných akcií,
- množství akcií držené podnikem či dceřinými společnostmi,
- akcie vyhrazené pro vydání, včetně termínů a částek (Dvořáková, 2014).

Důraz se zde klade především na potřeby věřitelů. Mimo jiné je zde nutné zveřejnit počet již splacených a stále nesplacených akcií, což vypovídá o riziku nedobytnosti pohledávek. V IFRS a US GAAP musí být vlastní akcie vykázané v rámci vlastního kapitálu, nikoli v rámci aktiv. Jakékoli operace s nimi tudíž nesmí ovlivnit výsledek hospodaření. Vypořádání rozdílů vzniklých operacemi s vlastními akciemi IFRS doslova neurčuje, nicméně nejlogičtější krokem je vypořádání proti emisnímu ážiu. Oproti tomu dle českých účetních předpisů se vlastní akcie považují při jejich nabytí za aktivum. Zároveň však určuje, že v rozvaze musí být uvedena nikoli jako aktivum, ale jako samostatná záporná položka k základnímu kapitálu (Dvořáková, 2014).

## 3.2 Rezervy

Rezervou označujeme jistý závazek s nejistou výší a nejistým časovým určením a čerpat ji lze pouze na účely, ke kterým byla vytvořena. Aby bylo možné rezervu vykázat, musí splnit tyto podmínky:

- jedná se o současný závazek, který je důsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku bude znamenat odliv peněžních prostředků,
- zná se spolehlivě výše tohoto závazku (Strouhal a kol., 2014).

Česká účetní legislativa, co se týče vymezení pojmů v oblasti vykazování rezerv, je velice stručná. Tato oblast je ošetřena zákonem o účetnictví, prováděcími vyhláškami a specifikována je Českým účetním standardem pro podnikatele č. 004. S mnoha pojmy, se kterými se setkáváme u mezinárodních standardů, se v české legislativě vůbec neseťkáváme (Bohušová, 2008).

V České republice rozlišujeme rezervy do dvou skupin:

- **Rezervy dle zvláštních právních předpisů**, nebo také tzv. zákonné rezervy, kde je jejich tvorba a výše ošetřena pomocí zákonů. Jedním z předních zákonů je například zákon o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu. Tento zákon upravuje rezervy na opravu hmotného majetku, rezervy na pěstební činnost a ostatní rezervy (Kovanicová, 2012).

- **Jiné rezervy**, nebo také účetní rezervy. Jedná se o ty rezervy, které podnikům nařizuje platná účetní legislativa a dále o ty, které si podnik stanoví vykazovat sám. Tyto rezervy, narozdíl od zákonných rezerv, jsou daňově neuznatelné. V této kategorii hovoříme například o rezervě na důchody a podobné dluhy, rezervy na daň z příjmu, rezervy na restrukturalizaci (Kovanicová, 2012) a rezervy na podnikatelská rizika (jako například rezerva na soudní spory a podobně) (Strouhal a kol., 2014).

Rezervy se účtují na vrub nákladů. Jedná se o část záměrně nevykázaného výsledku hospodaření, čímž zadrží prostředky pro výdaje v budoucnosti. O rezervách se účtuje v účtové třídě 4 (konkrétně v účtové skupině 45) a jejich tvorba se pak promítá

v nákladových účtech skupiny 55 (provozní náklady), 57 (finanční náklady) či 59 (u daní z příjmů).

Z vlastní logiky rezerv, které se smí čerpat pouze na účel, ke kterému byly vytvořeny, vyplývá, že rezerva nesmí mít aktivní zůstatek. Jejich čerpání se provádí ve prospěch nákladových účtů, na kterých jsou vedeny. Zůstatky rezerv se na konci rozvahového dne převádí do následujícího období (Strouhal a kol. 2014).

V IFRS jsou rezervy upraveny standardem IAS 37 – Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva. Rezerva se dle IFRS vykáže, jestliže naplňuje definici závazku uvedenou v Koncepčním rámci, k jeho vypořádání bude potřeba odlivu prostředků, a je možné ho spolehlivě ocenit. Standard klade důraz na rozlišení, kdy je spíše pravděpodobné, že současný závazek existuje, a tudíž se musí vykázat v rozvaze, a kdy je nepravděpodobné, že závazek existuje. Ve druhém případě se jedná o podmíněný závazek a v rozvaze uvedený být nesmí (Dvořáková, 2014). K prokázání, zda současný závazek ke konci rozvahového dne existuje či nikoli, použije účetní jednotka všech možných postupů k jeho prokázání, včetně názorů odborníků (Bohušová, 2008). V rámci IFRS může k závazkům docházet na základě uzavření smlouvy či ze zákona. Dále k němu může dojít také mimosmluvně, jako důsledek obchodních zvyklostí podniků a jejich politik. V důsledku takto definovaného uznání rezerv nastává zásadní rozpor s českou účetní legislativou. Rezerva na opravy dlouhodobého majetku, tak jak ji vykazujeme dle českých účetních standardů, nemůže být uznána dle IFRS (Dvořáková, 2014). Dle standardů IFRS lze jako rezervu vykázat pouze takový současný dluh, který existuje nezávisle na krocích, které podnik učiní v budoucnosti (Bohušová, 2008). Nelze tudíž dle IFRS vytvářet rezervy na opravy dlouhodobého majetku. Dlouhodobé aktivum je odepisováno jako celek, i přesto, že jeho jednotlivé části mohou mít různou dobu použitelnosti. Odpisy jsou tudíž podhodnoceny a rezerva zde má funkci doplňku k nedostatečně vysokým odpisům. Dle IFRS je tato problematika řešena standardem IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení. Podle tohoto standardu je nutné použít takzvané komponentní odpisování, které odpisují jednotlivé součásti individuálně. Takto lze dodržovat princip přiřazování nákladů výnosům a alokovat pořizovací cenu majetku do jednotlivých období. Některá aktiva je nutné podrobovat pravidelným generálním opravám. Tyto opravy se dle standardu aktivují jako

samostatná položka daného aktiva a jsou dále odpisovány až do předpokládané další opravy (Dvořáková, 2014).

Standard určuje, že rezervy jsou oceněny jejich nejlepším odhadem výdajů, které budou potřeba k vyrovnaní současného závazku zaúčtovaného k rozvahovému dni (Svobodová a Jílek, 2013). Dle IFRS, opět s ohledem podmínky vytvoření rezervy ve výši současného závazku, není povoleno tvorby rezervy v několika obdobích. Proto pokud se rezerva vytvoří v roce 2xx1 a její čerpání je plánováno až za několik dalších období, je nutné zohlednit tento faktor času a rezervu diskontovat (Dvořáková, 2014).

### **3.3 Dohadné účty pasivní a podmíněné závazky**

Dohadné položky musí splňovat následující charakteristiky:

- zná se titul účetní operace,
- je známo období, kterého se účetní operace týká,
- není zcela jistá její částka (Bokšová, 2013).

Dohadné položky pasivní zajišťují, že za dané účetní období budou vykázány všechny závazky, které s daným obdobím prokazatelně souvisí, ale jejich výše je předmětem odhadu. Jedná se o dluhy ke konkrétním osobám, se kterými však ještě nebyla odsouhlasena definitivní výše závazku. Většinou se jedná o nevyfakturované dodávky, nevybrané dovolené atd. Vykazují větší míru určitosti než je tomu u rezerv, proto je dle IFRS není nutné vykazovat zvlášť (Dvořáková, 2014). Jak uvádí Bokšová (2013), dohadné položky jsou jakýmsi českým specifíkem, a v rámci IFRS se vykazují v rámci závazků či pohledávek.

Standard IAS 37 určuje, které položky splňují podmínky pro vykázání v rozvaze, a které je nesplňují. V rozvaze na straně pasiv tak nemohou být vykázány takzvané podmíněné závazky. Ty se vyznačují:

- nejistým vznikem závazku, kdy jeho vznik je podmíněn splněním určitých podmínek nebo na uskutečnění těchto podmínek nemá podnik vliv,

- není pravděpodobné, že k jeho vypořádání bude potřeba odliv prostředků přinášející ekonomický prospěch podniku,
- dluh nelze spolehlivě ocenit.

Existence podmíněného závazku je uvedena v komentáři k účetním výkazům. Je tomu tak proto, aby byla důsledně dodržena zásada opatrnosti.

### **3.4 Odložená daň**

Odložená daň z příjmů naplňuje základní účetní předpoklady, kterými je dodržení aktuálního principu, zásady věrného zobrazení a zásady opatrnosti. Její vykázání vychází z rozdílného účetního a daňového pohledu na účetní položky, a jejím smyslem je přiřadit náklad vzniklý z důvodu povinnosti zaplacení daně z příjmů do správného účetního období. Tyto rozdíly můžeme rozčlenit na rozdíly trvalé a rozdíly přechodné. Ne všechny náklady a výnosy ( například odměny členů statutárních orgánů, výdaje na reprezentaci, atd.) zákon o daních z příjmů uznává, čímž mohou vzniknout trvalé rozdíly mezi daňovým základem a účetním výsledkem hospodaření. Trvalý rozdíl mezi daňovým základem a účetním výsledkem hospodaření v jednom účetním období vznikne a již nezanikne. Odložená daň se týká takzvaných rozdílů přechodných (Janoušková, 2007). Odložený daňový závazek vzniká v případě, kdy je daňový základ nižší než účetní výsledek hospodaření, daňový základ aktiva nižší než účetní základ aktiva nebo daňový základ závazku vyšší než účetní základ závazku. Účetní jednotka tak odvede nižší daň než kdyby byla daň odváděna z účetního výsledku hospodaření. V příštím období však tento rozdíl pomine a účetní jednotka bude muset zaplatit na dani více, než kdyby ji odváděla na základě účetního výsledku hospodaření. Pro dodržení aktuálního přístupu a zásady opatrnosti se vykáže odložený daňový závazek jakožto zadržetí části zisku pro placení budoucí vyšší splatné daně. Typickými příčinami vzniku odloženého daňového závazku jsou například nižší účetní odpisy než daňové nebo vystavená nezaplacená faktura za úroky z prodlení. Odložená daňová pohledávka vzniká pokud je daňový základ vyšší než účetní výsledek hospodaření, daňový základ aktiva vyšší než účetní základ aktiva nebo daňový základ závazku nižší než účetní základ závazku. Typickými příčinami vzniku jsou vyšší

účetní odpisy než daňové, rezerva na záruční opravy, nevyužitá daňová ztráta a další (Müllerová a Šindelář, 2016). Upřednostňovaný způsob výpočtu odložené daně je takzvaná metoda závazková rozvahového přístupu. Tento způsob vychází z rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a hodnotou jejich daňového základu (Janoušková, 2007).

V rámci IFRS se problematika odložené daně řídí standardem IAS 12 – Daně ze zisku. Opět je zde kladen důraz na důsledné dodržování definic aktiva a pasiva dle Koncepčního rámce a následného východiska pro jejich ocenění. Dalším východiskem je aktuální princip, který stanoví, aby byly vykázány všechny dluhy a pohledávky, které souvisí s aktuálním účetním obdobím. Standard IAS 12 uvádí zákaz diskontování odložených daňových pohledávek a dluhů. Tato výjimka z obecného přístupu oceňování pohledávek a dluhů vychází z problematického rozvržení doby zrušení jednotlivých přechodných rozdílů, které jsou ve většině případů různé (Dvořáková, 2014). Dvořáková (2014) uvádí tyto příčiny vzniku přechodného zdanitelného rozdílu:

- zdanitelný rozdíl vznikl rozdílnou účetní hodnotou a daňovou základnou (daňové odpisy jsou rychlejší než účetní) s dopadem do výnosů či nákladů,
- zdanitelný rozdíl vznikl rozdílnou účetní hodnotou a daňovou základnou s dopadem do vlastního kapitálu na základě přecenění ve prospěch fondu z přecenění.

Standard zakazuje zaúčtování odloženého daňového závazku v případě, že se jedná o počáteční zaúčtování goodwillu nebo počátečního zaúčtování aktiv a závazků v případě, že se nejedná o podnikovou kombinaci a v době zachycení neovlivní ani účetní ani zdanitelný zisk (Svobodová a Jílek, 2013). Standardy IFRS kladou mnohem větší požadavky na zveřejněné informace. Kladou důraz na přesné dodržování základních pojmů, na základě kterých je poté povoleno či zakázáno účtování o odloženém daňovém závazku (Dvořáková, 2014).

### **3.5 Leasing**

Leasing nebo také do češtiny přeloženo pronájem můžeme rozdělit na dva základní druhy: finanční leasing a operativní leasing. Finanční leasing neboli také finanční pronájem,

s následnou koupí najaté věci je druhem leasingu, kdy se po skončení doby pronájmu daná najatá věc odkoupí nájemcem. Operativní leasing zahrnuje všechny ostatní druhy pronájmu, například v případě, kdy se pronajatá věc po skončení leasingové smlouvy navrátí zpět pronajímateli (Valouch, 2012). Dle českých právních předpisů vlastnické právo náleží po celou dobu pronájmu pronajímateli, který jej také vykazuje v rozvaze, a má nárok uplatňovat odpisy u daného předmětu leasingu. Nájemce pronajatý majetek uvádí pouze v podrozvahvé evidenci. Účtuje však o leasingových splátkách, které pro něj mohou být daňově uznatelným nákladem (Strouhal, Židlická a Cardová, 2014).

V mezinárodních standardech účetního výkaznictví je problematika leasingů řešena standardem IFRS 16, který nahradil předešlý standard IAS 17. Tento standard nabude účinnosti v roce 2019 (IFRS Foundation, 2016b). V něm se stanovují pravidla pro vykazování leasingů jak z hlediska nájemce, tak z hlediska pronajímatele. Na rozdíl od české účetní legislativy se zde klade zásadní důraz na dodržení zásady přednosti obsahu před formou (Bohušová, 2008). Finanční leasing je zde definován jako „*leasing, který převádí všechna podstatná rizika a užítky (risks and rewards) spojené s vlastnictvím aktiva.*“ (Svobodová a Jílek, 2013, s. 114). Na základě této definice je tedy nutné zvážit, zda skutečně došlo k jejímu naplnění a skutečně došlo k podstatnému převedení rizika a užitku na nájemce. Zde totiž dochází k diametrálnímu rozdílu mezi IFRS a českou účetní legislativou. Z pohledu IFRS, který dodržuje zásadu přednosti obsahu před formou, znamená, že podnik, který má právo disponovat s daným předmětem leasingu, a jemuž plyne užitek z této věci a zároveň nese riziko s ním spojené, má také právo vykazovat najaté aktivum v rámci svých rozvahových aktiv a závazek z leasingu jako rozvahový závazek (Dvořáková, 2014). Jakožto novinka oproti původnímu standardu IAS 17 se v novém standardu IFRS 16 již nerozlišuje mezi operativním a finančním leasingem a k oběma přistupuje stejně. Až na výjimky uvedené standardem budou podniky povinné vykazovat veškeré leasingy v rozvaze (IFRS Foundation, 2016b).

V prvotním vykázání u nájemce jsou hodnoty aktiva a závazku stejné. Toto ocenění je založeno na nižší z částek reálné hodnoty pronajaté věci a současné hodnoty minimálních leasingových plateb. Následně se splátky rozdělí na splátky závazku, finanční náklady, platby za poskytované služby a daň z přidané hodnoty či obdobnou, která bude



plátci refundována. Odpisy jsou účtovány stejně jako u ostatních aktiv, které nájemce vlastní a vychází se ze standardů, které tuto oblast ošetřují. U pronajímatele se finanční leasing chová podobně jako poskytnutí úvěru. Je tedy nutné oddělit hodnotu půjčky a úroky. V okamžiku uzavření smlouvy a převedení předmětu leasingu na nájemce pronajímatel přestává vykazovat dané aktivum jako druh majetku a vykáže jej jako pohledávku rovnou částce čisté investice do leasingu. Čistá investice do leasingu je hrubá částka leasingu snižená o částku zatím nerealizovaných finančních výnosů (úrokových výnosů) (Bohušová, 2008). Pohledávka z leasingu je oceněna pomocí fair value pronajatého aktiva navýšeného případnými počátečními náklady spojenými s uzavřením smlouvy. Úrokové výnosy jsou pak rozdílem mezi sumou splátek hrazenými nájemcem a fair value aktiva. Následně se hodnoty pohledávek zvyšují o časově příslušný úrok a zároveň se snižují o přijaté splátky. Nájemce platí v rámci celkových plateb pronajímateli splátky daného aktiva, podmíněné nájemné, platby za poskytnuté služby a daň z přidané hodnoty či obdobnou daň u plátce. Snižování dlouhodobé pohledávky a příjem úroků se započítává pouze ze splátek za pronajaté aktivum (Dvořáková, 2014).

# **4 Vykazování vybraných položek kapitálové struktury vybraného podniku:**

## **komparativní analýza současného stavu vykazování a možností pro lepší zobrazení**

Tato kapitola se věnuje komparativní analýze vybraných položek pasiv společnosti ABC, tak jak je společnost ABC vykazuje nyní, a uvedení možností pro lepší zobrazení dané problematiky. Vzhledem k rozsahu této práce se nebude praktická část blíže zabývat problematikou optimalizace kapitálové struktury, tak jak byla nastíněna v teoretické části. Konkrétně se tato kapitola bude zabývat vykázáním leasingu, rezerv a odložené daně. Tyto položky mají velký vliv na výši hospodářského výsledku, který je důležitý při rozhodování jak interních, tak externích uživatelů. Je proto důležité, aby tyto položky byly vykázány v co nejlepší shodě se zásadou opatrnosti a pravdivě a úplně zobrazovaly skutečnost. V následujícím textu bude stručně představena firma ABC, jejíž účetní výkazy byly podkladem pro vypracování vzorových příkladů.

### **4.1 Představení vybraného podniku**

Vybraný podnik je akciovou společností, a z důvodů ochrany údajů bude v této práci nadále uváděn jako firma ABC.

Firma ABC se věnuje výzkumné činnosti, vývoji a výrobě strojů pro širokou škálu odvětví ve zpracovatelském průmyslu. Její vznik se datuje k roku 1951. Do světového povědomí se dostala především v oblasti textilního strojírenství. Jeden z největších úspěchů společnosti je například vynález tryskového způsobu tkaní, za který obdržela několik významných ocenění. Dále se zaměřuje na vývoj a výrobu speciálních jednoúčelových strojů využívaných především v automobilovém průmyslu. Společnost ABC je výzkumnou

organizací, která se vyznačuje výrazným aplikačním potenciálem a prvotřídním technologickým a přístrojovým vybavením. Poskytuje komplexní nabídku služeb od výzkumu, vývoje až po konečné zpracování. V současnosti se zabývá vývojem a konstrukcí 3D textilních stavů.

Od ledna roku 2016 vstoupila v platnost novela zákona o účetnictví, která nově udává pravidla na členění účetních jednotek (dále jen ÚJ) do kategorií ÚJ. ÚJ jsou zařazeny do kategorií mikro ÚJ, malá ÚJ, střední ÚJ nebo velká ÚJ podle toho, jaká je jejich celková hodnota aktiv, roční úhrn čistého obrátu a průměrný počet zaměstnanců. Podmínkou je nepřekročení dvou ze tří výše uvedených kritérií (Česko, 1991). Hraniční hodnoty pro zařazení do jednotlivých kategorií shrnuje tabulka 3.

**Tabulka 3: Shrnutí kategorií účetních jednotek (v Kč)**

Hraniční hodnoty/ kategorie ÚJ	Mikro ÚJ	Malá ÚJ	Střední ÚJ	Velká ÚJ
Aktiva celkem netto	≤ 9 000 000	> 9 000 000 ≤ 100 000 000	> 100 000 000 ≤ 500 000 000	> 500 000 000
Roční úhrn čistého obrátu	≤ 18 000 000	> 18 000 000 ≤ 200 000 000	> 200 000 000 ≤ 1 000 000 000	> 1 000 000 000
Průměrný počet zaměstnanců	≤ 10	> 10 ≤ 50	> 50 ≤ 250	> 250

Zdroj: PILÁTOVÁ, J., Zákon o účetnictví s komentářem, s. 21.

V následující tabulce 4 bude provedeno zařazení podniku ABC do příslušné kategorie dle výše uvedených kritérií.

**Tabulka 4: Zařazení podniku ABC do příslušné kategorie účetní jednotky (v tis. Kč)**

	2013	kateg. ÚJ	2014	kateg. ÚJ	2015	kateg. ÚJ
<b>Aktiva celkem netto</b>	173 761	Střední	133 587	Střední	193 741	Střední
<b>Roční úhrn čistého obrátu</b>	240 787	Střední	249 206	Střední	289 816	Střední
<b>Průměrný počet zaměstnanců</b>	204	Střední	212	Střední	211	Střední

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek firmy ABC v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Dle výše popsaných kritérií splňuje podnik ABC zařazení do kategorie střední ÚJ. Střední ÚJ, tedy také podnik ABC, má povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem a vyhotovit výroční zprávu (Pilátová, 2015).

#### 4.1.1 Parciální zhodnocení finanční pozice firmy ABC v letech 2013 - 2015

Podnik ABC sestavuje účetní závěrku v plném rozsahu. V následujících tabulkách (tabulky 5 – 7) budou představeny vybrané položky rozvah a výkazů zisku a ztráty za roky 2013, 2014 a 2015. Plný rozsah těchto dvou výkazů v jednotlivých letech je uveden v příloze A této diplomové práce. Z důvodu ochrany údajů byly hodnoty uvedené ve finančních výkazech vynásobeny koeficientem.

*Tabulka 5: Vybrané položky rozvahy společnosti ABC - strana aktiv (v tis. Kč)*

	2013	2014	2015
<b>Stálá aktiva</b>	<b>81 060</b>	<b>69 734</b>	<b>100 416</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	43 547	33 683	44 650
Dlouhodobý hmotný majetek	37 361	35 899	55 614
Dlouhodobý finanční majetek	152	152	152
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>85 264</b>	<b>55 516</b>	<b>88 283</b>
Zásoby	15 121	30 557	73 949
Dlouhodobé pohledávky	41 938	0	0
Krátkodobé pohledávky	19 584	12 768	12 033
Krátkodobý finanční majetek	8 621	12 191	2 301
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>7 437</b>	<b>8 337</b>	<b>5 042</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>173 761</b>	<b>133 587</b>	<b>193 741</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek společnosti ABC

**Tabulka 6: Vybrané položky rozvahy společnosti ABC - strana pasiv (v tis. Kč)**

	2013	2014	2015
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>80 403</b>	<b>81 069</b>	<b>81 320</b>
Základní kapitál	58 104	58 104	58 104
Fondy ze zisku	7 676	7 773	7 798
Výsledek hospodaření minulých let	13 138	13 849	14 392
Výsledek hospodaření běžného období	1 486	1 343	1 026
<b>Cizí zdroje</b>	<b>92 996</b>	<b>52 071</b>	<b>112 103</b>
Dlouhodobé závazky	3 398	3 732	3 959
Krátkodobé závazky	6 984	32 107	39 182
Bankovní úvěry a výpomoci	82 614	16 232	68 962
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>362</b>	<b>447</b>	<b>318</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>173 761</b>	<b>133 587</b>	<b>193 741</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek společnosti ABC

Dle údajů uvedených v tabulkách 5 a 6 je zřejmé, že podnik ABC operuje s kladným hospodářským výsledkem. Celková hodnota aktiv zaznamenala v roce 2014 drobný propad, ale celkový trend je rostoucí. Poměrově je větší část za poslední dva roky držena ve stálých aktivech. Na straně pasiv lze vidět, že poměr financování vlastními zdroji a cizím kapitálem je v jednotlivých letech značně proměnlivý. Vidíme, že se struktura kapitálu v roce 2014 odlišuje od let 2013 a 2015, kdy převládalo financování cizím kapitálem. Základní kapitál, který činí 58 104 000,- Kč, je rozdělen na 58 104 tisíc listinných akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč. Disponibilním ziskem byl doplňován rezervní fond, který byl rozhodnutím valné hromady v roce 2014 zrušen. Nyní je akumulován na účtu nerozděleného zisku minulých let a na účtu sociálního fondu.

V tabulce 7 můžeme vidět každoroční nárůst celkových výnosů. Za nárůst celkových výnosů z roku 2013 na rok 2015 může především růst tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb. Ostatní výnosové položky vykazují spíše klesající trend. Růst nákladů je patrný především v položkách osobních nákladů a odpisů dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku. Disponibilní výsledek hospodaření má klesající tendenci.

**Tabulka 7: Vybrané položky výkazu zisku a ztrát společnosti ABC (v tis. Kč)**

	2013	2014	2015
Výkony	96 174	117 009	189 312
Výkonová spotřeba	103 709	103 015	137 579
Přidaná hodnota	-7 535	13 994	51 733
Provozní výsledek hospodaření (EBIT)	6 698	4 312	3 143
Výnosy celkem	240 787	249 206	289 816
Náklady celkem	238 616	247 444	288 465
Výsledek hospodaření před zdaněním (EBT)	2 172	1 761	1 351
Disponibilní výsledek hospodaření (EAT)	1 486	1 343	1 027

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek společnosti ABC

V následujících tabulkách (tabulky 8 – 10) je provedeno parciální zhodnocení podniku ABC pomocí ukazatelů rentability a zadluženosti a vyhodnocení finanční páky. Vypočtené hodnoty ukazatelů budou srovnávány s výsledky finančních analýz podnikové sféry vytvořených ministerstvem průmyslu a obchodu, který ve svých výpočtech využívá hodnoty provozního výsledku hospodaření EBIT. Firma ABC bude srovnávána s výsledky z oblasti vědy a výzkumu, což je jejím hlavním předmětem podnikání a dále s výsledky z oblasti výroby strojního zařízení, což je jejím vedlejším předmětem podnikání.

Rentabilitou je obecně myšlena výnosnost. Říká nám, jak je podnik schopen vytvářet nové zdroje a dosahovat zisku použitím vloženého kapitálu. Ukazatel rentability celkového kapitálu ROA nám ukazuje celkovou efektivnost podniku. Pro výpočet tohoto ukazatele je použit následující vzorec ( 3 ) (Růčková, 2015, s. 59):

$$ROA = \frac{\text{zisk (EBIT)}}{\text{celková aktiva}} \times 100 \quad ( 3 )$$

kde ROA = rentabilita celkového kapitálu,

Následující tabulka 8 přináší vypočítané hodnoty ukazatele ROA pro podnik ABC.

**Tabulka 8: Rentabilita celkového kapitálu společnosti ABC (v tis. Kč)**

	2013	2014	2015
Celkový vložený kapitál (celková aktiva)	173 761	133 587	193 741
Zisk (EBIT)	6 698	4 312	3 143
<b>ROA</b>	<b>3,85 %</b>	<b>3,22 %</b>	<b>1,62 %</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek společnosti ABC

Jak můžeme vidět v tabulce 8, ukazatel ROA má klesající tendenci. V tabulce 9 jsou uvedeny dostupné hodnoty ukazatele ROA v jednotlivých odvětvích.

**Tabulka 9: Hodnoty ukazatele ROA dle odvětví**

	2013	2014	2015
Výzkum a vývoj	3,44%	3,70%	neuveďeno
Výroba strojního zařízení	7,55%	8,42%	7,69%

Zdroj: Finanční analýza podnikové sféry za rok 2014; Finanční analýza podnikové sféry za 1. – 4. čtvrtletí 2015

Jak lze vidět v tabulce 9, výsledky ukazatele ROA firmy ABC jsou srovnatelné s dostupnými výsledky odvětví výzkumu a vývoje. Z tohoto pohledu lze považovat celkovou výnosnost kapitálu firmy ABC za uspokojivou, neboť dosahuje hodnot odvětvového průměru.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) nám ukazuje, jaká je výnosnost kapitálu vloženého do podniku akcionáři či jeho vlastníky. Tento ukazatel je klíčový pro investory, kteří se díky němu dozví, zda je výnosnost jejich vloženého kapitálu dostatečná a odpovídá riziku investice. Hodnotu ROE je tak vhodné porovnat s bezrizikovým výnosem cenných papírů (například státních dluhopisů), přičemž ROE by měl tuto bezrizikovou úrokovou sazbu převyšovat. Výpočet ukazatele se provede dle následujícího vzorce ( 4 ) (Růčková, 2015, s. 60):

$$ROE = \frac{\text{zisk (EBIT)}}{\text{vlastní kapitál}} \times 100 \quad (4)$$

**Tabulka 10: Rentabilita vlastního kapitálu společnosti ABC (v tis. Kč)**

	2013	2014	2015
Vlastní kapitál	80 403	81 069	81 320
Zisk (EBIT)	6 698	4 312	3 143
<b>ROE</b>	<b>8,33 %</b>	<b>5,32 %</b>	<b>3,87 %</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek společnosti ABC

V následující tabulce 11 jsou uvedené hodnoty bezrizikové úrokové sazby zveřejněné ministerstvem průmyslu a obchodu.

**Tabulka 11: Bezriziková úroková sazba**

Rok	2013	2014	2015
v %	2,26%	1,58%	0,58%

Zdroj: Finanční analýza podnikové sféry za rok 2014[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017a, Finanční analýza podnikové sféry za 1. – 4. čtvrtletí 2015[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017b

Jak lze usoudit z hodnot ROE, uvedených v tabulce 10, uložení do bezrizikových cenných papírů by nám vyneslo v jednotlivých letech nižší výnos, než by byla výnosnost uložení kapitálu do firmy ABC. Tendence ukazatele ROE je však klesající. Tato skutečnost není pro firmu ABC pozitivní, neboť může odlákat potenciální investory či mohou stávající investoři ztrácet důvěru ve firmu ABC. Dostupné hodnoty ukazatele ROE v jednotlivých odvětvích pro provedení porovnání s firmou ABC jsou uvedeny v tabulce 12.

**Tabulka 12: Hodnoty ukazatele ROE dle odvětví**

	2013	2014	2015
Výzkum a vývoj	5,11%	4,79%	neuveдено
Výroba strojního zařízení	9,06%	9,82%	8,78%

Zdroj: Finanční analýza podnikové sféry za rok 2014[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017a, Finanční analýza podnikové sféry za 1. – 4. čtvrtletí 2015[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017b

Jak lze vidět v tabulce 12, firma ABC dosahuje vyšších hodnot ROE než je tomu v odvětví výzkumu a vývoje. Rentabilita vlastního kapitálu je nad odvětvovým průměrem. Tyto výsledky potvrzují domněnku, že firma vykazuje uspokojivé výsledky finančních ukazatelů srovnatelné s odvětvovým průměrem.



Ukazatel věřitelského rizika (Debt ratio) nám ukazuje míru celkového zadlužení firmy. V souvislosti s celkovou výnosností slouží jako indikátor výše věřitelského rizika, přičemž vyšší hodnoty indikují větší riziko. Výpočet provedeme podle následujícího vzorce ( 5 ) (Valach, 2003):

$$Debt\ ratio = \frac{cizí\ kapitál}{celková\ aktiva} \times 100 \quad (5)$$

**Tabulka 13: Ukazatel věřitelského rizika společnosti ABC (v tis. Kč)**

	2013	2014	2015
Cizí kapitál	92 996	52 071	112 103
Celková aktiva	173 761	133 587	193 741
<b>Debt ratio</b>	<b>53,52%</b>	<b>38,98%</b>	<b>57,86%</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek společnosti ABC

Jak vidíme v tabulce 13, nejnižší hodnota ukazatele je v roce 2014, kde převládalo financování vlastním kapitálem. Nicméně trendem dle sledovaných období je spíše vysoká zadluženost. Tento fakt nemusí být nutně negativní, neboť v porovnání s celkovou výnosností podniku, která má spíše kladný charakter, se lze domnívat, že firma má schopnost generovat při tomto zadlužení hodnotu. Hodnoty debt ratia je vhodné porovnat s dostupným odvětvovým průměrem. V tabulce 14 je uveden přehled údajů o průměrných hodnotách podílu cizího kapitálu na aktivech v odvětví výroby strojů a zařízení.

**Tabulka 14: Podíl hodnoty cizího kapitálu na hodnotě aktiv dle odvětví (Debt Ratio)**

Odvětví	2013	2014	2015
Výroba strojů a zařízení	41,93%	40,64%	39,11%

Zdroj: Finanční analýza podnikové sféry za rok 2014[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017a, Finanční analýza podnikové sféry za 1. – 4. čtvrtletí 2015[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017b

Průměrné hodnoty podílu cizího kapitálu na aktivech v odvětví výroba strojů a zařízení jsou nižší, než je tomu u firmy ABC. Poslední dostupné údaje z odvětví výzkumu a vývoje jsou za rok 2011, kdy hodnota podílu cizího kapitálu na hodnotě aktiv dosahovala 33,84 %, a za rok 2012, kdy tato hodnota činila 42,02 %. Z uvedeného vyplývá, že nelze správně

porovnat hodnoty Debt Ratia pro oblast vědy a výzkumu a vypočítané hodnoty za firmu ABC v letech 2013 až 2015.

V tabulce 15 jsou ukázány hodnoty ukazatele zadluženosti vlastního kapitálu neboli koeficientu samofinancování (Equity ratio). Ukazatel Equity ratio nám říká, jaká část aktiv je ve firmě financována pomocí vlastních zdrojů. Vypočtení je provedeno za pomoci následující rovnice ( 6 ) (Růčková, 2015, s. 65):

$$Equity\ ratio = \frac{vlastní\ kapitál}{aktiva\ celkem} \times 100 \quad (6)$$

**Tabulka 15: Hodnoty ukazatele Equity ratio firmy ABC (v tis Kč)**

	2013	2014	2015
Vlastní kapitál	80 403	81 069	81 320
Aktiva celkem	173 761	133 587	193 741
Equity ratio	<b>46,27 %</b>	<b>60,69 %</b>	<b>41,97 %</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Jak lze vidět v tabulce 15, největší podíl financování aktiv vlastním kapitálem byl v roce 2014, kdy jsou aktiva financována z 60,69 % vlastním kapitálem. Zbývající roky je podíl financování aktiv vlastním kapitálem menší než 50 %. Porovnání s hodnotami ukazatele Equity ratio v jednotlivých odvětvích je zobrazeno v tabulce 16.

**Tabulka 16: Hodnoty ukazatele Equity ratio dle odvětví**

	2013	2014	2015
Věda a výzkum	59,94%	64,18%	neuvedeno
Výroba strojního zařízení	57,06%	58,49%	59,98%

Zdroj: Finanční analýza podnikové sféry za rok 2014[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017a, Finanční analýza podnikové sféry za 1. – 4. čtvrtletí 2015[online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017b

Jak lze vidět v tabulce 16, v jednotlivých odvětvích jsou hodnoty financování aktiv vlastním kapitálem podstatně vyšší, než je tomu u firmy ABC. To také koresponduje s hodnotami Debt ratia, které je doplňkovým ukazatelem k ukazateli Equity ratia

(Růčková, 2015). Lze tedy konstatovat, že by firma ABC měla provést detailnější šetření v oblasti financování cizím kapitálem, a případně tuto oblast optimalizovat.

Pro posouzení, zda zvyšující se zadluženost má pozitivní vliv na výnosnost vlastního kapitálu, se využívá finanční páky. Pro zhodnocení finanční páky je nutné znát průměrnou úrokovou míru firmy ABC, EBIT a hodnotu aktiv.

Průměrná úroková míra v roce 2013, kterou se úročí závazky firmy ABC, činí 4,95 % p.a. Aby finanční páka působila pozitivně na zvýšení ROE, je nutné, aby rentabilita aktiv (EBIT/aktiva celkem) byla vyšší než úroková míra (Synek a kol., 2011). EBIT za rok 2013 činí 6 698 tis. Kč, celková aktiva činí 173 761 tis. Kč. Hodnota ROA za rok 2013 činí 3,85 % což je nižší hodnota než je úroková míra ve výši 4,95 %. Z výpočtu lze vidět, že úroková míra je větší než rentabilita aktiv, tudíž finanční páka působí negativně a není výhodné firmu dále zadlužovat.

Průměrná úroková míra v roce 2014, kterou se úročí závazky firmy ABC, činí 12,66 % p.a. EBIT za rok 2014 činí 4 312 tis. Kč, celková aktiva činí 133 587 tis. Kč. Hodnota ROA za rok 2014 činí 3,22 %, což je nižší hodnota než je úroková míra ve výši 12,66 %. Z výpočtu lze vidět, že úroková míra je větší než rentabilita aktiv, tudíž finanční páka působí negativně a není výhodné firmu dále zadlužovat.

Průměrná úroková míra v roce 2015, kterou se úročí závazky firmy ABC, činí 1,76 % p.a. EBIT za rok 2015 činí 3 143 tis. Kč, celková aktiva činí 193 741 tis. Kč. Hodnota ROA za rok 2015 činí 1,62 %, což je nižší hodnota než je úroková míra ve výši 1,76 %. Z výpočtu lze vidět, že úroková míra je větší než rentabilita aktiv, tudíž finanční páka působí negativně a není výhodné firmu dále zadlužovat.

Dle následujícího vzorce ( 7 ) jsou vypočteny hodnoty EBIT v jednotlivých letech, od kterých by finanční páka začala působit kladně. Výsledky výpočtů jsou uvedeny v tabulce 17.

$$\text{EBIT} = \text{aktiva celkem} \times \text{úroková míra} \quad (7)$$

**Tabulka 17: EBIT v jednotlivých letech za předpokladu kladného působení finanční páky (v tis. Kč)**

Rok	2013	2014	2015
EBIT v tis. Kč	8 601	16 912	3 402

Zdroj: Vlastní zpracování

Aby mělo smysl firmu dále zadlužovat, musel by provozní výsledek hospodaření stoupnout v roce 2013 na 8 601 tis. Kč, v roce 2014 na 16 912 tis. a v roce 2015 na 3 402 tis. Kč. V současném stavu je však další zadlužování nežádoucí.

Pro další posouzení současného stavu vykazování je v následujícím textu provedena komparativní analýza vybraných položek pasiv zvoleného podniku s možnými alternativami jejich vykazování. Na konkrétních příkladech je znázorněno, jakým způsobem bude ovlivněna strana pasiv při účtování vybraných položek kapitálové struktury podniku s důrazem na vliv na výsledek hospodaření. Použitá účtová osnova ve zkráceném rozsahu je uvedena v příloze B této práce.

## ***4.2 Dopady účtování leasingu dle české legislativy a dle IFRS na kapitálovou strukturu ( a výkonnost) firmy ABC***

Firma ABC pořídila v roce 2014 prostřednictvím finančního leasingu automobil Škoda Superb s následným oprávněním k jeho odkupu. Pronajímatel i firma ABC jsou plátcí DPH. Pořizovací cena najatého automobilu činí 902 760,- Kč a jeho zůstatková cena bude dle leasingové smlouvy činit 1 210,- Kč s DPH. Automobil byl firmě ABC předán 6. 8. 2014 a je splácen od tohoto data v 60 pravidelných měsíčních splátkách. Po skončení leasingu bude automobil odkoupen firmou ABC v hodnotě její zůstatkové ceny, která činí 1 210,- včetně DPH. Zůstatková cena automobilu je nižší než je potřeba k zařazení do dlouhodobého majetku, nicméně firma ABC se domnívá, že je formálně vhodnější v tomto případě udělat výjimku a automobil zařadit do evidence v její odkupní hodnotě a následně jej jednorázově odepsat. Řádná splátka leasingu se skládá z podílu pořizovací ceny v hodnotě 12 418,10 Kč, finanční části (částka za finanční službu poskytovanou

leasingovou společností) v hodnotě 1 588,30 Kč a pojistného havarijního pojištění v hodnotě 1 801,- Kč. Její celková hodnota činí 15 807,4 Kč. Leasingová smlouva je uvedena v příloze C. Pro lepší přehlednost budeme v tomto příkladě uvažovat, že firma ABC účtuje pouze o předmětu leasingu.

#### 4.2.1 Postup účtování z pohledu nájemce dle české legislativy

Firma ABC nevyužila možnosti akontace a bude splácet v pravidelných splátkách. První splátka proběhne 6. 8. 2014 a následně vždy 15. dne každého měsíce. Jednotlivé splátky časově i věcně odpovídají období, ve kterém je o nich účtováno, a tudíž je pro firmu ABC možné účtovat o splátkách leasingu rovnou do nákladů a není nutné jednotlivé splátky časově rozlišovat.

Prvním krokem, který firma ABC učinila v momentě převzetí najatého automobilu, bylo zaevidování na podrozvahovém účtu v souladu s platným ČÚS č. 701. Forma zachycení není detailně stanovena, a tak si může ÚJ zvolit svou vlastní. Možný způsob zachycení v podrozvahové evidenci je uveden v tabulce 18 a schéma účtování je zobrazeno v tabulce 19.

**Tabulka 18: Podrozvahový účet předmětu finančního leasingu (v Kč)**

Rok	Počet měsíců	K úhradě bez DPH (splátka leasingu)	DPH	K úhradě celkem
2014	5	79 037,00	14 706,50	93 743,50
2015	12	189 688,80	35 295,60	224 984,40
2016	12	189 688,80	35 295,60	224 984,40
2017	12	189 688,80	35 295,60	224 984,40
2018	12	189 688,80	35 295,60	224 984,40
2019	7	110 651,8	20 589,1	131 240,90
<b>celkem</b>	<b>60</b>	<b>948 444</b>	<b>176 478</b>	<b>1 124 922</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních výkazů firmy ABC

V roce 2014 proběhlo 5 řádných splátek o celkové hodnotě 93 743,5 Kč včetně DPH, v jednotlivých letech 2015, 2016, 2017 a 2018 proběhne vždy 12 řádných splátek o celkových hodnotách 224 984,4 Kč včetně DPH a v posledním roce 2019 proběhne 7 řádných splátek o celkové hodnotě 131 240,9 Kč včetně DPH. Celková hodnota leasingu činí 948 444,- Kč.

**Tabulka 19: Schéma účtování o předmětu finančního leasingu v podrozvahové evidenci (v Kč)**

Datum	Popis operace	Kč	MD	D
6. 8. 2014	Zaúčtování závazku z leasingu	948 444	999	964
6. 8. 2014	Zaúčtování předmětu leasingu v PC	902 760	951	999
31. 12. 2014	Snížení závazku z leasingu	79 037,00	964	999
31. 12. 2015	Snížení závazku z leasingu	189 688,80	964	999
31. 12. 2016	Snížení závazku z leasingu	189 688,80	964	999
31. 12. 2017	Snížení závazku z leasingu	189 688,80	964	999
31. 12. 2018	Snížení závazku z leasingu	189 688,80	964	999
15. 7. 2019	Snížení závazku z leasingu	110 651,80	964	999
17. 7. 2019	Vyřazení předmětu leasingu z podrozvahové evidence	902 760	999	951

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních výkazů firmy ABC

V tabulce 19 lze vidět, že zaúčtování závazku z leasingu bylo provedeno 6.8. 2014 na podrozvahových účtech 999 – vyrovnávací účet k podrozvahovým účtům a 964 – dlouhodobé podmíněné závazky z důvodu úplatného užívání cizího majetku. Zároveň bude zaúčtován předmět leasingu v jeho pořizovací ceně. Zaúčtování předmětu leasingu proběhne na účtech 951 – ostatní podmíněná aktiva a 999 – vyrovnávací účet k podrozvahovým účtům. V následujících letech dochází ke snižování závazku z leasingu ve výši zaplacených splátek.

V následující tabulce 20 bude popsán způsob účtování firmy ABC o leasingu v jednotlivých letech a následné promítnutí do rozvah dle české legislativy.

**Tabulka 20: Postup účtování o předmětu finančního leasingu firmou ABC dle české legislativy**

Datum	Popis operace	Kč	MD	D
6. 8. 2014	Předpis splátky	15 807,4	518	325
	- DPPH 21%	2 941,3	343	325
6. 8. 2014	Úhrada splátky z BÚ včetně DPH	18 748,7	325	221
15. X. 2014	Předpis splátky	15 807,4	518	325
celkem 4x	- DPH 21%	2 941,3	343	325
15. X. 2014	Úhrada splátky z BÚ včetně DPH	18 748,7	325	221
15. X. 2015	Předpis splátky	15 807,4	518	325
celkem 12x	- DPH 21%	2 941,3	343	325
15. X. 2015	Úhrada splátky z BÚ včetně DPH	18 748,7	325	221
15. X. 2016	Předpis splátky	15 807,4	518	325
celkem 12x	- DPH 21%	2 941,3	343	325
15. X. 2016	Úhrada splátky z BÚ včetně DPH	18 748,7	325	221
15. X. 2017	Předpis splátky	15 807,4	518	325
celkem 12x	- DPH 21%	2 941,3	343	325
15. X. 2017	Úhrada splátky z BÚ včetně DPH	18 748,7	325	221
15. X. 2018	Předpis splátky	15 807,4	518	325
celkem 12x	- DPH 21%	2 941,3	343	325
15. X. 2018	Úhrada splátky z BÚ včetně DPH	18 748,7	325	221
15. X. 2019	Předpis splátky	15 807,4	518	325
celkem 7x	- DPH 21%	2 941,3	343	325
15. X. 2019	Úhrada splátky z BÚ včetně DPH	18 748,7	325	221
17. 7. 2019	FAP - Nákup automobilu v jeho ZC	1 000	042	321
	-DPH 21 %	210	343	321
17.7.2019	Zařazení automobilu do evidence	1 000	022	042
17.7.2019	Odpis automobilu	1 000	551	082

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních výkazů firmy ABC

Po zaúčtování předmětu a závazku z leasingu do podrozvahové evidence bude následně každý měsíc zaúčtován předpis splátky leasingu na vrub účtu nákladů 518 – ostatní služby a ve prospěch účtu 325 – ostatní závazky z obchodních vztahů. Zároveň se zaúčtuje také předpis daně z přidané hodnoty na vrub účtu 343 – daň z přidané hodnoty a ve prospěch účtu 325. Z účtu 221 – bankovní účty je následně zúčtovávána splátka leasingu a daň z přidané hodnoty, kterou firma ABC vykáže jako pohledávku vůči finančnímu úřadu. Na konci leasingu bude předmět leasingu vyřazen z podrozvahové evidence (tabulka 19).

V následujících tabulkách 21, 22 a 23 bude znázorněn dopad účtování o předmětu leasingu do rozvah v rámci české legislativy.

**Tabulka 21: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle české legislativy**

Aktiva	Rozvaha k 31.12 20XX v Kč		Pasiva		
	31.12. 2014	31. 12. 2015		31.12. 2014	31. 12. 2015
<b>BÚ</b>	58 010 256,50	57 799 978,60	<b>Zák. kapitál</b>	58 104 000,00	58 104 000,00
<b>Stát - daň.</b>					
<b>závazky</b>	14 706,50	35 295,60	<b>VH min. let</b>	<b>0,00</b>	<b>-79 037,00</b>
			<b>VH BÚO</b>	<b>-79 037,00</b>	<b>-189 688,80</b>
<b>Aktiva</b>			<b>Pasiva</b>		
<b>celkem</b>	58 024 963,00	57 835 274,20	<b>celkem</b>	58 024 963,00	57 835 274,20

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních výkazů firmy ABC

**Tabulka 22: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle české legislativy**

Aktiva	Rozvaha k 31.12 20XX v Kč		Pasiva		
	31.12. 2016	31. 12. 2017		31.12. 2016	31. 12. 2017
<b>BÚ</b>	57 610 289,80	57 420 601,00	<b>Zák. kapitál</b>	58 104 000,00	58 104 000,00
<b>Stát - daň.</b>					
<b>závazky</b>	35 295,60	35 295,60	<b>VH mi. let</b>	<b>-268 725,80</b>	<b>-458 414,60</b>
			<b>VH BÚO</b>	<b>-189 688,80</b>	<b>-189 688,80</b>
<b>Aktiva</b>			<b>Pasiva</b>		
<b>celkem</b>	57 645 585,40	57 455 896,60	<b>celkem</b>	57 645 585,40	57 455 896,60

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních výkazů firmy ABC



**Tabulka 23: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle české legislativy**

Aktiva		Rozvaha k 31.12 20XX v Kč		Pasiva	
	31.12. 2018	31.12. 2019		31.12. 2018	31. 12. 2019
<b>Dl. aktivum</b>		1 000			
<b>Oprávký k dl. aktivu</b>		-1 000			
<b>BÚ</b>	57 230 912,20	57 133 756,90	<b>Zák. kapitál</b>	58 104 000,00	58 104 000,00
<b>Stát - daň. závazky</b>	35 295,60	20 799,10	<b>VH min. let</b>	<b>-648 103,40</b>	<b>-837 792,20</b>
			<b>VH BÚO</b>	<b>-189 688,80</b>	<b>-111 651,80</b>
<b>Aktiva</b>			<b>Pasiva</b>		
<b>celkem</b>	57 266 207,80	57 154 556,00	<b>celkem</b>	57 266 207,80	57 154 556,00

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních výkazů firmy ABC

Základní kapitál byl převzat z rozvah firmy ABC, strana aktiv pak byla pro lepší přehlednost upravena a její celková hodnota uvedena v položce běžného účtu. Další účtování se pro přehlednost týká pouze předmětu leasingu. Do výsledků hospodaření se v jednotlivých letech promítnou zaúčtované náklady na splátky leasingu. Nerozdělené ztráty minulých let jsou akumulovány v položce výsledku hospodaření minulých let. V posledním roce leasingu je odkoupen automobil v jeho zůstatkové ceně, která činí 1 210,- Kč včetně DPH. V roce 2019 činí ztráta minulých let - 837 792,2 Kč a výsledek hospodaření běžného období činí - 111 651,8 Kč.

#### **4.2.2 Postup účtování z pohledu nájemce dle IFRS**

U účtování o leasingu z pohledu mezinárodních standardů účetního výkaznictví se setkáme s několika zásadními rozdíly oproti účtování dle českých účetních standardů. Dle platného standardu IAS 17 je nutné v první řadě rozhodnout, zda se jedná o finanční leasing, nebo operativní leasing. Svobodová a Jílek (2013) uvádí následující příklady situací jako indikátory vedoucí ke klasifikaci leasingu jakožto finanční leasing.

- 1) Převádí se na konci leasingu vlastnická práva k aktivu? – ANO
- 2) Je doba leasingu sjednána na podstatnou část životnosti aktiva? – ANO

Leasing budeme na základě vyhodnocení klasifikovat jako finanční a nájemce tak vykáže aktivum a závazek plynoucí z leasingu ve své rozvaze. K tomu, aby mohlo být aktivum a závazek oceněno, je nutné stanovit reálnou hodnotu pronajatého aktiva (pořizovací cena a počáteční přímé náklady spojené s uzavřením leasingu) a jeho současnou hodnotu minimálních leasingových plateb. Nižší z těchto dvou hodnot se následně použije pro ocenění aktiva a závazku plynoucího z leasingu. Ke správnému určení současné hodnoty minimálních leasingových plateb musíme znát dobu leasingu a vhodnou úrokovou míru (Bohušová, 2008). Pronajímatel nesdělil firmě ABC implicitní úrokovou míru, a tak musí využít tzv. přírůstkové výpůjční úrokové míry. Dvořáková (2014) ji definuje jako takovou úrokovou míru, kterou by musel nájemce zaplatit za obdobný leasing, nebo kdyby místo leasingu využil úvěru poskytnutého bankou. Vzhledem k faktu, že firma ABC nemá v minulosti uzavřenou žádnou takovouto smlouvu, použije úrokovou míru, kterou jí na její žádost poskytly banky. V tabulce 24 je přehled úrokových měr pro spotřebitelské úvěry nabídnuté jednotlivými bankami.

**Tabulka 24: Úrokové míry spotřebitelských úvěrů**

Banka	Úroková míra
ČSOB	7,90%
Česká spořitelna	6,90%
Equa bank	9,90%
Komerční banka	6,90%

Zdroj: Vlastní šetření

Jelikož firma ABC vede svůj běžný bankovní účet u Komerční banky a má s ní velmi dobré vztahy, rozhodla se využít její nabídky a zvolila si úrokovou míru 6,9 %. Pro výpočet současné hodnoty minimálních leasingových plateb použijeme následující vzorec (Hinke a Bárková, 2011) ( 8 ):

$$PV = \sum \left[ \frac{LS}{(1+i)^n} \right] \quad (8)$$

kde PV současná hodnota minimálních leasingových plateb,

LS leasingová splátka

i úroková míra,

n období, ke kterému se současná hodnota minimálních leasingových plateb určuje.

**Tabulka 25: Výpočet současné hodnoty minimálních leasingových plateb**

Rok	Splátka	Úrok. míra	SH splátky	Úrok	Úmor závazku
2014	79 037,00	6,9%	78 138,43	17 756,78	61 280,22
2015	189 688,80	6,9%	178 641,07	46 842,26	142 846,54
2016	189 688,80	6,9%	166 763,43	36 668,09	153 020,71
2017	189 688,80	6,9%	155 675,52	25 769,27	163 919,53
2018	189 688,80	6,9%	145 324,83	14 094,18	175 594,62
2019	110 651,80	6,9%	80 268,42	2 501,71	108 150,09
<b>Celkem</b>	<b>948 444,00</b>		<b>804 811,70</b>	<b>143 632,29</b>	<b>804 811,71</b>

Zdroj: Vlastní zpracování dle leasingové smlouvy firmy ABC

Fair value aktiva činí dle leasingové smlouvy 902 760,- Kč. V tabulce 25 lze vidět, že současná hodnota minimálních leasingových plateb činí 804 811,7 Kč. Aktivum a závazek oceníme nižší z těchto dvou hodnot, kterou je současná hodnota minimálních leasingových plateb ve výši 804 811,7 Kč. Splátkový kalendář uzpůsobený požadavkům IFRS s výpočtem současných hodnot splátek a jejich rozdělením mezi splátku úmoru a úroku se nachází v příloze D. Firma ABC předpokládá, že doba použitelnosti automobilu bude 5 let a bude jej odpisovat lineárně po dobu jeho použitelnosti. Dále předpokládá, že bude zcela odepsán během doby pronájmu automobilu. Jednotlivé výše ročních odpisů jsou uvedeny v tabulce 26.

**Tabulka 26: Výpočet odpisů předmětu leasingu v jednotlivých letech (v Kč)**

<b>Rok</b>	<b>Počet měsíců</b>	<b>Roční odpis</b>
<b>2014</b>	5	67 067,64
<b>2015</b>	12	160 962,34
<b>2016</b>	12	160 962,34
<b>2017</b>	12	160 962,34
<b>2018</b>	12	160 962,34
<b>2019</b>	7	93 894,70
<b>celkem</b>	<b>60</b>	<b>804 811,70</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

V následující tabulce 27 je popsán způsob účtování firmy ABC o předmětu leasingu v jednotlivých letech a následné promítnutí do rozvah dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IFRS.

**Tabulka 27: Postup účtování o předmětu finančního leasingu firmou ABC dle IFRS**

<b>Datum</b>	<b>Popis operace</b>	<b>Kč</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
6.8.2014	Pořízení automobilu - leasing	804 811,70	042	479
6.8.2014	Uvedení automobilu do užívání	804 811,70	022	042
15. X. 2014	Splátka závazku 5x	61 280,22	479	221
15. X. 2014	Úrok 5x	17 756,78	562	221
15. X. 2014	DPH z minimální leasingové platby 5x	14 706,50	343	221
31.12.2014	Roční odpis automobilu	67 067,64	551	082
15. X. 2015	Splátka závazku 12x	142 846,54	479	221
15. X. 2015	Úrok 12x	46 842,26	562	221
15. X. 2015	DPH z minimální leasingové platby 12x	35 295,60	343	221
31.12.2015	Roční odpis automobilu	160 962,34	551	082
15. X. 2016	Splátka závazku 12x	153 020,71	479	221
16. X. 2016	Úrok 12x	36 668,09	562	221
17. X. 2016	DPH z minimální leasingové platby 12x	35 295,60	343	221
31.12.2016	Roční odpis automobilu	160 962,34	551	082
15. X. 2017	Splátka závazku 12x	163 919,53	479	221
16. X. 2017	Úrok 12x	25 769,27	562	221
17. X. 2017	DPH z minimální leasingové platby 12x	35 295,60	343	221
31.12.2017	Roční odpis automobilu	160 962,34	551	082
15. X. 2018	Splátka závazku 12x	175 594,62	479	221
16. X. 2018	Úrok 12x	14 094,18	562	221
17. X. 2018	DPH z minimální leasingové platby 12x	35 295,60	343	221
31.12.2018	Roční odpis automobilu	160 962,34	551	082
15. X. 2019	Splátka závazku 7x	108 150,09	479	221
16. X. 2019	Úrok 7x	2 501,71	562	221
17. X. 2019	DPH z minimální leasingové platby 7x	20 589,10	343	221
31.12.2019	Roční odpis automobilu	93 894,70	551	082

Zdroj: Vlastní zpracování

Jak lze vidět v tabulce 27, automobil bude v den předání zaúčtován do aktiv společnosti na účet 042 – nedokončený dlouhodobý majetek a zároveň bude zaúčtován závazek

z leasingu na účet 479 – ostatní dlouhodobé závazky v hodnotě 804 811,70 Kč. Následně bude firma ABC pravidelně účtovat o splátkách závazku z leasingu na vrub účtu 479 – ostatní dlouhodobé závazky a ve prospěch účtu 221 – bankovní účet a o úrocích na vrub nákladového účtu 562 – Úroky a ve prospěch účtu 221 – bankovní účty.

V následujících tabulkách 28, 29 a 30 je zobrazen vliv účtování leasingu dle IFRS do rozvah firmy ABC v jednotlivých letech. Základní kapitál je dle rozvahy firmy ABC 58 104 000,- Kč, hodnota automobilu je uvedena v položce DHM částce 804 811,70 Kč. Pro lepší přehlednost je zbytek aktiv vykázáný v položce BÚ – bankovní účet.

**Tabulka 28: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle IFRS**

Aktiva		Rozvaha k 31.12 20XX v Kč		Pasiva	
	31. 12. 2014	31.12. 2015		31. 12. 2014	31.12. 2015
DHM	804 811,70	804 811,70	Základní kapitál	58 104 000,00	58 104 000,00
Oprávký k DHM	-67 067,64	-228 029,98	VH minulých let	0,00	-84 824,42
BÚ	58 010 256,50	57 799 978,60	VH BÚO	-84 824,42	-207 804,60
Stát - daň. pohledávka	14 706,50	35 295,60	Dl. závazky	743 531,48	600 684,94
<b>Aktiva celkem</b>	<b>58 762 707,06</b>	<b>58 412 055,92</b>	<b>Pasiva celkem</b>	<b>58 762 707,06</b>	<b>58 412 055,92</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 29: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle IFRS**

Aktiva		Rozvaha k 31.12 20XX v Kč		Pasiva	
	31. 12. 2016	31.12. 2017		31. 12. 2016	31.12. 2017
DHM	804 811,70	804 811,70	Základní kapitál	58 104 000,00	58 104 000,00
Oprávký k DHM	-388 992,32	-549 954,66	VH minulých let	-292 629,02	-490 259,45
BÚ	57 610 289,80	57 420 601,00	VH BÚO	-197 630,43	-186 731,61
Stát - daň. pohledávka	35 295,60	35 295,60	Dl. závazky	447 664,23	283 744,70
<b>Aktiva celkem</b>	<b>58 061 404,78</b>	<b>57 710 753,64</b>	<b>Pasiva celkem</b>	<b>58 061 404,78</b>	<b>57 710 753,64</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

**Tabulka 30: Vykázání leasingu v rozvaze firmy ABC dle IFRS**

Aktiva		Rozvaha k 31.12 20XX v Kč		Pasiva	
	31. 12. 2018	31.12. 2019		31. 12. 2018	31.12. 2019
DHM	804 811,70	804 811,70	Základní kapitál	58 104 000,00	58 104 000,00
Oprávký k					
DHM	-710 917,00	-804 811,70	VH minulých let	-676 991,06	-852 047,58
BÚ	57 230 912,20	57 134 966,90	VH BÚO	-175 056,52	-96 396,42
Stát - daň.					
pohledávka	35 295,60	20 589,10	Dl. závazky	108 150,08	0,00
<b>Aktiva</b>					
<b>celkem</b>	57 360 102,50	57 155 556,00	<b>Pasiva celkem</b>	57 360 102,50	57 155 556,00

Zdroj: Vlastní zpracování

Z údajů zde uvedených je patrné, že v jednotlivých letech vstupuje do výsledku hospodaření roční výše placených úroků a výše ročních odpisů daného aktiva. Zároveň s výší odpisů se také zúčtovávají oprávký k danému aktivu. Zaúčtované DPH z placených minimálních leasingových splátek je pro firmu ABC daňovou pohledávkou, kterou může každý rok uplatnit. Jednotlivé ztráty se kumulují v položce VH minulých let a na konci leasingu v roce 2019 činí -852 047,58 Kč. Výsledek hospodaření na konci leasingu v roce 2019 činí -96 396,42 Kč.

#### **4.2.3 Shrnutí dosažených výsledků při účtování leasingu dle české legislativy a IFRS**

V tabulce 31 můžeme vidět dopad na výsledek hospodaření v jednotlivých letech při účtování leasingu dle české legislativy ( dále jen ČL) a dle IFRS.

**Tabulka 31: Srovnání výsledků hospodaření dle české legislativy a dle IFRS**

Rok	ČL	IFRS	Rozdíl
2014	-79 037,00	-84 824,42	<b>-5 787,42</b>
2015	-189 688,80	-207 804,60	<b>-18 115,80</b>
2016	-189 688,80	-197 630,43	<b>-7 941,63</b>
2017	-189 688,80	-186 731,61	<b>2 957,19</b>
2018	-189 688,80	-175 056,52	<b>14 632,28</b>
2019	-110 651,80	-96 396,42	<b>14 255,38</b>
celkem	<b>-948 444,00</b>	<b>-948 444,00</b>	<b>0,00</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Po ukončení leasingu v roce 2019 bude úhrn celkové výše ztráty stejný, neboť bude splacena celková částka leasingu. Rozdílnost můžeme sledovat v jednotlivých letech, kdy se hodnoty ztráty liší. V prvních třech letech leasingu vidíme, že při účtování dle standardů IFRS vykazuje výsledek hospodaření hlubší ztrátu, než je tomu u účtování dle české legislativy. Je tomu tak proto, neboť při vykazování dle české legislativy je zúčtováván do nákladů každý měsíc vždy stejná částka splátky leasingu, zatímco u vykazování dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví se do nákladů promítne výše úroku, jehož výše je závislá na výši závazku z leasingu. Výsledek hospodaření dle české legislativy je v prvních třech letech nadhodnocen. Naopak v následujících třech letech od roku 2017 do roku 2019 je výsledek hospodaření účtovaný dle české legislativy podhodnocen. V následující tabulce 32 je zobrazen rozdíl sumy strany pasiv v jednotlivých letech při účtování leasingu dle české legislativy a dle IFRS.

**Tabulka 32: Srovnání bilanční sumy strany pasiv dle české legislativy a dle IFRS**

Rok	ČL	IFRS	Rozdíl
2014	58 010 256,50	58 762 707,06	752 450,56
2015	57 799 978,60	58 412 055,92	612 077,32
2016	57 610 289,80	58 061 404,78	451 114,98
2017	57 420 601,00	57 710 753,64	290 152,64
2018	57 230 912,20	57 360 102,50	129 190,30
2019	57 134 756,90	57 155 556,00	20 799,10

Zdroj: Vlastní zpracování



Zásadním rozdílem mezi oběma účetními systémy je také fakt, že při vykazování dle české legislativy se do rozvahy nepromítne ani závazek z leasingu, ani dané aktivum. Tyto položky naopak u vykazování dle IFRS vykazány být musí. Následkem toho je suma aktiv a suma závazků ve výkazech sestavných dle české legislativy výrazně podhodnocena, což lze považovat za zásadní zkreslení vypovídající hodnoty účetních výkazů. Účtování leasingu dle IFRS zde lépe dodržuje zásadu opatrnosti, pokud vykáže všechny závazky, které daná firma má. Pokud by firma ABC účtovala dle standardů IFRS, tak se lze domnívat, že by se také změnilы hodnoty vybraných finančních ukazatelů. Rentabilita celkového kapitálu by v prvních třech letech byla vyšší než je tomu při účtování leasingu dle ČL. Stejně tak i v následujících letech by měla pravděpodobně vyšší hodnoty než je tomu při současném stavu vykazování. Naopak rentabilita vlastního kapitálu by měla v prvních třech letech pravděpodobně nižší hodnoty než je tomu při účtování leasingu dle ČL, ale v následujících třech letech by opět rostla. Výrazný dopad by se dal čekat u ukazatele koeficientu samofinancování, který by při účtování dle standardů IFRS dosahoval nižších hodnot. Investoři, kteří budou svá rozhodnutí uskutečňovat právě na základě údajů vyplývajících z účetních výkazů, například při vyhodnocování nejrůznějších finančních ukazatelů, pak mohou získat zavádějící, ne-li dokonce chybné informace.

### ***4.3 Dopady účtování rezerv dle české legislativy a dle IFRS na kapitálovou strukturu ( a výkonnost) firmy ABC***

Firma ABC v současné době netvoří žádné rezervy. Aby ovšem byla dodržena zásada opatrnosti, je nutné, aby v daném účetním období byly promítnuty všechny předpokládané ztráty, rizika, manka či znehodnocení. (Bokšová, 2013). Firma ABC disponuje strojním zařízením, u kterého jí je známo, že jeho část bude nutné po dané době vyměnit. Dále vyrábí textilní stroje a poskytuje na ně zákonnou dvouletou záruční lhůtu. Tyto prodané výrobky ovlivní výsledek hospodaření a to skrz tržby za prodané výrobky a náklady spojené s prodejem výrobků (ve výši vlastních nákladů vynaložených na výrobu). Jelikož firma ABC žádné rezervy netvoří, lze se domnívat, že může být porušena zásada

opatrnosti. V následujícím příkladu bude promítnuto, jak by výsledek hospodaření vypadal, kdyby firma ABC tvořila rezervy na opravy dlouhodobého majetku a rezervy na záruční opravy.

#### 4.3.1 Rezerva na opravu dlouhodobého majetku

Firma ABC si dne 1. 1. 2011 pořídila stroj, jehož pořizovací cena byla 1 200 000,- Kč. Tento stroj byl zařazen do třetí odpisové skupiny a ÚJ jej hodlá jak účetně, tak daňově lineárně odpisovat po dobu deseti let. Firma ABC předpokládá, že výměna výkonové části stroje bude zapotřebí nejdéle za pět let. ÚJ stanovila celkové předpokládané náklady na opravu na 630 000,- Kč. V roce 2016 provedla firma ABC výměnu výkonové části stroje a skutečná celková hodnota opravy činila 600 000,- Kč. Pro lepší přehlednost příkladu bude uvažováno, že firma ABC účtuje pouze o rezervách na opravy dlouhodobého majetku.

#### Současný stav účtování o nakoupeném strojním zařízení firmou ABC

V současném stavu firma ABC odpisuje strojní zařízení jako celek bez vytváření rezerv na jeho opravu. Firma ABC vypočítala roční účetní odpisy stroje dle následujícího vzorce (Strouhal, Židlická a Cardová, 2014, s. 87) ( 9 ):

$$odpis = \frac{PC}{n} \quad ( 9 )$$

kde je PC pořizovací cena,

n doba použitelnosti

$$1\,200\,000 * 10 = \mathbf{120\,000,-\,Kč / rok} \quad ( 10 )$$

Na základě vzorce ( 9 ) jsou vypočteny ( 10 ) roční účetní odpisy ve výši 120 000,- Kč. V následující tabulce 33 je shrnuto promítnutí odpisování strojního zařízení do výsledku hospodaření tak, jak o něm firma ABC účtuje nyní.

**Tabulka 33: Dopad účtování o odpisech strojního zařízení firmou ABC v současném stavu vykazování**

Období / Položka	Stroj ZC	Odpisy	Oprava	Vliv na VH celkem
2011	1 080 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2012	960 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2013	840 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2014	720 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2015	600 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2016	480 000	-120 000	-600 000	<b>-720 000</b>
2017	360 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2018	240 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2019	120 000	-120 000	-	<b>-120 000</b>
2020	0	-120 000	-	<b>-120 000</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Výsledek hospodaření je rovnoměrně ovlivňován výší ročních odpisů, přičemž v roce 2016 je jednorázově zatížen výměnou výkonové části stroje ve výši 600 000,- Kč.

#### **Účtování o rezervě na opravu dlouhodobého majetku dle české legislativy**

Rezervu na opravu hmotného majetku může dle české legislativy tvořit osoba, která má vlastnické právo, právo s majetkem hospodařit, nebo je nájemcem daného majetku a je smluvně zavázán k opravám daného majetku (Strouhal, Židlická a Cardová, 2014). Firma ABC, která předpokládá opravu stroje za pět let od jejího pořízení, by vypočetla roční výši tvořené rezervy dle následujícího vztahu ( 11 ):

$$\text{roční výše tvořené rezervy} = \frac{630\,000}{5} = 126\,000 \quad ( 11 )$$

Roční výše tvořené rezervy tvoří **126 000,- Kč**. Dále by firma ABC vypočetla roční účetní odpisy stroje dle následujícího vztahu ( 12 ):

$$1\,200\,000 * 10 = \mathbf{120\,000,- Kč / rok} \quad ( 12 )$$

V tabulce 34 lze vidět, jakým způsobem by firma ABC účtovala o rezervách na opravy dlouhodobého majetku v jednotlivých letech.

**Tabulka 34: Zaučtování rezervy na opravu dlouhodobého majetku firmou ABC**

Datum	Popis operace	Kč	MD	D
1.1. 2011	Tvorba rezervy	126 000	552	451
31. 12. 2011	Roční odpis stroje	120 000	551	082
1. 1. 2012	Tvorba rezervy	126 000	552	451
31. 12. 2012	Roční odpis stroje	120 000	551	082
1. 1. 2013	Tvorba rezervy	126 000	552	451
31. 12. 2013	Roční odpis stroje	120 000	551	082
1. 1. 2014	Tvorba rezervy	126 000	552	451
31. 12. 2014	Roční odpis stroje	120 000	551	082
1. 1. 2015	Tvorba rezervy	126 000	552	451
x. x. 2016	FAP za			
	provedenou opravu	600 000	511	321
	- DPH 21%	126 000	343	321
x. x. 2016	Čerpání rezervy	600 000	451	552
x. x. 2016	VBÚ – úhrada			
	faktury	726 000	321	221
x. x. 2016	Rozpuštění rezervy	30 000	451	552
31. 12. 2016	Roční odpis stroje	120 000	551	082

Zdroj: Vlastní zpracování

V letech 2011 až 2015 by firma ABC tvořila ročně rezervu ve výši 126 000,- Kč, která je účtována na vrub nákladů na účet 552 – Změna stavu rezerv podle zvláštních právních předpisů a ve prospěch účtu 451 – Rezervy podle zvláštních právních předpisů. Hodnota ročně tvořené rezervy tak vstupuje do výsledku hospodaření. Další položkou, která by vstupovala do výsledku hospodaření, by byly roční odpisy daného stroje. Ty jsou účtovány na vrub účtu 551 – Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku a ve prospěch účtu 082 – Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí. V roce 2016 proběhne oprava stroje, přičemž by byla rozpuštěna rezerva v její plné výši.

V tabulce 35 lze vidět, jakým způsobem by byl výsledek hospodaření ovlivněn účtováním o rezervách na opravy dlouhodobého majetku.

**Tabulka 35: Vliv účtování o rezervách na opravu dlouhodobého majetku na výsledek hospodaření firmy ABC v jednotlivých letech**

Období / Položka	Stroj ZC	Odpisy	Oprava	Rezerva	Vliv na VH celkem
2011	1 080 000	-120 000	-	-126 000	<b>-246 000</b>
2012	960 000	-120 000	-	-126 000	<b>-246 000</b>
2013	840 000	-120 000	-	-126 000	<b>-246 000</b>
2014	720 000	-120 000	-	-126 000	<b>-246 000</b>
2015	600 000	-120 000	-	-126 000	<b>-246 000</b>
2016	480 000	-120 000	-600 000	-126 000	<b>-246 000</b>
2017	360 000	-120 000	-	630 000	<b>-90 000</b>
2018	240 000	-120 000	-	-	<b>-120 000</b>
2019	120 000	-120 000	-	-	<b>-120 000</b>
2020	0	-120 000	-	-	<b>-120 000</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky 35 lze vidět, že v prvních pěti letech se do výsledku hospodaření promítají zúčtované odpisy a tvorba rezervy. Výsledek hospodaření by tak byl poměrně rovnoměrně zatížen a k drobnému výkyvu dochází v roce 2016, kdy je rozpuštěna rezerva, která byla odhadnuta ve větší výši, než byly skutečné náklady na opravu.

Dopad účtování o rezervách na opravu dlouhodobého majetku do rozvah v letech 2011 až 2016 je vyobrazen v tabulce 36. Základní kapitál je dle rozvahy firmy ABC 58 104 000,- Kč, hodnota stroje je uvedena v položce DHM – stroj v částce 1 200 000,- Kč. Pro lepší přehlednost je zbytek aktiv vykázán v položce BÚ – bankovní účet.

**Tabulka 36: Dopad účtování o rezervách na opravu dlouhodobého majetku do rozvah firmy ABC v letech 2011 až 2015 (v Kč)**

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2011		Pasiva
DHM - stroj	1 200 000	Základní kapitál	58 104 000
Oprávky k DHM	-120 000	VH	<b>-246 000</b>
BÚ	56 904 000	Rezerva	126 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>57 984 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>57 984 000</b>

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2012		Pasiva
DHM - stroj	1 200 000	Základní kapitál	58 104 000
Oprávky k DHM	-240 000	Neuhrazená ztráta minulých let	<b>-246 000</b>
BÚ	56 904 000	VH	<b>-246 000</b>
		Rezerva	252 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>57 864 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>57 864 000</b>

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2013		Pasiva
DHM - stroj	1 200 000	Základní kapitál	58 104 000
Oprávky k DHM	- 360 000	Neuhrazená ztráta minulých let	<b>-492 000</b>
BÚ	56 904 000	VH	<b>-246 000</b>
		Rezerva	378 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>57 744 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>57 744 000</b>

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2014		Pasiva
DHM - stroj	1 200 000	Základní kapitál	58 104 000
Oprávky k DHM	-480 000	Neuhrazená ztráta minulých let	<b>-738 000</b>
BÚ	56 904 000	VH	<b>-246 000</b>
		Rezerva	504 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>57 624 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>57 624 000</b>

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2015		Pasiva
DHM - stroj	1 200 000	Základní kapitál	58 104 000
Oprávky k DHM	-600 000	Neuhrazená ztráta minulých let	<b>-738 000</b>
BÚ	56 904 000	VH	<b>-246 000</b>
		Rezerva	630 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>57 504 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>57 504 000</b>

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2016		Pasiva
DHM - stroj	1 200 000	Základní kapitál	58 104 000
Oprávky k DHM	-720 000	Neuhrazená ztráta minulých let	-1 230 000
Daňová pohledávka	126 000	VH	<b>-90 000</b>
BÚ	56 178 000	Rezerva	0
<b>Celkem aktiva</b>	<b>56 784 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>56 784 000</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

V tabulce 36 lze vidět, že v prvních pěti letech by byl výsledek hospodaření běžného účetního období ovlivněn výší tvořené rezervy a ročním odpisem stroje. V roce 2016 firma ABC přijala fakturu na opravu stroje, kterou uhradila včetně DPH. Výše vytvořené rezervy byla vyšší, tudíž firma ABC zbytek rezervy na konci roku 2016 rozpustila zaúčtováním zbytku rezervy ve výši 30 000,- Kč ve prospěch nákladů. Výsledek hospodaření v roce 2016 by tak činila kladná částka rozpuštěné rezervy ve výši 30 000,- Kč a záporná částka ročních odpisů stroje ve výši 120 000,- Kč.

### Problematika rezervy na dlouhodobý majetek dle standardů IFRS

Dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví není tvorba rezervy na dlouhodobý majetek opodstatněná. Důvodem je, že v okamžiku vykázání rezervy neexistuje současný závazek vyplývající z minulé události. Dlouhodobý majetek je však komponentně odpisován, což znamená, že části dlouhodobého majetku jsou odpisovány zvlášť dle životnosti jednotlivých komponent a rezervy tak není potřeba tvořit (Dvořáková, 2014). Výpočet odpisů pro jednotlivé komponenty jsou uvedené v následující tabulce č. 37.

**Tabulka 37: Roční lineární odpisy jednotlivých komponent stroje**

Komponenta	Pořizovací cena (v Kč)	Doba životnosti (v letech)	Roční odpis (v Kč)
Výkonová část	600 000	5	120 000
Ostatní části	600 000	10	60 000

Zdroj: Vlastní zpracování

Výkonová část bude lineárně odpisována po dobu pěti let a roční výše odpisu činí 120 000,- Kč. Ostatní části stroje budou lineárně odpisovány po dobu deseti let a roční

výše odpisu činí 60 000,- Kč. V následující tabulce 38 je zobrazeno komponentní odpisování stroje a jeho vliv na výsledek hospodaření.

**Tabulka 38: Dopady komponentního odpisování stroje do výsledku hospodaření firmy ABC v jednotlivých letech**

Položka / Období	2011	2012	2013	2014	2015
Výkonová část ZC	480 000	360 000	240 000	120 000	0
Ostatní části ZC	540 000	480 000	420 000	360 000	300 000
Stroj celkem ZC	1 020 000	840 000	660 000	480 000	300 000
Odpisy celkem	-180 000	-180 000	-180 000	-180 000	-180 000
Vliv na VH celkem	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>
Položka / Období	2016	2017	2018	2019	2020
Výkonová část ZC	480 000	360 000	240 000	120 000	0
Ostatní části ZC	240 000	180 000	120 000	60 000	0
Stroj celkem ZC	720 000	540 000	360 000	180 000	0
Odpisy celkem	-180 000	-180 000	-180 000	-180 000	-180 000
Vliv na VH celkem	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>	<b>-180 000</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Firma ABC by při účtování komponentní metodou odpisování desagregovala stojní zařízení na jednotlivé komponenty, které hodlá odepisovat zvlášť. Na konci roku 2015 je výkonová část stroje zcela odepsaná a firma ABC tuto komponentu vyřadí z používání. Tuto vyřazenou komponentu nahradí firma ABC na začátku roku 2016 za novou v hodnotě 600 000,- Kč a bude ji opět odepisovat účetně lineárně. Při výměně komponenty se ocenění daného stroje snižuje o výši ocenění vyřazené komponenty a zároveň zvyšuje o ocenění nově zařazené komponenty, včetně nákladů souvisejících s výměnou komponenty.

#### **4.3.2 Shrnutí k dosaženým výsledkům současného stavu účtování o dlouhodobém hmotném majetku a poznatkům o alternativách**

V následující tabulce 39 je provedeno porovnání vlivu na výsledek hospodaření při současném stavu účtování o dlouhodobém majetku a nákladech na jeho opravu, při tvorbě



rezervy na opravu dlouhodobého hmotného majetku a způsobu účtování o této problematice dle IFRS.

**Tabulka 39: Odpisy a rezervy k dlouhodobému majetku dle ČL a dle IFRS – dopady na zůstatkovou cenu a výsledek hospodaření v letech 2011 - 2020**

Rok	Řešení dle ČL				Řešení dle IFRS	
	Současný stav (stroj jako celek)		Rezerva na opravu DHM		Komponentní odpisování	
	Vliv na VH	ZC stroje	Vliv na VH	ZC stroje	Vliv na VH	ZC stroje
2011	-120 000	1 080 000	-246 000	1 080 000	-180 000	1 020 000
2012	-120 000	960 000	-246 000	960 000	-180 000	840 000
2013	-120 000	840 000	-246 000	840 000	-180 000	660 000
2014	-120 000	720 000	-246 000	720 000	-180 000	480 000
2015	-120 000	600 000	-246 000	600 000	-180 000	300 000
2016	-750 000	480 000	-90 000	480 000	-180 000	720 000
2017	-120 000	360 000	-120 000	360 000	-180 000	540 000
2018	-120 000	240 000	-120 000	240 000	-180 000	360 000
2019	-120 000	120 000	-120 000	120 000	-180 000	180 000
2020	-120 000	0	-120 000	0	-180 000	0

Zdroj: Vlastní zpracování

V tabulce 39 vidíme, že v případě odpisování strojového zařízení bez tvorby a využití rezervy na opravu dlouhodobého majetku, je vliv na výsledek hospodaření nejmenší. Ovšem v tomto případě zde dochází ke značnému výkyvu v době obnovy některé z částí strojového zařízení. Nepochází zde k rozložení nákladů potřebných na opravu do jednotlivých let, což by lépe vyhovovalo pravdivému a úplnému zobrazení skutečnosti. Firma ABC si je vědoma, že v budoucnosti bude potřeba výměny výkonové části stroje a přesto netvoří rezervu na jeho opravu. To lze považovat za zásadní prohřešek vůči zásadě opatrnosti.

V případě účtování rezerv na opravu dlouhodobého majetku je lépe dodržena zásada opatrnosti. Podnik již při zařazení aktiva ví, že za předpokládanou dobu bude potřeba výměny jeho určité části a náklady na opravu jsou vhodněji rozloženy do jednotlivých let.

V roce 2016 dojde k drobnému výkyvu výsledku hospodaření z důvodu menších nákladů na opravu výkonové části stroje než v byla odhadnutá částka tvořené rezervy. Následně je stroj odpisován dál jako celek až do skončení jeho použitelnosti.

Nejlepších výsledků pro alokaci nákladů do jednotlivých let dosahuje metoda komponentního odpisování. Jednotlivé komponenty jsou odpisovány zvlášť dle své životnosti, tudíž se při jejich vyřazení zcela odepsané. U komponentní metody odpisování nevykazuje výsledek hospodaření nejmenší výkyvy. Hodnota vlastního kapitálu tak bude při účtování komponentní metodou odpisování nejméně zkreslena.

Dále si lze všimnout, že v případě účtování dle české legislativy je hodnota stroje v roce výměny výkonové části výrazně podhodnocena oproti účtování metodou komponentního odpisování. Lze konstatovat, že při účtování dle IFRS je lépe dodržena zásada opatrnosti, neboť při něm nedochází k nežádoucím výkyvům výsledku hospodaření a zároveň není zkreslena hodnota strojního zařízení při nezohlednění různé životnosti jejich jednotlivých komponent.

### **4.3.3 Rezerva na záruční opravy**

Firma ABC, která v současné době netvoří žádné rezervy, prodala v roce 2013 textilní stroje v hodnotě 6 800 000,- Kč. Výrobní náklady těchto strojů činily 2 000 000,- Kč. Firma ABC učinila odhad výdajů na záruky plynoucí z prodeje textilních strojů na základě dlouholeté zkušenosti ve výši 6% ročních tržeb za prodané výrobky. Celková výše rezervy tak činí 408 000,- Kč. Pro lepší přehlednost příkladu bude uvažován zjednodušující předpoklad, že firma ABC účtuje pouze o rezervách na záruční opravy.

V roce 2014 firma ABC provedla záruční opravy ke strojům prodaných v roce 2013 v hodnotě 250 000,- Kč. V roce 2015 firma ABC provedla opravy k týmž strojům v hodnotě 158 000,- Kč. Účtování v prvním roce je zachyceno v tabulce 40.

**Tabulka 40: Účtování rezerv**

Datum	Popis operace	Kč	MD	D
x. x. 2013	FAV - Prodej strojů	6 800 000	311	601
x. x. 2013	Vyskladnění strojů	2 000 000	583	123
x. x. 2013	Úhrada FAV na BÚ	6 800 000	221	311
31.12. 2013	Tvorba rezervy	408 000	554	459
x. x. 2014	FAP za záruční opravy	250 000	518	321
x. x. 2014	Čerpání rezervy	250 000	459	554
x. x. 2014	FAP za záruční opravy	158 000	518	321
x. x. 2015	Čerpání rezervy	158 000	459	554

Zdroj: Vlastní zpracování

Základní kapitál je dle rozvahy firmy ABC ve výši 58 104 000,- Kč, v průběhu roku 2013 byly vyrobeny stroje v hodnotě 2 000 000,- Kč. Pro lepší přehlednost je zbytek aktiv vykázáný v položce BÚ - bankovní účet. V roce 2013 činí PS bankovního účtu 56 104 000,- Kč. Na konci roku 2013 byla vytvořena rezerva na záruční opravy výrobků prodaných daný rok v hodnotě 408 000,- Kč. Tato rezerva byla účtována na vrub nákladů a zadržuje tak určitou část peněz, která nebude vykázána ve výsledku hospodaření běžného účetního období. V následujícím roce byly provedeny záruční opravy v hodnotě 250 000,- Kč. Tyto opravy byly zaúčtovány na vrub nákladů na účtu 518 – ostatní služby a ve prospěch účtu 321 – dodavatelé – závazky z obchodních vztahů. Zároveň bylo zaúčtováno čerpání rezervy ve stejné výši ve prospěch nákladů na účtu 554 – změna stavu jiných rezerv v provozní činnosti a na vrub účtu 459 – ostatní rezervy. V roce 2015 byly provedeny další záruční opravy v hodnotě 158 000,- Kč, které byly opět účtovány stejným způsobem jako v předchozím roce. Vykázání rezervy na záruční opravy v rozvaze v jednotlivých letech ukazuje tabulka 41.

**Tabulka 41: Promítnutí tvorby a čerpání rezervy na záruční opravy do rozvah firmy ABC ( v Kč)**

Aktiva		Rozvaha k 31. 12. 2013		Pasiva	
Stroje	0	Základní kapitál		58 104 000	
BÚ	62 904 000	VH		<b>4 392 000</b>	
		Rezerva		408 000	
Celkem aktiva	62 904 000	Celkem pasiva		62 904 000	

Aktiva		Rozvaha k 31. 12. 2014		Pasiva	
Stroje	0	Základní kapitál		58 104 000	
BÚ	62 904 000	VH minulých let		<b>4 392 000</b>	
		VH BÚO		<b>0</b>	
		Rezerva		158 000	
		Závazek		250 000	
Celkem aktiva	62 904 000	Celkem pasiva		62 904 000	

Aktiva		Rozvaha k 31. 12. 2015		Pasiva	
Stroje	0	Základní kapitál		58 104 000	
BÚ	62 904 000	VH minulých let		<b>4 392 000</b>	
		VH BÚO		<b>0</b>	
		Rezerva		0	
		Závazek		408 000	
Celkem aktiva	62 904 000	Celkem pasiva		62 904 000	

Zdroj: Vlastní zpracování

V jednotlivých rozvahách za roky 2013, 2014 a 2015 můžeme vidět, jakým způsobem by byl ovlivněn výsledek hospodaření běžného účetního období pokud by firma ABC účtovala o rezervách na záruční opravy. Vykázáním rezervy na záruční opravy v roce 2013 by byl snížen výsledek hospodaření běžného účetního období. Byla by tak dodržena zásada opatrnosti, kdy podnik již při prodeji výrobků věděl, že k vyplacení záruk dojde, ale nebylo jisté kdy a v jaké výši. V následujících letech poté docházelo k čerpání vytvořené rezervy, díky čemuž nebyl ovlivněn VH. Současný stav vykázání v rozvahách podniku ABC je zachycen v tabulce 42.

**Tabulka 42: Současné stav rozvahy podniku ABC nezahrnující vykázání rezerv ( v Kč)**

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2013		Pasiva
Stroje	0	Základní kapitál	58 104 000
BÚ	62 904 000	VH	<b>4 800 000</b>
<b>Celkem aktiva</b>	<b>62 904 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>62 904 000</b>

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2014		Pasiva
Stroje	0	Základní kapitál	58 104 000
BÚ	62 904 000	VH minulých let	<b>4 800 000</b>
		VH BÚO	<b>-250 000</b>
		Závazek	250 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>62 904 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>62 904 000</b>

Aktiva	Rozvaha k 31. 12. 2015		Pasiva
Polotovary	0	Základní kapitál	58 104 000
BÚ	62 904 000	VH minulých let	<b>4 550 000</b>
		VH BÚO	<b>-158 000</b>
		Závazek	408 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>62 904 000</b>	<b>Celkem pasiva</b>	<b>62 904 000</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

V současném způsobu vykazování firma ABC nezadrží část zisku v předpokládané výši budoucích záručních oprav v rezervách a vykáže jej ve výsledku hospodaření běžného účetního období. V prvním roce je VH nadhodnocen o předpokládanou částku na záruční opravy. V roce 2014 tak dojde k ovlivnění VH o provedenou záruční opravu v hodnotě 250 000,- Kč. Stejně je ovlivněn provedenou záruční opravou VH v roce 2015.

### **Účtování rezerv na záruční opravy dle IFRS**

V rámci mezinárodních standardů účetního výkaznictví je mnohem detailněji specifikováno, za jakých podmínek je možné rezervu vykázat. Dle standardu IAS 37 lze rezervu vykázat v případě, že splňuje požadavky pro uznání rezerv (Svobodová a Jílek, 2013).

- Má ÚJ současný závazek, který je důsledkem minulé události? Ano, účetní jednotka prodala výrobky, na které poskytuje dvouletou záruční dobu.
- Je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný úbytek peněz představující ekonomický užitek? Ano.
- Může být proveden spolehlivý odhad výše závazku? Ano, na základě statistiky uznaných reklamací z předešlých let.

Rezervy jsou dle standardu IAS 37 oceněny na základě nejlepšího odhadu peněžních toků, které budou zapotřebí k zaplacení současných závazků (Dvořáková 2014). Jako nejlepší odhad lze opět použít statisticky doložené vyplacené prostředky na záruční opravy v minulých letech. Je vhodné vyčíslit hodnoty odhadu vyplacené částky na záruční opravy v jednotlivých letech. Výpočet je uvedený v tabulce 43.

**Tabulka 43: Výpočet odhadu výše rezervy na záruční opravy**

Rok	Odhad na základě zkušeností z minulých let	Výpočet	Odhad v Kč
2014	2%	6 800 000 x 0,02	136 000
2015	4%	6 800 000 x 0,04	272 000
Celkem			<b>408 000</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Na základě zkušeností z minulých let určila firma ABC, že v prvním roce bude zapotřebí vyplatit na záruční opravy 2 % z tržeb a v následujícím roce 4 % z tržeb. Vzhledem ke krátkodobosti vykázané rezervy zde není nutné převádět závazek plynoucí ze záručních oprav na současnou hodnotu. Následný postup účtování o rezervě na záruční opravy, výše výsledku hospodaření, jakožto i všechny dopady na účetní výkazy v jednotlivých letech jsou totožné s účtováním dle české legislativy.

#### 4.3.4 Shrnutí dosažených výsledků při vykázání dle současného stavu bez zaúčtování rezervy na záruční opravy a se zaúčtováním rezervy na záruční opravy

V tabulce 44 lze vidět rozdílné výše výsledku hospodaření při vykázání rezervy na záruční opravy a bez vykázání rezervy na záruční opravy.

**Tabulka 44: Dopad vykázání rezerv na výsledek hospodaření v jednotlivých letech (v Kč)**

Rok	Vykázání VH bez rezerv	Vykázání VH s rezervami	Rozdíl
2013	4 800 000	4 392 000	<b>408 000</b>
2014	-250 000	0	<b>250 000</b>
2015	-158 000	0	<b>158 000</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Vykázání rezerv na záruční opravy v okamžiku prodeje výrobků sníží výsledek hospodaření o odhadnutou částku, která bude dle odhadu podniku potřebná na výplatu záručních oprav v průběhu následujících dvou let, kdy bude trvat záruční doba na prodané výrobky. Tento postup je v souladu s dodržением zásady opatrnosti. V opačném případě, kdyby firma ABC rezervy na záruční opravy nevykázala, úmyslně by tím vykázala nadhodnocený výsledek hospodaření v roce prodeje výrobků. Následkem toho by došlo ke zkreslení finančních ukazatelů pracujících s hodnotou vlastního kapitálu. To by se v první řadě mohlo dotknout uživatelů účetních výkazů, kteří tak mohou dospět k chybným závěrům. Vykazování rezerv na záruční opravy dle české legislativy a dle IFRS je totožné. Rozdílnost lze spatřit pouze ve větší propracovanosti mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

#### 4.4 Účtování odložené daně

Firma ABC v současné době vypočítává odložený daňový závazek pouze z rozdílů účetní ZC a z daňové ZC majetku. Tyto rozdíly vznikají v případech, kdy používá firma ABC u svého majetku účetní odpisy lineární a daňové odpisy zrychlené. Dále také rozdíly vznikají

v případě pokud byl majetek zařazen do evidence na konci roku, kdy se mohou uplatnit roční výše daňových odpisů, ale účetní odpisy by měly odpovídat skutečnému opotřebení. V těchto případech je účetní hodnota ZC majetku vyšší než daňová hodnota ZC majetku a vzniká tak odložený daňový závazek. V tabulce 45 jsou shrnuty ZC účetní, ZC daňové a vypočtená odložená daň (uvedena v rozvahách firmy ABC za roky 2013 – 2015). Pro lepší názornost budou částky uváděny v tis. Kč.

**Tabulka 45: Přehled hodnot účetní ZC, daňové ZC a odložené daně firmy ABC (v tis. Kč)**

Rok	Účetní ZC	Daňová ZC	Rozdíl	Sazba	Odložený daňový závazek
2013	80 908	63 024	17 884	19%	<b>3 398</b>
2014	69 582	49 940	19 642	19%	<b>3 732</b>
2015	100 264	79 427	20 837	19%	<b>3 959</b>

Zdroj: Účetní závěrky z let 2013,2014 a 2015 firmy ABC a vlastní výpočty

V následujícím textu bude znázorněno, jak by byla odložená daň ovlivněna v případě účtování a zahrnutí rezerv na záruční opravy, jejíž výpočet a zaúčtování bylo znázorněno v předchozím textu. Náklady na tvorbu rezervy na záruční opravy nejsou daňově uznatelné, ale účetní hodnota tvořené rezervy je 408,- Kč. O tuto částku je snížena účetní hodnota výsledku hospodaření. Základ daně je tak vyšší než je jeho účetní hodnota, a tím vzniká odložená daňová pohledávka. Teprve náklady na skutečně vykonané opravy se stávají daňově uznatelnými (Janoušková, 2007).

### **Rok 2013**

Vypočtený rozdíl ZC účetní a ZC daňové činí 17 884,- Kč. Přijmeme předpoklad, že též roce firma ABC vytvořila rezervu na záruční opravy v hodnotě 408 tis. Kč. Vytvoření této rezervy není daňově uznatelným nákladem, a tudíž nám vznikne přechodný rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou rezervy ve výši 408 tis. Kč. Výpočet ( 13 ) odložené daňové pohledávky z tvorby rezervy na záruční opravy je znázorněn v následovně:

$$408 \times 0,19 = 77,5 \text{ tis. Kč.}$$

( 13 )



Výše odložené daňové pohledávky činí 77,5 tis. Kč. Postup výpočtu ( 14 ) celkové daně, v tomto případě se bude jednat o odložený daňový závazek, je následující:

$$3\,398 - 77,5 = 3\,320,5 \text{ Kč.} \quad (14)$$

Zaúčtování odloženého daňového závazku v roce 2013 je znázorněno v následující tabulce 46.

**Tabulka 46: Zaúčtování odložené daně v roce 2013 firmou ABC**

Účetní operace	tis. Kč	MD	D
Odložený daňový závazek	3 320,5	592	481

Zdroj: Vlastní zpracování

Firma ABC by na konci roku účtovala o odloženém daňovém závazku v hodnotě **3 320,5 tis. Kč.**

#### **Rok 2014**

V roce 2014 došlo k opravě prodaných strojů a čerpání rezervy v částce 250 tis. Kč. Tyto realizované náklady na opravy strojů jsou daňově uznatelným nákladem, a tudíž dojde k odúčtování odložené daně na základě hodnoty vykonaných oprav. Výpočet ( 15 ) je znázorněn následovně:

$$250 \times 0,19 = 47,5 \text{ tis. Kč.} \quad (15)$$

Odložená daňová pohledávka, která se bude tento rok rozpouštět, činí 47,5 tis. Kč. Postup výpočtu ( 16 ) celkové daně, kdy se v tomto případě bude jednat o odložený daňový závazek, je následující:

$$3\,732 + 47,5 = 3\,779,5 \text{ Kč.} \quad (16)$$

Zaúčtování odložené daně v roce 2014 je znázorněno v následující tabulce 47.

**Tabulka 47: Zaúčtování odložené daně v roce 2014 firmou ABC**

Účetní operace	tis. Kč	MD	D
Odložený daňový závazek	3 779,5	592	481

Zdroj: Vlastní zpracování

Firma ABC by na konci roku účtovala o odloženém daňovém závazku v hodnotě **3 779,5 tis. Kč.**

### **Rok 2015**

V roce 2015 došlo k opravě prodaných strojů a čerpání rezervy v částce 158 tis. Kč. Tyto realizované náklady na opravy strojů jsou daňově uznatelným nákladem, a tudíž dojde k odúčtování odložené daně na základě hodnoty vykonaných oprav. Výpočet ( 17 ) je znázorněn následovně:

$$158 \times 0,19 = 30 \text{ tis. Kč} \quad (17)$$

Odložená daňová pohledávka, která se bude tento rok rozpouštět, činí 30 tis. Kč. Postup výpočtu ( 18 ) celkové daně, kdy se v tomto případě bude jednat o odložený daňový závazek, je následující:

$$3\,959 + 30 = 3\,989,- \text{ Kč.} \quad (18)$$

Zaúčtování odložené daně v roce 2015 je znázorněno v následující tabulce 48.

**Tabulka 48: Zaúčtování odložené daně v roce 2015 firmou ABC**

Účetní operace	tis. Kč	MD	D
Odložený daňový závazek	3 989	592	481

Zdroj: Vlastní zpracování

Firma ABC by na konci roku účtovala o odloženém daňovém závazku v hodnotě **3 989 tis. Kč.**

#### 4.4.1 Shrnutí dosažených výsledků současného stavu účtování o odloženém daňovém závazku a účtování o odloženém daňovém závazku při vykázání rezervy na záruční opravy

V tabulce 49 lze vidět, že při účtování o rezervě na záruční opravy dojde také k úpravě hodnoty odložené daně.

**Tabulka 49: Srovnání hodnot odložené daně firmy ABC při účtování o rezervě na záruční opravy (v tis. Kč)**

Rok	Současná výše odložené daně	Odložená daň s rezervou	Rozdíl
2013	3 398	3 320,5	<b>77,5</b>
2014	3 732	3 779,5	<b>- 47,5</b>
2015	3 959	3 989	<b>- 30</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

V roce 2013 by důsledkem účtování o rezervě na záruční opravy vznikl přechodný rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou rezervy. Byla by tak zaúčtována odložená daňová pohledávka ve výši 77,5 tis. Kč. Jak vidíme v tabulce 49 o tuto částku by se v roce 2013 snížil odložený daňový závazek. V následujícím roce 2014 by byla odúčtována částka odložené daně v hodnotě skutečně vykonané opravy a odložený daňový závazek se zvýšil o 47,5 tis. Kč. V roce 2015 by byla odúčtována zbylá částka odložené daňové pohledávky vyplývající ze skutečně vykonané opravy v hodnotě 30 tis. Kč.

**Tabulka 50: Odložená daň při účtování o rezervě na záruční opravy firmy ABC výsledkově**

Rok	Odložená daň rozvahově	Odložená daň výsledkově	Původní výše odložené daně výsledkově	Rozdíl
2012	2 770	-	-	-
2013	3 320,5	550,5	628	<b>-77,5</b>
2014	3 779,5	459	334	<b>125</b>
2015	3 989	209,5	227	<b>-17,5</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

V tabulce 50 je znázorněn výsledkový dopad účtování o odložené dani. Jak lze vidět, v roce 2013 by byl odložený daňový závazek vykázáný výsledkově oproti původnímu odloženému daňovému závazku nižší o 77,5 tis. Kč. O tuto částku by byl také upraven disponibilní výsledek hospodaření. V roce 2014 by vzrostl odložený daňový závazek oproti původní hodnotě o 125 tis. Kč. Disponibilní výsledek hospodaření by byl poté o tuto částku nižší. V roce 2015 by se odložený daňový závazek oproti původní hodnotě opět snížil a to o částku 17,5 tis. Kč. V tomto roce by tak byl disponibilní výsledek hospodaření vyšší oproti původní hodnotě právě o tuto částku.

#### ***4.5 Doporučení firmě ABC***

Dle provedeného parciálního průzkumu finanční situace firmy ABC lze konstatovat, že je finančně stabilní a je schopna dosahovat zisku. Nicméně hodnoty jejího zadlužení nejsou v porovnání s odvětvím vědy a výzkumu a odvětvím výroby strojního zařízení příliš uspokojivé. Ze stručného šetření na základě výpočtu finanční páky pak lze konstatovat, že by se firma ABC neměla dále zadlužovat, případně do jisté míry snížit dluhové zatížení.

Pro možné zlepšení a zpřesnění vykazování firmy ABC, která by více odpovídala věrnému a poctivému zobrazení skutečnosti, bylo provedeno porovnání současného stavu vykazování a možných alternativ pro lepší zobrazení.

V příkladu účtování o leasingu bylo názorně ukázáno, že v rámci účtování dle české legislativy dochází k zásadním rozdílům v porovnání účtování dle IFRS. Firma ABC, která postupuje dle platné české legislativy, by však dosáhla věrohodnějšího zobrazení skutečnosti, pokud by přistoupila na přechod účtování dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví. V tomto případě by celková zadluženost lépe odpovídala skutečnosti. Také finanční ukazatele pracující s hodnotami pasiv (především ukazatele zadluženosti) by dosahovaly pravdivějších výsledků.

Firmě ABC, která v současné době netvoří žádné rezervy, bylo nalezeno několik možných oblastí pro jejich tvorbu. První z nich je rezerva na opravu dlouhodobého majetku. Firmě

ABC, která tuto rezervu netvoří, dochází k jednorázovému výkyvu hospodářského výsledku při provedení opravy daného aktiva. Jako vhodnější alternativa se proto jeví, při zachování účtování dle české legislativy, tvorba rezervy, díky které budou náklady na opravu lépe rozloženy do jednotlivých období. Ovšem pokud by firma ABC přešla na účtování dle mezinárodních standardů, účtovala by v dané problematice metodou komponentního odpisování, čímž by docílila výsledku hospodaření s nejmenšími výkyvy, a zřejmě také jeho nejlepšího zobrazení.

Další možnou oblastí na tvorbu rezervy jsou záruční opravy. Firma ABC v současné době prodává výrobky s dvouletou záruční dobou. Proto by měla zohlednit při sestavování svých výkazů, že na určitou část výrobků bude ze strany odběratelů požadována reklamace. V tomto ohledu lze jednoznačně doporučit tvorbu rezervy, která zohlední vzniklý závazek plynoucí z poskytované dvouleté záruky. Jako dalším efektem vykázání rezervy na záruční opravy je také ovlivnění výše odložené daně.

# Závěr

Pro podniky operující na dnešních vysoce konkurenčních trzích je zásadní, aby měly jasný, úplný a pravdivý přehled o své vlastní finanční situaci. Pouze podniky, které mají správný přehled o vlastní kapitálové struktuře a pravdivý pohled na své dluhové financování, mohou činit správná rozhodnutí, která zajistí podniku dlouhodobou prosperitu. Ne vždy však způsob, jakým podnik svá pasiva vykáže, zcela odpovídá tomuto pravdivému obrazu skutečnosti. Účetnictví je stále na základě nových poznatků legislativně upravováno tak, aby výkazy sestavené podle platné účetní legislativy měly správnou vypovídací schopnost.

Cílem této práce bylo posouzení a komparace současného stavu vykazování vybraných položek kapitálové struktury ve zvoleném podniku s možnými alternativami jejich vykázání, dopadu zvoleného způsobu vykazování daných položek do výsledku hospodaření a tím prokázání dostatečné vypovídací schopnosti účetních výkazů firmy ABC. Aby tohoto cíle bylo dosaženo, byla nejdříve za pomoci odborné literatury vymezena základní teoretická východiska zabývající se kapitálovou strukturou. Dále bylo nutné objasnit základní fakta týkající se české účetní legislativy a mezinárodních účetních systémů IFRS a US GAAP. Vymezeny zde byly vybrané položky strany pasiv, které byly podrobeny teoretické komparaci účtování dle české legislativy a dle mezinárodních standardů se zaměřením na standardy IFRS.

V praktické části bylo nejdříve provedeno základní zhodnocení finančního stavu firmy ABC za pomoci vybraných ukazatelů rentability a zadluženosti. Podkladem pro tuto část byly jak znalostní výstupy zpracované v teoretické části, tak finanční výkazy rozvah a výkazů zisku a ztráty firmy ABC. Posouzení jednotlivých výsledků šetření vybranými ukazateli byly následně porovnány s hodnotami ve vybraných odvětvích, které zveřejňuje ministerstvo průmyslu a obchodu. Finanční analýza jednotlivých odvětví provedená ministerstvem průmyslu a obchodu není vyčerpávající, nicméně pro základní posouzení dostačující. Po zpracování těchto dat lze konstatovat, že firma ABC si vede přinejmenším srovnatelně jako ostatní firmy v daném odvětví vědy a výzkumu a výroby strojního zařízení, což lze považovat za uspokojivé. Výsledky ukazatele rentability celkového

kapitálu odpovídají odvětvovému průměru a ukazatel rentability vlastního kapitálu je dokonce lehce nad odvětvovým průměrem. Firma ABC tak prokazuje, že je schopná generovat uspokojivé výnosy a dosahovat zisku. Hodnoty ukazatelů zadluženosti firmy ABC se na rozdíl od ukazatelů rentability výrazně liší od odvětvového průměru. Bylo prokázáno, že firma ABC financuje svá aktiva větším podílem cizího kapitálu, než je tomu běžné u ostatních firem v daném odvětví. Abychom zjistili, zda financování cizím kapitálem v této míře stále zvyšuje rentabilitu firmy, bylo provedeno šetření na základě finanční páky. Toto šetření prokázalo, že další zadlužování by nezvětšilo rentabilitu vlastního kapitálu, a z tohoto důvodu bylo firmě doporučeno dále se nezadlužovat a spíše udržovat stávající poměr cizího a vlastního kapitálu.

Poté, co byl zhodnocen základní stav finanční situace firmy ABC a stav jejího dluhového financování, bylo provedeno šetření současného stavu vykazování vybraných položek pasiv firmy ABC a možností, jak tyto položky vykázat s lepší vypovídací schopností. Pouze úplný a přesný pohled na finanční stav firmy může poskytnout odpovídající informace pro správné rozhodování ohledně kapitálové struktury podniku. V této části bylo na konkrétních příkladech ukázáno, jakým způsobem lze alternovat výsledek hospodaření a další položky strany pasiv vykázané v současném stavu účtování v komparaci s možnými alternativami vykazování.

Jako první byla provedena komparace vykazování leasingu. Účetnictví a účetní výkaznictví v České republice je silně ovlivněno daňovými pravidly. Z tohoto důvodu ve výkazech sestavených dle české legislativy převládá právní forma nad ekonomickým obsahem. Firma ABC tak financuje část svých aktiv pomocí leasingu, který se ovšem nijak neobjevuje v jednotlivých účetních výkazech a je veden pouze v podrozvahové evidenci. Hodnota celkového zadlužení je podhodnocena a skutečný stav dluhového financování může být zkreslen právě o hodnotu závazku z předmětu leasingu. Standardy IFRS k této problematice přistupují odlišně. Dle IFRS je předmět leasingu považován za aktivum firmy a je vykázán na straně aktiv a zároveň na straně pasiv uveden závazek vůči pronajímateli. Takto je dodržena zásada opatrnosti a jsou vzaty v úvahu všechny ekonomické přínosy a závazky, čímž nedochází ke zkreslení vypovídací hodnoty účetních výkazů.

Problematickou oblastí jsou pro firmu ABC rezervy. Na konkrétním příkladě zde byl znázorněn rozdílný dopad na výsledek hospodaření a další položky strany pasiv v případě současného stavu účtování o daném aktivu, dále v případě zaúčtování rezervy na opravu dlouhodobého majetku a v případě účtování o dané problematice dle standardů IFRS. Dle standardů IFRS se dané aktivum desagreguje na jednotlivé komponenty, které jsou každé odpisovány zvlášť, a tudíž je bezpředmětné tvořit rezervu na její opravu. V tomto případě nedochází k nežádoucím výkyvům výsledku hospodaření a náklady na opravu aktiva jsou rovnoměrně rozloženy do jednotlivých let životnosti. U firmy ABC, která v současnosti nevykazuje ani rezervu ani nevyužívá komponentní metodu odpisování, dochází ke značnému výkyvu výsledku hospodaření v roce, kdy proběhne oprava aktiva. V případě zaúčtování rezervy by byla lépe dodržena zásada opatrnosti a výkazy by podléhaly menšímu zkreslení reality. Komponentní metoda odpisování je v současné době povolena také českou účetní legislativou, nicméně možnost tvorby rezervy na opravu dlouhodobého majetku zůstává taktéž a je firmami využívána. Jako další se vyskytla možnost zaúčtování rezervy na záruční opravy. I v tomto případě firma ABC nevykazuje rezervu, ačkoli se prodejem textilních strojů zavazuje k dvouleté záruční době. V tomto případě je zcela jasné, že není dodržena zásada opatrnosti, protože není brán v úvahu závazek z poskytnuté záruky a lze konstatovat, že dochází ke zkreslení výpovědní hodnoty účetních výkazů. Dalším efektem zaúčtování rezervy na záruční opravy je také ovlivnění odložené daně, neboť rezerva na záruční opravy není položkou snižující základ daně a dochází tak k přechodnému rozdílu mezi účetní a daňovou hodnotou vykázané rezervy. Celkový efekt nevykázání této rezervy je poměrně velký a dochází ke značnému zkreslení vypovídací schopnosti účetních výkazů.

Na základě zpracovaných příkladů se domnívám, že by firma ABC měla využít v rámci účtování dle české legislativy zaúčtování rezerv, neboť jejich nevykázání a zamlčení závazků, o kterých firma ví, že nastanou, ale neví kdy a v jaké výši, vede ke zkreslení výsledků hospodaření a tím také ke zkreslení vypovídací schopnosti účetních výkazů. Nejlepších výsledků však dosahovalo vykazování dle mezinárodních standardů IFRS, které nejlépe dodržovaly zásadu opatrnosti. Proto bych firmě ABC doporučila zvážit přechod na vykazování dle mezinárodních standardů IFRS. Pro firmu ABC by bylo nezpochybnitelným přínosem, pokud by informace získatelné z jejich účetních výkazů



podávaly co nejpřesnější obraz skutečné finanční situace a kapitálové struktury. Na základě skutečně nezkreslených informací o její finanční situaci lze lépe řídit vlastní kapitálovou strukturu a činit správná investiční a další rozhodnutí. Za takovýchto podmínek bude firma schopna docházet ke správným závěrům a udržovat či zvyšovat svou prosperitu.

## Seznam citované literatury

Česko. Vyhláška č. 500 ze dne 6. listopadu 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví. In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2002, částka 174, s. 9690. Dostupné také z:

[http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=500/2002&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=500/2002&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy).

Československo. Zákon č. 563 ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví. In: *Sbírka zákonů České a slovenské federativní republiky*. 1991 částka 107, s. 2802. ISSN 1210-0005.

Dostupné také z: [http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=563/1991%20&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=563/1991%20&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy).

BOHUŠOVÁ, H. *Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS: vybrané IAS/IFRS v podmínkách českých podniků*. Praha: ASPI, 2008. ISBN 978-80-7357-366-9.

BOKŠOVÁ, J. *Účetní výkazy pod lupou*. I., Základy účetního výkaznictví. Praha: Linde, 2013. ISBN 978-80-7201-921-2.

BRABEC, Z. *Účetní informace a vypovídací schopnost účetních výkazů a finanční analýzy*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2011. ISBN 978-80-7372-778-9.

BREALEY, R.A., S.C. MYERS a F. ALLEN. *Principles of Corporate Finance*. 11<sup>th</sup> ed. Boston: McGraw-Hill Education, 2013. ISBN 0-07-803476-0.

DELOITTE. Conceptual Framework for Financial Reporting 2010. *IAS Plus*, © 2017 [online]. Deloitte Global [vid. 2017-1-11]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/resources/ifrsf>.

DVOŘÁKOVÁ, D. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 4., aktualizované a rozšířené vyd. Brno: BizBooks, 2014. ISBN 978-80-265-0149-7.

HINKE, J. a D. BÁRKOVÁ. *Účetnictví 1: Aplikace principů a technik*. 2., aktualizované a doplněné vyd. Praha: Grada Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-3953-3.

HINKE, J. *IAS/IFRS a vykazání finanční pozice podniku*. Praha: Alfa Nakladatelství, 2013. ISBN 978-80-87197-3.

JANOUSHKOVÁ, J. *Odložená daň z příjmů: dle českých i mezinárodních účetních standardů*. Praha: Grada Publishing, 2007. ISBN 978-80-247-1852-1.

EU Směrnice. In: *Předpisy a metodika* [online]. Praha: Komora auditorů České republiky, © 2012 – 2017 [ vid. 2017-12-9] Dostupné z: <http://www.kacr.cz/eu-smernice>.

KOVANICOVÁ, D. *Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům*. Praha: Bova Polygon, 2004. ISBN 80-7273-095-9.

KOVANICOVÁ, D. *Finanční účetnictví světový koncept IFRS/IAS*. Praha: Polygon, 2005. ISBN 80-7273-129-7.

KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 20. vyd. Praha: Polygon, 2012. ISBN 978-80-7273-169-5.

MALÍKOVÁ, O. a J. HORÁK. *České účetnictví v kontextu historického vývoje a analýza vybraných faktorů hodnotově ovlivňujících účetní výkaznictví*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2009. ISBN 978-80-7372-557-0.

MLÁDEK, R. *Světové účetnictví*. Praha: Linde, 2000. ISBN 80-7201-109-X.

MÜLLEROVÁ, L. a M. ŠINDELÁŘ. *Účetnictví, daně a audit v obchodních korporacích*. Praha: Grada Publishing, 2016. ISBN 978-80-247-5806-0.

NOBES, C. a R. PARKER. *Comparative International Accounting*. 10th. ed., Harlow: Prentice Hall, 2008. ISBN 978-0-273-71476-7.

NÝVLTOVÁ, R. a P. MARINIČ. *Finanční řízení podniku: Moderní metody a trendy*. Praha: Grada Publishing, 2010. ISBN 978-80-247-3158-2.

Finanční analýza podnikové sféry za rok 2014. In: *Analytické materiály a statistiky* [online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017a [vid. 2017-1-14]. Dostupné z: <http://www.mpo.cz/dokument157262.html>.

Finanční analýza podnikové sféry za 1. – 4. čtvrtletí 2015. In: *Analytické materiály a statistiky* [online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, © 2005 – 2017b [vid. 2017-1-14]. Dostupné z: [http://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/financni-analyza-podnikove-sfery-za-1--\\_4--ctvrtleti-2015-221221/](http://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/financni-analyza-podnikove-sfery-za-1--_4--ctvrtleti-2015-221221/).

PILAŘOVÁ, I. Změny vlastního kapitálu z pohledu daně z příjmů a rekodifikovaného práva. *Účetnictví: daně a právo v zemědělství*. Praha: Wolters Kluwer, 2015, roč. 17, č. 9. ISSN 1212-9453.

PILÁTOVÁ, J. *Zákon o účetnictví s komentářem*. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5804-6.

PRÁŠILOVÁ, P. Determinanty kapitálové struktury českých podniků. *E+M Ekonomie a Management* [online]. 2012, no. 1, s. 89-104 [vid. 2017-11-24]. Dostupný z: <https://search.proquest.com/docview/963546804/928E2A83C38F430APQ/1?accountid=17116>.

SKÁLOVÁ, J. a kol. *Podvojný účetnictví 2016*. Praha: Grada Publishing, 2016. ISBN 978-80-271-0031-6.

STROUHAL, J., R. ŽIDLICKÁ a Z. CARDOVÁ. *Účetnictví: Velká kniha příkladů*. Brno: Albatros Media, 2014. ISBN 978-80-265-0154-1.

STRÝČKOVÁ, L. a J. HORÁK. *Potenciál vybraných zdrojů financování podniku*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2012. ISBN 978-80-7372-919-6.

SVOBODOVÁ, J. a J. JÍLEK. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013*. Praha: Grada Publishing, 2013. ISBN 978-80-247-4710-1.

SYNEK, M. a kol. *Manažerská ekonomika*. 4., aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada Publishing, 2007. ISBN 978-80-247-1992-4.

SYNEK, M. a kol. *Manažerská ekonomika*, 5., aktualizované a doplněné vydání. Praha: Grada Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-3494-1.

SYNEK, M., E. KISLINGEROVÁ a kol. *Podniková ekonomika*. 5., přepracované a doplněné vydání. Praha: C. H. Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-336-3.

ŠTEKER, K. a M. OTRUSINOVÁ. *Jak číst účetní výkazy: Základy českého účetnictví*. 2., aktualizované a rozšířené vyd. Praha: Grada Publishing, 2016. ISBN 978-80-271-0048-4.

RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5534-2.

Convergence between IFRS Standards and US GAAP. In: *IFRS Standards* [online]. London: IFRS Foundation, © 2014 [vid. 2017-1-10]. Dostupné z: <http://www.ifrs.org/use-around-the-world/global-convergence/convergence-with-us-gaap/Pages/convergence-with-us-gaap.aspx>.

Who we are and what we do. In: *About us* [online]. London: IFRS Foundation, © 2016a [vid. 2017-1-10]. Dostupné z: <http://www.ifrs.org/About-us/Documents/Who-We-Are-English.pdf>.

IFRS 16 Leases. In: *Standards development* [online]. London: IFRS Foundation, © 2016b [vid. 2017-1-18]. Dostupné z: [http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Leases/Documents/IFRS\\_16\\_project-summary.pdf](http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Leases/Documents/IFRS_16_project-summary.pdf).

VALACH, J. *Finanční řízení podniku*. Vydání II, 2. dotisk. Praha: Ekopress, 2003. ISBN 80-86119-21-1.

VALACH, J. a kol. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 3., přepracované a rozšířené vydání. Praha: Ekopress, 2010. ISBN 978-80-86929-71-2.

VALOUCH, P. *Leasing v praxi*. Praha: Grada Publishing, 2012. ISBN 978-80-247-4081-2.

Výroční zprávy firmy ABC z let 2013, 2014 a 2015. Interní materiály.

## Osobní bibliografie

Česko. Zákon č. 90 ze dne 25. ledna 2012 o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2012, částka 34, s. 1370. ISSN 1211-1244. Dostupné také z:

Česko. Zákon České národní rady č. 586 ze dne 20. listopadu 1992 o daních z příjmů. In: *Sbírka zákonů České republiky*. 1992. ISSN 1213-7235. Dostupné také z:

[http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=586/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=586/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy).

Československo. Zákon České národní rady č. 593 ze dne 20. listopadu 1992 o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů. In: *Sbírka zákonů České a slovenské federativní*

republiky. 1912 částka 119, s. 3565. ISSN 1210-0005. Dostupné také z:  
[http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=593/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=593/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy).

KOUT, P. a T. LÍBAL. *Komplikované účetní případy a jejich daňové dopady*. 2. vyd. Praha: VOX, 2015. ISBN 978-80-87480-33-5.

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. *Postupy účtování podle IFRS*. Příbram: Leges, 2009. ISBN 978-80-87212-13-4.

SVOBODOVÁ, J. a kol. *Účtová osnova, české účetní standardy: pro některé vybrané účetní jednotky : 374 postupů účtování*. Ostrava: Anag, 2016. ISBN 978-80-7554-004-1.

# Seznam příloh

Příloha A: Účetní výkazy firmy ABC za roky 2013, 2014 a 2015 (18 stran)

Příloha B: Vzorový účtový rozvrh pro podnikatele ve zkrácené podobě (8 stran)

Příloha C: Leasingová smlouva firmy ABC (2 strany)

Příloha D: Splátkový kalendář dle IFRS (2 strany)



# Příloha A Účetní výkazy firmy ABC za roky 2013, 2014 a 2015

## Tabulka A1 Rozvaha společnosti ABC ke dni 31. 12. 2013

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		<b>ROZVAHA</b> <b>(BILANCE)</b>			Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
		<b>ke dni 31. 12. 2013</b> ( v celých tisících Kč )			Společnost ABC	
		IČ			Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Minulé úč. období
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)</b>	001	269 533	- 95 772	173 761	267 688
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)</b>	003	176 832	- 95 772	81 060	77 250
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)</b>	004	113 136	- 69 589	43 547	27 081
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	25 219	- 4 904	20 315	
3	Software	007	15 979	- 14 153	1 826	880
4	Ocenitelná práva	008	6 188	- 5 522	666	844
5	Goodwill	009				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	65 750	- 45 010	20 740	25 357
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)</b>	013	63 544	- 26 183	37 361	50 017
B. II. 1	Pozemky	014	1 675		1 675	1 675
2	Stavby	015	25 418	- 951	24 467	29 943
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	36 317	- 25 165	11 152	17 998
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	134	- 67	67	67
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				334
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)</b>	023	152		152	152
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	152		152	152
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	<b>Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)</b>	031	85 264		85 264	162 723
C. I.	<b>Zásoby (ř.33 až 38)</b>	032	15 121		15 121	35 514
C. I. 1	Materiál	033	1 898		1 898	
	2 Nedokončená výroba a polotovary	034	12 580		12 580	2 012
	3 Výrobky	035				33 478
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5 Zboží	037				
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	038	643		643	24
C. II.	<b>Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)</b>	039	41 938		41 938	47 335
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3 Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4 Pohledávky za společníky	043				
	5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6 Dohadné účty aktivní	045				
	7 Jiné pohledávky	046	41 938		41 938	47 335
	8 Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)</b>	048	19 584		19 584	60 810
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	15 183		15 183	18 672
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
	3 Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4 Pohledávky za společníky	052	62		62	62
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6 Stát - daňové pohledávky	054	2 153		2 153	40 624
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	2 080		2 080	1 433
	8 Dohadné účty aktivní	056	100		100	
	9 Jiné pohledávky	057	6		6	19
C. IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)</b>	058	8 621		8 621	19 064
C. IV. 1	Peníze	059	382		382	587
	2 Účty v bankách	060	8 239		8 239	18 477
	3 Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 64 až 66)</b>	063	7 437		7 437	27 715
D. I. 1	Náklady příštích období	064	7 437		7 437	27 715
	2 Komplexní náklady příštích období	065				
	3 Příjmy příštích období	066				

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68 + 88 + 122)</b>	067	173 761	267 688
A.	<b>Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 - 88)</b>	068	80 403	77 529
A. I.	<b>Základní kapitál (ř. 70 až 72)</b>	069	58 104	58 104
	1 Základní kapitál	070	58 104	58 104
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3 Změny základního kapitálu	072		
A. II.	<b>Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)</b>	073		
A. II. 1	1 Ážio	074		
	2 Ostatní kapitálové fondy	075		
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077		
	5 Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078		
	6 Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079		
A. III.	<b>Fondy ze zisku (ř. 81 + 82)</b>	080	7 676	7 581
A. III. 1	1 Rezervní fond	081	7 674	7 525
	2 Statutární a ostatní fondy	082	2	56
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86)</b>	083	13 137	10 956
A. IV. 1	1 Nerozdělený zisk minulých let	084	13 137	10 956
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	085		
	3 Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V. 1.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b> <i>/ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/</i>	087	1 486	888
	2. Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088		
B.	<b>Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)</b>	089	92 996	189 113
B. I.	<b>Rezervy (ř. 91 až 94)</b>	090		
B. I. 1	1 Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091		
	2 Rezerva na důchody a podobné závazky	092		
	3 Rezerva na daň z příjmů	093		
	4 Ostatní rezervy	094		
B. II.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)</b>	095	3 398	25 654
B. II. 1	1 Závazky z obchodních vztahů	096		
	2 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097		
	3 Závazky - podstatný vliv	098		
	4 Závazky ke společníkům	099		
	5 Dlouhodobé přijaté zálohy	100		
	6 Vydané dluhopisy	101		
	7 Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
	8 Dohadné účty pasívní	103		
	9 Jiné závazky	104		22 884
	10 Odložený daňový závazek	105	3 398	2 770

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
B. III.	<b>Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)</b>	106	6 984	39 461
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	107	6 119	20 411
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		
3	Závazky - podstatný vliv	109		
4	Závazky ke společníkům	110	5	5
5	Závazky k zaměstnancům	111	4 980	4 583
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	3 058	2 672
7	Stát - daňové závazky a dotace	113	- 10 754	5 149
8	Krátkodobé přijaté zálohy	114	3 034	3 939
9	Vydané dluhopisy	115		
10	Dohadné účty pasivní	116		
11	Jiné závazky	117	542	2 702
B. IV.	<b>Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)</b>	118	82 614	123 998
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	39 322	45 055
2	Krátkodobé bankovní úvěry	120	43 292	78 943
3	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 123 + 124)</b>	122	362	1 046
C. I. 1	Výdaje příštích období	123	362	1 046
2	Výnosy příštích období	124		
Právní forma účetní jednotky:		akciová společnost		
DIČ:				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti:		věda a výzkum, výroba strojního zařízení		
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

Zdroj: Účetní závěrka společnosti ABC za rok 2013

**Tabulka A2 Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC ke dni 31. 12. 2013**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

**ke dni 31. 12. 2013**

( v celých tisících Kč )

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

**Společnost ABC**

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	<b>Obchodní marže (ř. 01-02)</b>	03		
II.	<b>Výkony (ř. 05+06+07)</b>	04	96 174	93 843
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	87 702	80 656
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	- 20 898	13 187
3	Aktivace	07	29 370	
B.	<b>Výkonová spotřeba (ř. 09+10)</b>	08	103 709	121 918
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	41 699	66 170
B. 2	Služby	10	62 010	55 748
+	<b>Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)</b>	11	- 7 535	- 28 075
C.	<b>Osobní náklady</b>	12	111 479	98 264
C. 1	Mzdové náklady	13	81 045	69 401
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14	2 558	3 891
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	26 831	24 195
C. 4	Sociální náklady	16	1 045	777
D.	Daně a poplatky	17	662	349
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	12 971	6 986
III.	<b>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21 )</b>	19	16 972	14 414
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	16 922	12 513
2	Tržby z prodeje materiálu	21	50	1 901
F.	<b>Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24 )</b>	22	2 021	1 036
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	1 982	993
F. 2	Prodaný materiál	24	39	43
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	126 486	129 302
H.	Ostatní provozní náklady	27	2 092	718
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b> <i>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</i>	30	6 698	8 288

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)</b>	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	19	22
N.	Nákladové úroky	43	4 087	3 784
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 136	875
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 595	1 619
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b> <i>((ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46))+(-47))</i>	48	- 4 527	- 4 506
Q.	<b>Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)</b>	49	685	802
Q. 1	-splatná	50	57	14
Q. 2	-odložená	51	628	788
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)</b>	52	1 486	2 980
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	<b>Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)</b>	55		
S. 1	-splatná	56		
S. 2	-odložená	57		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)</b>	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)</b>	60	1 486	2 980
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)</b>	61	2 172	3 782
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

Zdroj: Účetní závěrka společnosti ABC za rok 2013

**Tabulka A3 Rozvaha společnosti ABC ke dni 31. 12. 2014**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		<b>ROZVAHA</b> <b>(BILANCE)</b>			Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
		<b>ke dni 31. 12. 2014</b> ( v celých tisících Kč )			Společnost ABC	
		<b>IČ</b>			Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)</b>	001	246 048	- 112 461	133 587	173 761
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)</b>	003	182 195	- 112 461	69 734	81 060
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)</b>	004	116 639	- 82 956	33 683	43 547
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	25 219	- 13 309	11 910	20 315
3	Software	007	15 979	- 14 329	1 650	1 826
4	Ocenitelná práva	008	6 188	- 5 689	499	666
5	Goodwill	009				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	65 750	- 49 629	16 121	20 740
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	3 503		3 503	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)</b>	013	65 404	- 29 505	35 899	37 361
B. II. 1	Pozemky	014	1 675		1 675	1 675
2	Stavby	015	25 509	- 1 794	23 715	24 467
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	38 086	- 27 644	10 442	11 152
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	134	- 67	67	67
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)</b>	023	152		152	152
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	152		152	152
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				



označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	<b>Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)</b>	031	55 516		55 516	85 264
C. I.	<b>Zásoby (ř.33 až 38)</b>	032	30 557		30 557	15 121
C. I. 1	1 Materiál	033	1 827		1 827	1 898
	2 Nedokončená výroba a polotovary	034	28 710		28 710	12 580
	3 Výrobky	035				
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5 Zboží	037				
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	038	20		20	643
C. II.	<b>Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)</b>	039				41 938
C. II. 1	1 Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3 Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4 Pohledávky za společníky	043				
	5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6 Dohadné účty aktivní	045				
	7 Jiné pohledávky	046				41 938
	8 Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)</b>	048	12 768		12 768	19 584
C. III. 1	1 Pohledávky z obchodních vztahů	049	4 637		4 637	15 183
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
	3 Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4 Pohledávky za společníky	052	62		62	62
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6 Stát - daňové pohledávky	054	194		194	2 153
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	7 495		7 495	2 080
	8 Dohadné účty aktivní	056	363		363	100
	9 Jiné pohledávky	057	17		17	6
C. IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)</b>	058	12 191		12 191	8 621
C. IV. 1	1 Peníze	059	392		392	382
	2 Účty v bankách	060	11 799		11 799	8 239
	3 Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 64 až 66)</b>	063	8 337		8 337	7 437
D. I. 1	1 Náklady příštích období	064	8 337		8 337	7 437
	2 Komplexní náklady příštích období	065				
	3 Příjmy příštích období	066				



označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68 + 88 + 122)</b>	067	133 587	173 761
A.	<b>Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 - 88)</b>	068	81 069	80 403
A. I.	<b>Základní kapitál (ř. 70 až 72)</b>	069	58 104	58 104
	1 Základní kapitál	070	58 104	58 104
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3 Změny základního kapitálu	072		
A. II.	<b>Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)</b>	073		
A. II. 1	1 Ážio	074		
	2 Ostatní kapitálové fondy	075		
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077		
	5 Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078		
	6 Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079		
A. III.	<b>Fondy ze zisku (ř. 81 + 82)</b>	080	7 773	7 676
A. III. 1	1 Rezervní fond	081	7 748	7 674
	2 Statutární a ostatní fondy	082	25	2
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86)</b>	083	13 849	13 137
A. IV. 1	1 Nerozdělený zisk minulých let	084	13 849	13 137
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	085		
	3 Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V. 1.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b> <i>/ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/</i>	087	1 343	1 486
	2. Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088		
B.	<b>Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)</b>	089	52 071	92 996
B. I.	<b>Rezervy (ř. 91 až 94)</b>	090		
B. I. 1	1 Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091		
	2 Rezerva na důchody a podobné závazky	092		
	3 Rezerva na daň z příjmů	093		
	4 Ostatní rezervy	094		
B. II.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)</b>	095	3 732	3 398
B. II. 1	1 Závazky z obchodních vztahů	096		
	2 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097		
	3 Závazky - podstatný vliv	098		
	4 Závazky ke společníkům	099		
	5 Dlouhodobé přijaté zálohy	100		
	6 Vydané dluhopisy	101		
	7 Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
	8 Dohadné účty pasívní	103		
	9 Jiné závazky	104		
	10 Odložený daňový závazek	105	3 732	3 398

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
B. III.	<b>Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)</b>	106	32 107	6 984
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	107	6 824	6 119
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		
3	Závazky - podstatný vliv	109		
4	Závazky ke společníkům	110	5	5
5	Závazky k zaměstnancům	111	7 168	4 980
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	3 849	3 058
7	Stát - daňové závazky a dotace	113		- 10 754
8	Krátkodobé přijaté zálohy	114	13 776	3 034
9	Vydané dluhopisy	115		
10	Dohadné účty pasivní	116		
11	Jiné závazky	117	485	542
B. IV.	<b>Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)</b>	118	16 232	82 614
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	10 752	39 322
2	Krátkodobé bankovní úvěry	120	5 480	43 292
3	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 123 + 124)</b>	122	447	362
C. I. 1	Výdaje příštích období	123	453	362
2	Výnosy příštích období	124	- 6	
Právní forma účetní jednotky:		akciová společnost		
DIČ:				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti:		věda a výzkum, výroba strojního zařízení		
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

Zdroj: Účetní závěrka společnosti ABC za rok 2014

**Tabulka A4 Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC ke dni 31. 12. 2014**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

**ke dni 31. 12. 2014**

( v celých tisících Kč )

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

**Společnost ABC**

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	<b>Obchodní marže (ř. 01-02)</b>	03		
II.	<b>Výkony (ř. 05+06+07)</b>	04	117 009	96 174
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	100 880	87 702
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	16 129	- 20 898
3	Aktivace	07		29 370
B.	<b>Výkonová spotřeba (ř. 09+10)</b>	08	103 015	103 709
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	41 218	41 699
B. 2	Služby	10	61 797	62 010
+	<b>Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)</b>	11	13 994	- 7 535
C.	<b>Osobní náklady</b>	12	122 392	111 479
C. 1	Mzdové náklady	13	89 509	81 045
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14	2 604	2 558
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	29 103	26 831
C. 4	Sociální náklady	16	1 176	1 045
D.	Daně a poplatky	17	513	662
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	17 490	12 971
III.	<b>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21 )</b>	19	3 456	16 972
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	3 408	16 922
2	Tržby z prodeje materiálu	21	48	50
F.	<b>Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24 )</b>	22	64	2 021
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		1 982
F. 2	Prodaný materiál	24	64	39
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	128 243	126 486
H.	Ostatní provozní náklady	27	922	2 092
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b> <b>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</b>	30	4 312	6 698

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)</b>	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	5	19
N.	Nákladové úroky	43	2 055	4 087
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	493	1 136
O.	Ostatní finanční náklady	45	994	1 595
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b> <i>((ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))</i>	48	- 2 551	- 4 527
Q.	<b>Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)</b>	49	418	685
Q. 1	-splatná	50	84	57
Q. 2	-odložená	51	334	628
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)</b>	52	1 343	1 486
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	<b>Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)</b>	55		
S. 1	-splatná	56		
S. 2	-odložená	57		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)</b>	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)</b>	60	1 343	1 486
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)</b>	61	1 761	2 172
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

Zdroj: Účetní závěrka společnosti ABC za rok 2014

**Tabulka A5 Rozvaha společnosti ABC ke dni 31. 12. 2015**

označ		řád	Běžné účetní období			Minulé úč. období
a	AKTIVA b		c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)</b>	001	294 892	- 101 151	193 741	133 587
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)</b>	003	201 567	- 101 151	100 416	69 734
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)</b>	004	112 028	- 67 378	44 650	33 683
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	47 909	- 21 714	26 195	11 910
3	Software	007	7 976	- 4 865	3 111	1 650
4	Ocenitelná práva	008	6 188	- 5 851	337	499
5	Goodwill	009				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	46 452	- 34 948	11 504	16 121
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	3 503		3 503	3 503
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)</b>	013	89 387	- 33 773	55 614	35 899
B. II. 1	Pozemky	014	1 675		1 675	1 675
2	Stavby	015	25 509	- 2 637	22 872	23 715
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	62 069	- 31 069	31 000	10 442
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	134	- 67	67	67
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)</b>	023	152		152	152
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	152		152	152
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

**ROZVAHA**

(BILANCE)

ke dni 31. 12. 2015

( v celých tisících Kč )

IČ

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

Společnost ABC

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	<b>Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)</b>	031	88 283		88 283	55 516
C. I.	<b>Zásoby (ř.33 až 38)</b>	032	73 949		73 949	30 557
C. I. 1	Materiál	033	1 949		1 949	1 827
	2 Nedokončená výroba a polotovary	034	71 784		71 784	28 710
	3 Výrobky	035				
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5 Zboží	037				
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	038	216		216	20
C. II.	<b>Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)</b>	039				
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3 Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4 Pohledávky za společníky	043				
	5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6 Dohadné účty aktivní	045				
	7 Jiné pohledávky	046				
	8 Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)</b>	048	12 033		12 033	12 768
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	9 907		9 907	4 637
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
	3 Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4 Pohledávky za společníky	052	62		62	62
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6 Stát - daňové pohledávky	054	1 400		1 400	194
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	659		659	7 495
	8 Dohadné účty aktivní	056				363
	9 Jiné pohledávky	057	5		5	17
C. IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)</b>	058	2 301		2 301	12 191
C. IV. 1	Peníze	059	387		387	392
	2 Účty v bankách	060	1 914		1 914	11 799
	3 Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 64 až 66)</b>	063	5 042		5 042	8 337
D. I. 1	Náklady příštích období	064	5 042		5 042	8 337
	2 Komplexní náklady příštích období	065				
	3 Příjmy příštích období	066				

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68 + 88 + 122)</b>	067	193 741	133 587
A.	<b>Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 - 88)</b>	068	81 320	81 069
A. I.	<b>Základní kapitál (ř. 70 až 72)</b>	069	58 104	58 104
	1 Základní kapitál	070	58 104	58 104
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3 Změny základního kapitálu	072		
A. II.	<b>Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)</b>	073		
A. II. 1	1 Ážio	074		
	2 Ostatní kapitálové fondy	075		
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077		
	5 Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078		
	6 Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079		
A. III.	<b>Fondy ze zisku (ř. 81 + 82)</b>	080	7 798	7 773
A. III. 1	1 Rezervní fond	081	7 748	7 748
	2 Statutární a ostatní fondy	082	50	25
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86)</b>	083	14 392	13 849
A. IV. 1	1 Nerozdělený zisk minulých let	084	14 392	13 849
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	085		
	3 Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V. 1.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b> <i>/ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/</i>	087	1 026	1 343
	2. Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088		
B.	<b>Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)</b>	089	112 103	52 071
B. I.	<b>Rezervy (ř. 91 až 94)</b>	090		
B. I. 1	1 Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091		
	2 Rezerva na důchody a podobné závazky	092		
	3 Rezerva na daň z příjmů	093		
	4 Ostatní rezervy	094		
B. II.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)</b>	095	3 959	3 732
B. II. 1	1 Závazky z obchodních vztahů	096		
	2 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097		
	3 Závazky - podstatný vliv	098		
	4 Závazky ke společníkům	099		
	5 Dlouhodobé přijaté zálohy	100		
	6 Vydané dluhopisy	101		
	7 Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
	8 Dohadné účty pasívní	103		
	9 Jiné závazky	104		
	10 Odložený daňový závazek	105	3 959	3 732



označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
B. III.	<b>Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)</b>	106	39 182	32 107
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	107	9 028	6 824
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		
3	Závazky - podstatný vliv	109		
4	Závazky ke společníkům	110	5	5
5	Závazky k zaměstnancům	111	5 726	7 168
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	3 556	3 849
7	Stát - daňové závazky a dotace	113		
8	Krátkodobé přijaté zálohy	114	20 530	13 776
9	Vydané dluhopisy	115		
10	Dohadné účty pasivní	116		
11	Jiné závazky	117	337	485
B. IV.	<b>Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)</b>	118	68 962	16 232
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	20 990	10 752
2	Krátkodobé bankovní úvěry	120	47 972	5 480
3	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 123 + 124)</b>	122	318	447
C. I. 1	Výdaje příštích období	123	318	453
2	Výnosy příštích období	124		- 6
Právní forma účetní jednotky:		akciová společnost		
DIČ:				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti:		věda a výzkum, výroba strojního zařízení		
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

Zdroj: Účetní závěrka společnosti ABC za rok 2015



**Tabulka A6 Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC ke dni 31. 12. 2015**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT**

**ke dni 31. 12. 2015**

( v celých tisících Kč )

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

**Společnost ABC**

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	<b>Obchodní marže (ř. 01-02)</b>	03		
II.	<b>Výkony (ř. 05+06+07)</b>	04	189 312	117 009
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	112 952	100 880
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	43 074	16 129
3	Aktivace	07	33 286	
B.	<b>Výkonová spotřeba (ř. 09+10)</b>	08	137 579	103 015
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	63 091	41 218
B. 2	Služby	10	74 488	61 797
+	<b>Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)</b>	11	51 733	13 994
C.	<b>Osobní náklady</b>	12	128 211	122 392
C. 1	Mzdové náklady	13	93 380	89 509
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14	2 633	2 604
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	30 913	29 103
C. 4	Sociální náklady	16	1 285	1 176
D.	Daně a poplatky	17	513	513
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	18 708	17 490
III.	<b>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)</b>	19	19	3 456
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	3	3 408
2	Tržby z prodeje materiálu	21	16	48
F.	<b>Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)</b>	22	15	64
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 2	Prodaný materiál	24	15	64
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	100 289	128 243
H.	Ostatní provozní náklady	27	1 451	922
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b> /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	3 143	4 312

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)</b>	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		5
N.	Nákladové úroky	43	1 211	2 055
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	196	493
O.	Ostatní finanční náklady	45	777	994
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b> <b>((ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))//</b>	48	- 1 792	- 2 551
Q.	<b>Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)</b>	49	324	418
Q. 1	-splatná	50	97	84
Q. 2	-odložená	51	227	334
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)</b>	52	1 027	1 343
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	<b>Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)</b>	55		
S. 1	-splatná	56		
S. 2	-odložená	57		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55 )</b>	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)</b>	60	1 027	1 343
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)</b>	61	1 351	1 761
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

Zdroj: Účetní závěrka společnosti ABC za rok 2015

## **Příloha B Vzorový účtový rozvrh pro podnikatele ve zkrácené podobě**

### **Účtová třída 0 - DLOUHODOBÝ MAJETEK**

#### **01 - Dlouhodobý nehmotný majetek**

- 012 - Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje
- 013 - Software
- 014 - Ostatní ocenitelná práva
- 015 - Goodwill
- 019 - Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek

#### **02 - Dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný**

- 021 - Stavby
- 022 - Hmotné movité věci a jejich soubory
- 025 - Pěstitelské celky trvalých porostů
- 026 - Dospělá zvířata a jejich skupiny
- 029 - Jiný dlouhodobý hmotný majetek

#### **03 - Dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný**

- 031 - Pozemky
- 032 - Umělecká díla a sbírky

#### **04 - Nedokončený dlouhodobý nehmotný**

a hmotný majetek

- 041 - Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku
- 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku
- 043 - Pořízení dlouhodobého finančního majetku

#### **05 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek**

- 051 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek
- 052 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek
- 053 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek

#### **06 - Dlouhodobý finanční majetek**

- 061 - Podíly v ovládaných a řízených osobách
- 062 - Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem
- 063 - Ostatní cenné papíry a podíly
- 065 - Dluhové cenné papíry držené do splatnosti
- 066 - Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoby, podstatný vliv
- 067 - Ostatní půjčky
- 069 - Jiný dlouhodobý finanční majetek

#### **07 - Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku**

- 072 - Oprávky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje
- 073 - Oprávky k softwaru

- 074 - Oprávky k ocenitelným právům
- 075 - Oprávky ke goodwillu
- 079 - Oprávky k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku

#### **08 - Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku**

- 081 - Oprávky ke stavbám
- 082 - Oprávky k samost. movitým věcem a souborům movitých věcí
- 085 - Oprávky k pěstitelským celkům trvalých porostů
- 086 - Oprávky k základnímu stádu a tažným zvířatům
- 089 - Oprávky k jinému dlouhodobému hmotnému majetku

#### **09 - Opravné položky k dlouhodobému majetku**

- 091 - Opravná položka k dlouhodobému nehmotnému majetku
- 092 - Opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku
- 093 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému nehmotnému majetku
- 094 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému hmotnému majetku
- 095 - Opravná položka k poskytnutým zálohám na dlouhodobý majetek
- 096 - Opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku
- 097 - Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
- 098 - Oprávky k oceňovacímu rozdílu k nabytému majetku

### **Účtová třída 1 - ZÁSoby**

#### **11 - Materiál**

#### **12 - Zásoby vlastní činnosti**

#### **13 - Zboží**

#### **15 - Poskytnuté zálohy na zásoby**

#### **19 - Opravné položky k zásobám**

### **Účtová třída 2 - KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY**

#### **21 - Peněžní prostředky v pokladně**

- 211 - Pokladna
- 213 - Ceniny

#### **22 - Peněžní prostředky na účtech**

- 221 - Bankovní účty

#### **23 - Krátkodobé úvěry**

- 231 - Krátkodobé úvěry
- 232 - Eskontní úvěry

#### **24 - Krátkodobé finanční výpomoci**

- 241 - Emitované krátkodobé dluhopisy
- 249 - Ostatní krátkodobé finanční výpomoci

#### **25 - Krátkodobý finanční majetek**

- 251 - Registrované majetkové cenné papíry k obchodování

- 252 - Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly
- 253 - Registrované dluhové cenné papíry k obchodování
- 255 - Vlastní dluhopisy
- 256 - Dluhové cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti
- 257 - Ostatní cenné papíry k obchodování
- 258 - Krátkodobý finanční majetek

#### **26 - Převody mezi finančními účty**

- 261 - Peníze na cestě

#### **29 - Opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku**

- 291 - Opravná položka ke krátkodobému finančnímu majetku

### **Účtová třída 3 - ZÚČTOVACÍ VZTAHY**

#### **31 - Pohledávky (krátkodobé i dlouhodobé)**

- 311 - Pohledávky z obchodních vztahů
- 312 - Směnky k inkasu
- 313 - Pohledávky za eskontované cenné papíry
- 314 - Poskytnuté zálohy - dlouhodobé a krátkodobé
- 315 - Ostatní pohledávky

#### **32 - Závazky (krátkodobé)**

- 321 - Dodavatelé - závazky z obchodních vztahů
- 322 - Směnky k úhradě
- 324 - Přijaté provozní zálohy
- 325 - Ostatní závazky

#### **33 - Zúčtování se zaměstnanci a institucemi**

- 331 - Zaměstnanci
- 333 - Ostatní závazky vůči zaměstnancům
- 335 - Pohledávky za zaměstnanci
- 336 - Zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

#### **34 - Zúčtování daní a dotací**

- 341 - Daň z příjmů
- 342 - Ostatní přímé daně
- 343 - Daň z přidané hodnoty
- 345 - Ostatní daně a poplatky
- 346 - Dotace ze státního rozpočtu
- 347 - Ostatní dotace
- 349 - Spojovací účet k DPH

#### **35 - Pohledávky za společníky**

- 351 - Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba
- 352 - Pohledávky - podstatný vliv
- 353 - Pohledávky za upsaný základní kapitál
- 354 - Pohledávky za společníky při úhradě ztráty

- 355 - Ostatní pohledávky za společníky obchodní korporace
- 358 - Pohledávky ke společníkům společnosti

### **36 - Závazky ke společníkům**

- 361 - Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba
- 362 - Závazky - podstatný vliv
- 364 - Závazky ke společníkům při rozdělování zisku
- 365 - Ostatní závazky ke společníkům obchodní korporace
- 366 - Závazky ke společníkům a členům družstva ze závislé činnosti
- 367 - Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a vkladů
- 368 - Závazky ke společníkům společnosti

### **37 - Jiné pohledávky a závazky**

- 371 - Pohledávky z prodeje závodu
- 372 - Závazky z koupě závodu
- 373 - Pohledávky a závazky z pevných termínových operací
- 374 - Pohledávky z pronájmu
- 375 - Pohledávky z emitovaných dluhopisů
- 376 - Nakoupené opce
- 377 - Prodané opce
- 378 - Jiné pohledávky
- 379 - Jiné závazky

### **38 - Přejícné účty aktiv a pasiv**

- 381 - Náklady příštích období
- 382 - Komplexní náklady příštích období
- 383 - Výdaje příštích období
- 384 - Výnosy příštích období
- 385 - Příjmy příštích období
- 388 - Dohadné účty aktivní
- 389 - Dohadné účty pasivní

### **39 - Opravná položka k zúčtovacím vztahům a vnitřní zúčtování**

- 391 - Opravná položka k pohledávkám
- 395 - Vnitřní zúčtování
- 398 - Spojovací účet při sdružení

## **Účtová třída 4 - KAPITÁLOVÉ ÚČTY A DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY**

### **41 - Základní kapitál a kapitálové fondy**

- 411 - Základní kapitál
- 412 - Ážio
- 413 - Ostatní kapitálové fondy
- 414 - Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
- 416 - Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací
- 417 - Rozdíly z přeměn obchodních korporací
- 418 - Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací
- 419 - Změny základního kapitálu

## **42 - Fondy ze zisku a převedené výsledky hospodaření**

- 421 - Zákonný rezervní fond
- 422 - Nedělitelný fond
- 423 - Statutární fondy
- 424 - Ostatní fondy ze zisku
- 426 - Jiný výsledek hospodaření minulých let
- 428 - Nerozdělený zisk minulých let
- 429 - Neuhrazená ztráta minulých let

## **43 - Výsledek hospodaření**

- 431 - Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení
- 432 - Zálohy na podíly na zisku

## **45 - Rezervy**

- 451 - Rezervy podle zvláštních právních předpisů
- 453 - Rezerva na daň z příjmů
- 459 - Ostatní rezervy

## **46 - Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím**

- 461 - Dlouhodobé úvěry

## **47 - Dlouhodobé závazky**

- 471 - Dlouhodobé závazky - ovládaná nebo ovládající osoba
- 472 - Dlouhodobé závazky - podstatný vliv
- 473 - Emitované dluhopisy
- 474 - Závazky z nájmu a pachtu
- 475 - Dlouhodobé přijaté zálohy
- 478 - Dlouhodobé směnky k úhradě
- 479 - Jiné dlouhodobé závazky

## **48 - Odložený daňový závazek a pohledávka**

- 481 - Odložený daňový závazek a pohledávka

## **49 - Individuální podnikatel**

- 491 - Účet individuálního podnikatele

## **Účtová třída 5 - NÁKLADY**

### **50 - Spotřebované nákupy**

- 501 - Spotřeba materiálu
- 502 - Spotřeba energie
- 503 - Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek
- 504 - Prodané zboží

### **51 - Služby**

- 511 - Opravy a udržování
- 512 - Cestovné

- 513 - Náklady na reprezentaci
- 518 - Ostatní služby

### **52 - Osobní náklady**

- 521 - Mzdové náklady
- 522 - Příjmy společníků a členů družstva ze závislé činnosti
- 523 - Odměny členům orgánů obchodních korporací
- 524 - Zákonné sociální a zdravotní pojištění
- 525 - Ostatní sociální pojištění
- 526 - Zdravotní a sociální poj. individuálního podnikatele
- 527 - Zákonné sociální náklady
- 528 - Ostatní sociální náklady

### **53 - Daně a poplatky**

- 531 - Daň silniční
- 532 - Daň z nemovitých věcí
- 538 - Ostatní daně a poplatky

### **54 - Jiné provozní náklady**

- 541 - Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 542 - Prodaný materiál
- 543 - Dary
- 544 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení
- 545 - Ostatní pokuty a penále
- 546 - Odpis pohledávky
- 547 - Mimořádné provozní náklady
- 548 - Ostatní provozní náklady
- 549 - Manka a škody z provozní činnosti

### **55 - Odpisy, rezervy, komplexní náklady příštích období a opravné položky v provozní oblasti**

- 551 - Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 552 - Tvorba a zúčtování zákonných rezerv podle zvláštních právních předpisů
- 554 - Tvorba a zúčtování ostatních rezerv
- 555 - Tvorba a zúčtování komplexních nákladů příštích období
- 557 - Zúčtování oprávků k oceňovacímu rozdílu k nabytému majetku
- 558 - Tvorba a zúčtování opravných položek v provozní činnosti
- 559 - Tvorba a zúčtování opravných položek v provozní činnosti

### **56 - Finanční náklady**

- 561 - Prodané cenné papíry a podíly
- 562 - Úroky
- 563 - Kursové ztráty
- 564 - Náklady z přecenění cenných papírů
- 566 - Náklady z finančního majetku
- 567 - Náklady z derivátových operací
- 568 - Ostatní finanční náklady
- 569 - Manka a škody na finančním majetku



### **57 - Rezervy a opravné položky ve finanční oblasti**

574 - Tvorba a zúčtování finančních rezerv

579 - Tvorba a zúčtování opravných položek ve finanční činnosti

### **58 - Změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace**

581 - Změna stavu nedokončené výroby

582 - Změna stavu polotovarů

583 - Změna stavu výrobků

584 - Změna stavu zvířat

585 - Aktivace materiálu a zboží

586 - Aktivace vnitropodnikových služeb

587 - Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku

588 - Aktivace dlouhodobého hmotného majetku

589 - Tvorba a zúčtování opravných položek v mimořádné činnosti

### **59 - Daň z příjmů, převodové účty a rezerva na daň z příjmů**

591 - Daň z příjmů z běžné činnosti – splatná

592 - Daň z příjmů z běžné činnosti – odložená

595 - Dodatečné odvody daně z příjmů

596 - Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům

597 - Převod provozních nákladů

598 - Převod finančních nákladů

599 – Rezerva na daň z příjmu

## **Účtová třída 6 - VÝNOSY**

### **60 - Tržby za vlastní výkony a zboží**

601 - Tržby za vlastní výrobky

602 - Tržby z prodeje služeb

604 - Tržby za zboží

### **64 - Jiné provozní výnosy**

641 - Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

642 - Tržby z prodeje materiálu

644 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení

646 - Výnosy z odepsaných pohledávek

648 - Ostatní provozní výnosy

### **66 - Finanční výnosy**

661 - Tržby z prodeje cenných papírů a podílů

662 - Úroky

663 - Kursové zisky

664 - Výnosy z přecenění cenných papírů

665 - Výnosy z dlouhodobého finančního majetku

666 - Výnosy z krátkodobého finančního majetku

667 - Výnosy z derivátových operací

668 - Ostatní finanční výnosy

**69 - Převodové účty**

697 - Převod provozních výnosů

698 - Převod finančních výnosů

**Účtová třída 7 – ZÁVĚRKOVÉ A PODROZVAHOVÉ ÚČTY**

**70 - Účty rozvahové**

701 - Počáteční účet rozvahový

702 - Konečný účet rozvahový

**71 - Účet zisků a ztrát**

710 - Účet zisků a ztrát

**75 až 79 - Podrozvahové účty**

**Účtové třídy 8 a 9 – VNITROPODNIKOVÉ ÚČETNICTVÍ**

# Příloha C Leasingová smlouva firmy ABC

## Obrázek A1 Leasingová smlouva firmy ABC

  
omotive

### SMLOUVA O FINANČNÍM PRONÁJMU S NÁSLEDNOU KOUPI NAJATÉ VĚCI Č. 110062

uzavřená mezi smluvními stranami

Obchodní jméno: : ALD Automotive s.r.o.  
Sídlo: : U Stavoservisu 527/1  
: 108 00 Praha 10  
IČO / DIČ : 61063916 / CZ61063916  
Zapsaná v OR vedeném : zapsaná v OR u MS v Praze, oddíl C, vložka 43360  
Bankovní spojení : 1162730166/0100, Komerční banka a.s., Variabilní symbol: 110062296  
Telefon / fax : 955 525 000 / 955 525 172  
Statutární zástupce : Ing. Petr Kohout, jednatel

*orig: E1N*  
*OS: / Lhojník*  
*DER*

dále jen "pronajimatel"

a

Obchodní jméno : Společnost ABC  
Sídlo :  
ICO/DIC :  
Zapsaná v OR vedeném :  
Bankovní spojení :  
Telefon / fax :  
Statutární zástupce :

dále jen "nájemce"

#### Předmět leasingu (nájmu) Dále jen PL:

Druh předmětu : osobní  
Tovární značka : Škoda  
Typ předmětu : Škoda Superb II 5 dv. kombi 2.0 TDI CR 125kW 4x4 Elegance Combi AP  
Výr. č. karoserie : TMBLF73T0F9014690

Pořizovací cena předmětu leasingu : 902760,00 CZK  
Úroková sazba leasingu : pevná  
Akontace : 0,00 CZK (0,00% z pořizovací ceny)  
Leasingová splátka : 18748,70 CZK  
Z toho pojistné havarijního pojištění : 1801,00 CZK  
Prodejní cena : 1210,00 CZK  
(Po ukončení sjednané doby nájmu)  
Délka doby nájmu (v měsících) : 60  
Pořadové číslo leasingových splátek : 1-60 (včetně) 18748,70 CZK  
Perioda splátek : měsíční

Havarijní pojištění PL : Je zahrnuto v leasingových splátkách  
Pojistná hodnota : 812484,36 CZK  
Zákonné pojištění PL : je pojištěno pronajímatelem  
: u pojišťovny Kooperativa, pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group

OPSM5F03

SOCIETE GENERALE GROUP



1001100622

## DALŠÍ UJEDNÁNÍ

- 1) Nedílnou součástí této smlouvy jsou Všeobecné smluvní podmínky finančního pronájmu ALD Automotive s.r.o., protokol o předání a převzetí předmětu leasingu a Splátkový kalendář (daňový doklad).
- 2) Datum předání předmětu leasingu (počátek doby nájmu) je uveden v Protokolu o předání a převzetí předmětu leasingu
- 3) Podepsáním této leasingové smlouvy se nájemce zavazuje k úhradě akontace (mimořádné splátky) se splatností ke dni podpisu této smlouvy.
- 4) Nájemce se zavazuje k placení leasingových splátek ve výši stanovených ve Splátkovém kalendáři a splatných podle Splátkového kalendáře ve prospěch účtu pronajímatele. První leasingová splátka je splatná ke dni podpisu této smlouvy o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci.
- 5) Úhrada pojistného na pojištění vozidla (předmětu leasingu) pro případ poškození, zničení a odcizení (havarijní pojištění - KOOP) je zahrnuta v leasingových splátkách. Vozidlo je pojištěno ode dne předání nájemci u pojistitele se spoluúčastí 10%, minimálně však 10000,00 CZK. Dále je v havarijním pojištění zahrnuto následující připojištění: pojištění čelního skla (limit plnění 20000,00 CZK). Nájemce nemá vůči pojistiteli a sjednaným podmínkám havarijního a zákonného pojištění námitek.
- 6) Ostatní vztahy se řídí Všeobecnými smluvními podmínkami finančního pronájmu ALD Automotive s.r.o., není-li v této smlouvě dohodnuto jinak.
- 7) Smluvní strany výslovně vylučují aplikaci jakýchkoliv jiných smluvních podmínek. Nájemce výslovně prohlašuje, že se s VSP ALD finančního pronájmu důkladně seznámil, porozuměl jim a považuje tyto podmínky za rozumně očekávatelné a předvídatelné, a to zvláště ve vztahu k následujícím ustanovením VSP ALD: body 3.2.5.a), 4.2.2., 4.2.8., 4.2.9., 4.2.10, 5.3.3, 6.1.3, 6.2.1.2., 6.3.2., 6.3.3.b), článek 7. a bod 8.14.
- 8) Všeobecné smluvní podmínky finančního pronájmu ALD Automotive s.r.o. rovněž obsahují plné moci, a to v čl. 3.1.1. k převzetí předmětu leasingu od dodavatele, v čl. 3.1.3. k uplatňování nároků z vad předmětu leasingu a v čl. 3.2.5.b) k vyřazení vozidla z evidence vozidel a k odhlášení vozidla na nového držitele vozidla.
- 9) Tato smlouva je ve smyslu zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů, smlouvou o finančním pronájmu s oprávněním nájemce nabýt předmět leasingu za podmínek touto smlouvou stanovených.
- 10) Tato smlouva je sepsána ve dvou vyhotoveních s platností originálu, z nichž po jednom vyhotovení obdrží každá ze smluvních stran.
- 11) Tato smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu smluvními stranami.
- 12) Smluvní strany prohlašují, že si tuto smlouvu včetně Všeobecných smluvních podmínek finančního pronájmu ALD Automotive s.r.o. před jejím podpisem přečetly, že byla uzavřena po vzájemném projednání a že jim nejsou známy žádné skutečnosti, které by bránily v jejím plnění.

Datum: 28.07.2014

  
ALD Automotive s.r.o.  
Stavoservisu 527/1  
108 00 Praha 10  
IČO: 61063916  
ALD Automotive s.r.o.

  
Společnost ABC



## Příloha D Splátkový kalendář dle IFRS

Tabulka A7 Splátkový kalendář dle IFRS

Rok	Ob d.	Splátka	Úrok. Míra	Diskontní faktor	SH splátky	Stav závazku	Úrok	Úmor
2014	1	15 807,40	0,0%	1	15 807,40	804 811,70	0	15807,40
	2	15 807,40	0,575%	0,994283	15 717,03	789 004,30	4536,774725	11270,63
	3	15 807,40	0,575%	0,988598	15 627,17	777 733,67	4471,96863	11335,43
	4	15 807,40	0,575%	0,982946	15 537,83	766 398,24	4406,789899	11400,61
	5	15 807,40	0,575%	0,977327	15 449,00	754 997,63	4341,236391	11466,16
2015	6	15 807,40	0,575%	0,971739	15 360,67	743 531,47	4275,30595	11532,09
	7	15 807,40	0,575%	0,966184	15 272,85	731 999,38	4208,99641	11598,40
	8	15 807,40	0,575%	0,96066	15 185,54	720 400,97	4142,305589	11665,09
	9	15 807,40	0,575%	0,955168	15 098,72	708 735,88	4075,231296	11732,17
	10	15 807,40	0,575%	0,949707	15 012,40	697 003,71	4007,771326	11799,63
	11	15 807,40	0,575%	0,944277	14 926,57	685 204,08	3939,923461	11867,48
	12	15 807,40	0,575%	0,938879	14 841,23	673 336,60	3871,685471	11935,71
	13	15 807,40	0,575%	0,933511	14 756,38	661 400,89	3803,055113	12004,34
	14	15 807,40	0,575%	0,928174	14 672,02	649 396,54	3734,03013	12073,37
	15	15 807,40	0,575%	0,922868	14 588,14	637 323,17	3664,608253	12142,79
	16	15 807,40	0,575%	0,917591	14 504,74	625 180,38	3594,7872	12212,61
	17	15 807,40	0,575%	0,912346	14 421,81	612 967,77	3524,564677	12282,84
2016	18	15 807,40	0,575%	0,90713	14 339,36	600 684,93	3453,938373	12353,46
	19	15 807,40	0,575%	0,901943	14 257,38	588 331,47	3382,905969	12424,49
	20	15 807,40	0,575%	0,896787	14 175,87	575 906,98	3311,465128	12495,93
	21	15 807,40	0,575%	0,89166	14 094,82	563 411,04	3239,613503	12567,79
	22	15 807,40	0,575%	0,886562	14 014,24	550 843,26	3167,348731	12640,05
	23	15 807,40	0,575%	0,881493	13 934,12	538 203,21	3094,668436	12712,73
	24	15 807,40	0,575%	0,876454	13 854,46	525 490,47	3021,570229	12785,83
	25	15 807,40	0,575%	0,871443	13 775,25	512 704,64	2948,051708	12859,35
	26	15 807,40	0,575%	0,866461	13 696,49	499 845,30	2874,110455	12933,29
	27	15 807,40	0,575%	0,861507	13 618,19	486 912,01	2799,744041	13007,66
	28	15 807,40	0,575%	0,856582	13 540,33	473 904,35	2724,950019	13082,45
	29	15 807,40	0,575%	0,851685	13 462,92	460 821,90	2649,725931	13157,67
2017	30	15 807,40	0,575%	0,846816	13 385,95	447 664,23	2574,069306	13233,33
	31	15 807,40	0,575%	0,841974	13 309,42	434 430,90	2497,977654	13309,42
	32	15 807,40	0,575%	0,83716	13 233,33	421 121,47	2421,448476	13385,95
	33	15 807,40	0,575%	0,832374	13 157,67	407 735,52	2344,479254	13462,92
	34	15 807,40	0,575%	0,827616	13 082,45	394 272,60	2267,06746	13540,33
	35	15 807,40	0,575%	0,822884	13 007,66	380 732,27	2189,210548	13618,19
	36	15 807,40	0,575%	0,818179	12 933,29	367 114,08	2110,905959	13696,49
	37	15 807,40	0,575%	0,813502	12 859,35	353 417,59	2032,151118	13775,25
	38	15 807,40	0,575%	0,808851	12 785,83	339 642,34	1952,943437	13854,46
	39	15 807,40	0,575%	0,804227	12 712,73	325 787,88	1873,280311	13934,12
	40	15 807,40	0,575%	0,799629	12 640,05	311 853,76	1793,159123	14014,24
	41	15 807,40	0,575%	0,795057	12 567,79	297 839,52	1712,577238	14094,82
2018	42	15 807,40	0,575%	0,790512	12 495,93	283 744,70	1631,532007	14175,87
	43	15 807,40	0,575%	0,785992	12 424,49	269 568,83	1550,020766	14257,38
	44	15 807,40	0,575%	0,781499	12 353,46	255 311,45	1468,040836	14339,36

	45	15 807,40	0,575%	0,777031	12 282,84	240 972,09	1385,589521	14421,81
	46	15 807,40	0,575%	0,772588	12 212,61	226 550,28	1302,66411	14504,74
	47	15 807,40	0,575%	0,768171	12 142,79	212 045,54	1219,261879	14588,14
	48	15 807,40	0,575%	0,76378	12 073,37	197 457,41	1135,380085	14672,02
	49	15 807,40	0,575%	0,759413	12 004,34	182 785,39	1051,01597	14756,38
	50	15 807,40	0,575%	0,755071	11 935,71	168 029,00	966,1667621	14841,23
	51	15 807,40	0,575%	0,750754	11 867,48	153 187,77	880,829671	14926,57
	52	15 807,40	0,575%	0,746462	11 799,63	138 261,20	795,0018916	15012,40
	53	15 807,40	0,575%	0,742195	11 732,17	123 248,80	708,6806025	15098,72
	54	15 807,40	0,575%	0,737951	11 665,09	108 150,08	621,8629659	15185,54
	55	15 807,40	0,575%	0,733733	11 598,40	92 964,54	534,546128	15272,85
	56	15 807,40	0,575%	0,729538	11 532,09	77 691,69	446,7272182	15360,67
<b>2019</b>	57	15 807,40	0,575%	0,725367	11 466,16	62 331,02	358,4033497	15449,00
	58	15 807,40	0,575%	0,72122	11 400,61	46 882,02	269,571619	15537,83
	59	15 807,40	0,575%	0,717097	11 335,43	31 344,19	180,2291058	15627,17
	60	15 807,40	0,575%	0,712997	11 270,63	15 717,02	90,37287314	15717,03
		948 444,00			804 811,70	25 784 341,14	143 632,29	804 811,71

Zdroj: Vlastní zpracování