

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

---

**Studijní program:** B 62 08 – Ekonomika a management

**Studijní obor:** Obchodní podnikání

# BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

**Název tématu:**

Oceňování ve finančním účetnictví

**Vedoucí bakalářské práce**

Ing. Zita Drábková

**Autor**

Milan Zedek

---

2008



JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

Akademický rok: 2006/2007

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Milan ZEDEK**

Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**

Studijní obor: **Obchodní podnikání**

Název tématu: **Oceňování ve finančním účetnictví**

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

Cíl práce:

Vymezení možností oceňování a dopady jejich výběru na funkci účetnictví. Analýza metodik oceňování v rámci českých účetních předpisů s mezinárodní legislativou.

Metodický postup:

Studium literárních pramenů zaměřených na dané téma. Teoretickou připravenost prokázat v teoretické části. Ve zkoumaném podniku analyzovat nastavení oceňování, provést jeho zhodnocení, případně navrhnout změny. Porovnat oceňování dle českých účetních předpisů s mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Rámcová osnova:

1. Úvod.
2. Metodika.
3. Teoretická část - vymezení základních pojmů, možnosti oceňování v účetnictví, oceňování dle českého účetnictví, oceňování podle IFRS.
4. Praktická část - charakteristika podniku, vymezení právnické osoby, nastavení oceňování v podniku, dopady různého způsobu oceňování na finanční situaci podniku, analýza metod oceňování podle IFRS a ČÚP.
5. Závěr.
6. Přehled použité literatury.
7. Seznam příloh.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy:

**30 - 40 stran**

Forma zpracování bakalářské práce:

**tištěná**

Seznam odborné literatury:

**Dvořáková, D.: Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IAS/IFRS. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2006**

**Kovanicová, D.: Abeceda účetních znalostí pro každého. 16. aktualiz. vyd. Praha: Polygon, 2006**

**Loja, R., Vojáčková, H.: Účetní závěrka podle IFRS se zaměřením na majetek. 1. vyd. Praha: Bilance, 2005**

**Mezinárodní standardy účetního výkaznictví 2003 včetně Mezinárodních účetních standardů a interpretací: úplné znění všech Mezinárodních standardů účetního výkaznictví k 1. lednu 2003. 1. vyd. Praha: HZ, 2003**

**Ryneš, P.: Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2006: zákon o účetnictví. 6. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, 2006**

**Skála, M., Skálová, J.: Ceny v účetnictví a daních. 1. vyd. Praha: ASPI Publishing, 2002**

**Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví**

Vedoucí bakalářské práce:

**Ing. Zita Drábková**

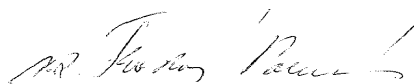
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce:

**27. března 2007**

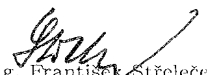
Termín odevzdání bakalářské práce:

**15. dubna 2008**

  
prof. Ing. Magdalena Hrabánková, CSc.

děkanka

JIHOČESKÁ UNIVERZITA  
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH  
EKONOMICKÁ FAKULTA  
Studijní 13 (6)  
370 05 České Budějovice  
IČ 600 76 658, DIČ CZ60076658

  
prof. Ing. František Střeleček, CSc., Dr.h.c.

vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 27. března 2007

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma „Oceňování ve finančním účetnictví“ vypracoval samostatně na základě vlastních zjištění a materiálů, které jsem uvedl v seznamu použité literatury.

V Českých Budějovicích, 15. dubna 2008

---

Podpis

Děkuji vedoucí práce Ing. Zitě Drábkové za odborné vedení a praktické rady při zpracování této práce.

# Obsah

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| 1. Úvod.....                                                 | 9  |
| 2. Metodika .....                                            | 10 |
| 3. Teoretická část .....                                     | 11 |
| 3.1. Vymezení základních pojmů .....                         | 11 |
| 3.1.1. Historická cena .....                                 | 11 |
| 3.1.2. Pořizovací cena .....                                 | 11 |
| 3.1.3. Vlastní náklady .....                                 | 11 |
| 3.1.4. Reprodukční hodnota.....                              | 11 |
| 3.1.5. Realizovatelná hodnota.....                           | 11 |
| 3.1.6. Reálná hodnota .....                                  | 12 |
| 3.1.7. Současná hodnota .....                                | 12 |
| 3.1.8. Metoda FIFO.....                                      | 12 |
| 3.1.9. Metoda LIFO .....                                     | 12 |
| 3.1.10. Přeceňování aktiv a závazků.....                     | 12 |
| 3.1.11. Jmenovitá hodnota .....                              | 13 |
| 3.1.12. Ocenění ekvivalencí.....                             | 13 |
| 3.2. Možnosti oceňování v účetnictví .....                   | 13 |
| 3.2.1. Význam a úloha oceňování v účetnictví .....           | 13 |
| 3.2.2. Ocenění k okamžiku uskutečnění účetního případu ..... | 14 |
| 3.2.3. Oceňování k rozvahovému dni .....                     | 14 |
| 3.2.4. Přeceňování dlouhodobých aktiv .....                  | 15 |
| 3.2.5. Přeceňování některých finančních aktiv .....          | 16 |
| 3.2.6. Test na snížení hodnoty aktiv .....                   | 16 |
| 3.2.7. Oceňování na bázi historických cen .....              | 17 |
| 3.2.8. Oceňování v pořizovacích cenách .....                 | 19 |
| 3.2.9. Oceňování běžnou reprodukční cenou.....               | 22 |
| 3.2.10. Oceňování vlastními náklady.....                     | 24 |
| 3.2.11. Realizovatelná hodnota (čistá prodejní cena) .....   | 25 |
| 3.2.12. Současná hodnota .....                               | 25 |
| 3.2.13. Reálná hodnota (fair value).....                     | 26 |

|                                                                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.2.14. Vliv zvoleného způsobu ocenění na finanční ukazatele .....                                                | 26 |
| 3.3 Oceňování dle českého účetnictví.....                                                                         | 27 |
| 3.3.1. Oceňování dlouhodobého majetku .....                                                                       | 28 |
| 3.3.2. Oceňování zásob .....                                                                                      | 30 |
| 3.3.3. Oceňování krátkodobého finančního majetku .....                                                            | 31 |
| 3.3.4. Oceňování pohledávek.....                                                                                  | 32 |
| 3.3.5. Oceňování závazků .....                                                                                    | 32 |
| 3. 4 Oceňování dle IFRS .....                                                                                     | 33 |
| 3.4.1. Koncepční rámec .....                                                                                      | 34 |
| 3.4.2. Koncepce oceňování podle IAS/IFRS .....                                                                    | 34 |
| 3.4.3. Oceňování aktiv a závazků při nabytí.....                                                                  | 36 |
| 3.4.4. Oceňování v průběhu držení aktiv .....                                                                     | 38 |
| 3.4.5. Oceňování dlouhodobých nehmotných aktiv podle IAS/IFRS.....                                                | 39 |
| 3.4.6. Oceňování dlouhodobého hmotného majetku podle IAS/IFRS .....                                               | 40 |
| 3.4.7. Oceňování zásob podle IAS/IFRS .....                                                                       | 43 |
| 4. Praktická část .....                                                                                           | 46 |
| 4.1. Charakteristika podniku .....                                                                                | 46 |
| 4.2. Vymezení právnické osoby .....                                                                               | 47 |
| 4.3. Nastavení oceňování v podniku .....                                                                          | 48 |
| 4.3.1. Vnitropodnikové účetní zásady .....                                                                        | 48 |
| 4.3.2. Oceňování v podniku .....                                                                                  | 51 |
| 4.4. Dopady různého způsobu oceňování na finanční situaci podniku, analýza metod oceňování podle IFRS a ČÚP ..... | 54 |
| 4.4.1. Stavby .....                                                                                               | 55 |
| 4.4.2. Pozemky.....                                                                                               | 58 |
| 4.4.3. Stroje a zařízení .....                                                                                    | 60 |
| 4.4.4. Biologická aktiva .....                                                                                    | 62 |
| 4.4.5. Software .....                                                                                             | 65 |
| 4.4.6. Zobrazení vlivu zvolené metody oceňování na účetní výkazy .....                                            | 66 |
| 4.4.7. Vliv způsobu ocenění na finanční ukazatele.....                                                            | 70 |
| 5. Závěr .....                                                                                                    | 73 |
| 6. Summary + key words .....                                                                                      | 76 |
| 7. Seznam použité literatury .....                                                                                | 77 |
| 8. Seznam příloh .....                                                                                            | 78 |



# 1. Úvod

Cílem práce je vymezení možností oceňování a dopady jejich výběru na funkci účetnictví. Dále pak porovnání metodik oceňování v rámci českých účetních předpisů s mezinárodní legislativou (IAS/IFRS).

Oceňování je metodickým prvkem, na kterém je v podstatné míře závislá užitná hodnota informací, jež jsou poskytovány systémem účetnictví. Ovlivňuje tedy vypovídací schopnost účetních informací, zejména položek v účetních výkazech. Na zvoleném způsobu oceňování je závislé nejen peněžní vyjádření konkrétních aktiv a závazků podniku, jejich celková suma, ale i velikost vlastního kapitálu. Z oceňování majetku a závazků je odvozena výše nákladů, která je ovlivněna spotřebou či snížením těchto aktiv a zvýšením hodnoty závazků. Způsob ocenění ovlivňuje i finanční analýzu podniku.

Problém ocenění je v zásadě dán změnami v tržní ceně aktiv a měnící se kupní síle používané peněžní jednotky. Pro ocenění aktiv a závazků přicházejí v úvahu následující oceňovací báze:

- historické (pořizovací) náklady ( historical cost),
- realizovaná hodnota (realisable value),
- běžná (reprodukční) cena (current cost),
- současná hodnota (present value),
- reálná hodnota (fair value).

Klíčovými momenty při kterých dochází k ocenění jsou oceňování při nabývání (pořízení), oceňování v průběhu držby a oceňování při pozbytí (prodeji). Oceňování v ČR primárně upravuje zákon o účetnictví. Oceňování podle IFRS/IAS vychází z koncepčního rámce a jednotlivých mezinárodních standardů.

Práce je rozdělena na dvě hlavní části. Teoretická část má za cíl objasnit základní problematiku oceňování a poskytnout odbornou přípravu pro část praktickou. V praktické části jsou zachyceny metody oceňování, které jsou pro ocenění vybraných složek majetku umožněny českými účetními předpisy a standardy IAS/IFRS. Dále jsou zachyceny dopady výběru techniky ocenění na účetnictví vybraného podniku.

## 2. Metodika

Práce se skládá ze dvou hlavních částí – teoretické a praktické. Cílem teoretické části bylo objasnění možných technik oceňování ve finančním účetnictví a získání teoretického přehledu týkajícího se této problematiky. K tomu vedlo studium odborné literatury na dané téma, kterou uvádím v seznamu literatury. Teoretická část se skládá z podkapitol, které ozřejmují dílčí problematiky. V části týkající se vymezení základních pojmů, jsem na základě poznatků z literatury vymezil pojmy, které jsou významné pro další část práce. V části týkající se možností oceňování v účetnictví jsem zmínil důležité báze oceňování, a ty nejvýznamnější z nich (jako např. historické ceny) jsem podrobněji rozebral. V části oceňování dle českého účetnictví a v části zaměřené na oceňování dle mezinárodních účetních standardů jsem zachytil možné způsoby ocenění majetku a závazků, které připouští česká účetní legislativa a mezinárodní standardy IAS/IFRS.

V praktické části jsem využil poznatky získané z části teoretické a údaje z osloveného podniku, na kterých jsem v rámci možností aplikoval přípustné techniky ocenění. Nejprve jsem charakterizoval účetní jednotku a nastavené způsoby oceňování v podniku. K tomu mi sloužily zejména poskytnuté informace z účetní jednotky. Poté jsem, na základě poskytnutých účetních výkazů zvolil několik položek dlouhodobých aktiv, která mají výraznější vliv na výši celkového majetku podniku a aplikoval na ně metody oceňování používané českou účetní legislativou a mezinárodními standardy. V rámci dané složky majetku jsem pak porovnal rozdíly mezi jednotlivými způsoby ocenění a jejich dopady na účetnictví. V další podkapitole praktické části jsem zaznamenal rozdíly v ocenění do účetních výkazů (rozvahy a výsledovky) a posoudil vliv rozdílného ocenění na položky ve výkazech. Dále jsem zhodnotil dopady zvoleného způsobu oceňování na vybrané finanční ukazatele – ukazatele rentability a zadluženosti.

## **3. Teoretická část**

### **3.1. Vymezení základních pojmů**

#### **3.1.1. Historická cena**

Vyjadřuje stav v době, kdy k události došlo, vyjadřuje tedy ceny minulé. Oceňování aktiv se děje v těch cenách, které byly na jejich pořízení vynaloženy. Historická cena se nejčastěji projevuje ve formě skutečných pořizovacích cen, za které byl majetek nakoupen nebo skutečných vlastních nákladů, při pořízení majetku vlastní činností. Nevýhodou je její zastarávání, které neumožňuje reálně zobrazit finanční situaci podniku. (Kovanicová, D., 2005)

#### **3.1.2. Pořizovací cena**

Je cena, za kterou byl majetek pořízen. Do této ceny se zahrnují též náklady spojené s jeho pořízením. (Ryneš, P., 2007)

#### **3.1.3. Vlastní náklady**

Tato cena bývá stanovena na úrovni přímých nákladů, které byly vynaloženy na výrobu nebo jinou činnost společně s nepřímými náklady vztahujícími se k výrobě nebo jiné činnosti. (Ryneš, P., 2007)

#### **3.1.4. Reprodukční hodnota**

Vztahuje se k obnově aktiva. Toto ocenění vyjadřuje částku peněz, kterou by bylo nutno uhradit za určitý majetek, kdyby se tentýž majetek pořizoval v současnosti. V ČR se tato cena označuje jako reprodukční pořizovací cena. Je to simulovaná cena, která vychází z existujících ekonomických podmínek. (Kovanicová, D., 2005)

#### **3.1.5. Realizovatelná hodnota**

Vztahuje se k prodeji aktiva. Majetek se ocení v peněžní částce, kterou by bylo možné získat jeho řádným, standardním prodejem. Pokud se od této realizované hodnoty odečtou přímé náklady spojené s prodejem získá se čistá realizovatelná

hodnota, v ČR pod názvem čistá prodejní cena. (Kovanicová, D., 2005)

### **3.1.6. Reálná hodnota**

Z anglického „fair value“. Vyjadřuje obecnou tržní hodnotu majetku. Je to částka, za kterou by bylo možné vyměnit aktivum nebo vyrovnat závazek při obvyklých podmínkách mezi partnery, kteří jsou nespříznění, obeznámeni a ochotni k transakci. Pokud se s aktivem obchoduje na aktivním a likvidním trhu, je jeho reálnou hodnotou jeho tržní cena, tj. hodnota vyhlášená na burze nebo jiném veřejném trhu. (Kovanicová, D. , 2005)

### **3.1.7. Současná hodnota**

Je založena na odhadu budoucích peněžních toků, které dle očekávání bude aktivum vytvářet, přičemž se bere v úvahu hodnota peněz v čase. Tím se toto ocenění váže na budoucí tržní podmínky. Při použití současné hodnoty je majetek oceněn v současné diskontované hodnotě budoucích čistých peněžních příjmů, které za běžných podmínek dané aktivum dle očekávání přinese. K diskontování se používá tržní úroková míra platná v době, kdy se aktivum oceňuje. (Kovanicová, D. , 2005)

### **3.1.8. Metoda FIFO**

Technika první do skladu, první ze skladu (first in, first out). Předpokládá, že se nejprve spotřebovávají nejstarší dodávky. První cena pro ocenění přírůstku majetku se použije jako první cena pro ocenění úbytku majetku. Tuto metodu lze využít při ocenění zásob a některých cenných papírů. (Ryneš, P. , 2007)

### **3.1.9. Metoda LIFO**

Ocenění na principu poslední do skladu, první ze skladu (last in, first out).Tj. poslední ocenění přírůstku majetku se použije jako první cena pro ocenění úbytku majetku. ČR není tato metoda povolena. (Ryneš, P. , 2007)

### **3.1.10. Přeceňování aktiv a závazků**

Přeceňováním se rozumí nahrazení ocenění v historické ceně některou z běžných cen, vyjadřující aktuální podmínky na trhu. Vybraný typ běžné hodnoty se pak stává

trvale novou cenou aktiva. Běžná hodnota aktiva se v časových intervalech aktualizuje, aby co nejreálněji zobrazovala ocenění aktiva v současných tržních podmínkách. (Kovanicová, D. , 2005)

### **3.1.11. Jmenovitá hodnota**

Oceňují se jí krátkodobé pohledávky a závazky při vzniku, peněžní prostředky a ceniny. Ocenění se provádí v nominální hodnotě, která je uvedena na příslušném aktivu.

### **3.1.12. Ocenění ekvivalencí**

Ekvivalenci (protihodnotu) lze využít k ocenění dlouhodobých podílů v dceřiných nebo přidružených podnicích k rozvahovému dni. Ocenění ekvivalencí znamená, že majetková účast je oceněna k rozvahovému dni ve výši drženého podílu na vlastním kapitálu společnosti, která podíly vydala. Rozdíl mezi oceněním pořizovací cenou k datu uskutečnění účetního případu a oceněním ekvivalencí k rozvahovému dni je zúčtován do vlastního kapitálu souvztažně s analytickým účtem majetkové účasti. (Ryneš, P. , 2007)

## **3.2 Možnosti oceňování v účetnictví**

### **3.2.1. Význam a úloha oceňování v účetnictví**

V účetnictví je problematika oceňování dána existencí více možností, jimiž lze oceňovat majetek a dluhy. Vhodný výběr způsobu oceňování v účetnictví je důležitým činitelem, který rozhoduje o tom, jak daný účetní systém plní své základní funkce ve vztahu k potřebám různých uživatelů. (Fireš, B., Zelenka, V. , 1997)

Informace o obsahu majetkové podstaty je v účetnictví tvořena jednak naturálním vyjádřením ve fyzických jednotkách nebo jeho identifikací u nehmotného majetku, a přiřazením oceňovací veličiny. Oceňování představuje klíčový prvek účetnictví, neboť použitý způsob ocenění majetku ovlivňuje výši vykazovaných aktiv a pasiv, které vypovídají o finančně majetkové struktuře podniku. Dále také působí na výši nákladů, čímž ovlivňuje velikost vykazovaného výsledku hospodaření, který bývá předmětem finančních analýz. (Kovanicová, D. , 2005)

I přesto, že existuje celá řada oceňovacích technik, nemůže účetní jednotka vybírat a měnit oceňovací základnu libovolně. Musí se řídit platnou účetní legislativou daného státu, která oceňování upravuje.

Pro lepší orientaci v oceňování existuje obecný koncepční rámec, který rozeznává k jakému časovému okamžiku se ocenění provádí. Může jít buď o **ocenění k okamžiku uskutečnění účetního případu** (při nabytí majetku a vzniku závazku, či úbytku majetku a závazků např. při prodeji aktiv nebo splacení závazku během účetního období), nebo o **ocenění k rozvahovému dni**, tj. k okamžiku vykazování v účetních výkazech. (Kovanicová, D. , 2005) V tomto případě se používá reálné hodnoty k přecenění vybraných druhů aktiv a závazků. Přecenění se zaznamenává do účetních knih a rozdíly mezi oceněním k okamžiku uskutečnění účetního případu a oceněním k rozvahovému dni se vypořádávají výsledkově nebo rozvahově. (Ryneš, P.)

### 3.2.2. Ocenění k okamžiku uskutečnění účetního případu

Pokud dojde k nabytí aktiva nebo vzniku závazku využívá se většinou ocenění na principu historické ceny. Nakupovaná aktiva včetně pohledávek a převzaté závazky jsou oceňovány skutečnými pořizovacími cenami. Majetek nabytý vlastní činností se oceňuje skutečnými vlastními náklady. Krátkodobé pohledávky a závazky, které účetní jednotka nezískala koupí ani převzetím, se v ČR oceňují jmenovitou hodnotou, řadící se mezi ocenění na bázi historických cen. Jmenovitá hodnota vyjadřuje u pohledávek částku, kterou účetní jednotka hodlá získat, jako protihodnotu toho, co poskytl. U závazků představuje částku, jíž bude nutné podle očekávání vynaložit na úhradu dluhu. (Kovanicová, D. , 2005)

### 3.2.3. Oceňování k rozvahovému dni

Obecně se ocenění k rozvahovému dni řídí několika základními zásadami, které podle Kovanicové zahrnují:

- zohlednění již nastalých případů trvalého snížení hodnoty aktiv a případů zvýšení hodnoty závazků,
- nahrazení původního ocenění vybraných aktiv jejich reálnou hodnotou a jejich následné přecenění na tuto hodnotu,

- aplikování zásady opatrnosti při ocenění aktiv, tj. snížení hodnoty aktiva, pokud se předpokládá z daného aktiva nižší užitek.

Snižování hodnoty dlouhodobého majetku kvůli jeho zastarávání prostřednictvím odpisů, snižování hodnoty u nedobytných pohledávek, nebo snížení stavu zásob díky poškození nebo ztrátě, což je v praxi běžné, je nedostačující, protože tyto úpravy v ocenění se dějí na základě skutečností, které již nastaly, a proto takto upravené ocenění již nemusí odpovídat současným podmínkám. Sílí proto tendence oceňovat určitá aktiva a závazky na bázi, která by vyjadřovala hodnotu vztaženou k aktuálním tržním podmínkám a opustit tak u nich bázi historických cen. Příkladem k tomu může být oceňování vybraných položek aktiv reálnou hodnotou, jejíž hodnota může být i vyšší než původní účetní ocenění vybraného aktiva.

V současnosti má ocenění k rozvahovému dni několik směrů, které jsou ve shodě s požadavky světově uznávaných standardů. Patří mezi ně přecenění dlouhodobých aktiv, přeceňování některých finančních aktiv a závazků, a test na snížení hodnoty aktiv. (Kovanicová, D. , 2005)

### **3.2.4. Přeceňování dlouhodobých aktiv**

Přeceněním aktiva se má namysli, když se ocenění aktiva historickou cenou, zpravidla k rozvahovému dni, nahradí některou z běžných cen, která vyjadřuje současné tržní podmínky. Tato běžná cena se stává nově oceňovací bází aktiva, jejíž hodnota bývá v určitých časových intervalech aktualizována, aby co nejvěrohodněji přibližovala ocenění aktiva aktuálním tržním podmínkám.

Dlouhodobá aktiva pořízená v minulosti, jejichž obnova je nejvíce zatížena inflací by bylo vhodné přeceňovat na běžnou hodnotu, protože na jejich obnovu bude muset účetní jednotka v budoucnu vynaložit v důsledku inflace více peněz, než za kolik byla tato aktiva původně pořízena. Pokud by se chtěla uchovat majetková podstata podniku, bylo by vhodné přeceňovat dlouhodobá aktiva na jejich reprodukční hodnotu, protože zvýšením odpisů díky tomuto přecenění by účetní jednotka získala potřebnou částku peněz na jejich obnovu. Avšak následné přeceňování na reálnou hodnotu nebývá akceptováno ani na nadnárodní úrovni. (Kovanicová, D. , 2005)

### 3.2.5. Přeceňování některých finančních aktiv

Jde především o krátkodobé cenné papíry k obchodování, které má účetní jednotka v držení, se záměrem obchodování s nimi na veřejných trzích s cílem dosažení zisku ze změny jejich cen. Dále se takto přeceňují deriváty a realizovatelné cenné papíry, které účetní jednotka má v úmyslu prodat. Účetní jednotka u těchto aktiv každoročně upravuje jejich ocenění tak, aby k rozvahovému dni jejich ocenění vyjadřovalo reálnou hodnotu. Pokud je tato reálná hodnota vyšší než dosavadní účetní ocenění, účetní jednotka rozdíl zaúčtuje výsledkově a vykáže jej jako nerealizovaný zisk. Nerealizovaný zisk vyjadřuje, jakého by podnik dosáhl výsledku, kdyby cenný papír prodal v současnosti. (Kovanicová, D. , 2005)

### 3.2.6. Test na snížení hodnoty aktiv

Tento test se provádí jednak u aktiv, která jsou oceňována na bázi historické ceny, tak i u aktiv, jenž jsou oceňována na bázi běžných cen (např. reprodukční hodnota). Účetní jednotka by měla oceňovat a vykazovat aktiva opatrně, bez ohledu na to, jaká oceňovací báze se u daného aktiva uplatňuje. Měla by prověřit, jestli je účetní ocenění daného aktiva vyšší než očekávaný prospěch z něj, tj. pokud je vyšší než zpětně ziskatelná částka. Pokud ano, účetní hodnota se sníží na zpětně ziskatelnou částku.

V případě zásob se jejich zpětně ziskatelná částka rovná jejich čisté prodejní ceně. U ostatních aktiv podoba zpětně ziskatelné částky není tak jednoznačná. Pokud by bylo aktivum účetní jednotkou dále využíváno, bylo by jeho zpětně ziskatelnou částkou hodnota užití aktiva, tedy odhad peněžních přítoků a odtoků, které jsou spojeny s trvalým užíváním aktiva a s jeho pozbytím. V případě, kdy by měla účetní jednotka v úmyslu aktivum prodat, byla by zpětně ziskatelnou částkou tohoto aktiva čistá realizovatelná hodnota, která se skládá z běžné tržní ceny od které se odečtou náklady spojené s pozbytím aktiva.

Stanovení zpětně ziskatelné částky není jednoduché, protože je třeba odhadovat nejen budoucí peněžní toky, ale i diskontní sazby, změny v technologickém a obchodním prostředí, atd. V praxi by účetní jednotka měla jako zpětně ziskatelnou částku vybrat tu vyšší, protože se předpokládá, že je s aktivem naloženo tak, aby přineslo účetní jednotce co největší prospěch.



Česká účetní legislativa zatím tyto postupy při posuzování hodnoty aktiv nevyžaduje.

Důsledek testu na snížení hodnoty aktiv je takový, že pokud je účetní ocenění vyšší než zpětně získatelná částka z daného aktiva, ocenění se sníží na úroveň zpětně získatelné částky. Tímto se očekávané budoucí snížení ekonomického prospěchu promítne do výsledku hospodaření ihned, nikoliv v době kdy dojde k jeho reálnému naplnění.

Pokud je účetní ocenění aktiva nižší než jeho zpětně získatelná částka, zůstává oceněno účetním oceněním, protože by se v budoucnu mohly změnit podmínky a k očekávanému prospěchu by nemuselo dojít. Rozdíl mezi účetním oceněním a prodejní cenou se vykáže jako zisk teprve dojde-li k realizaci.

Výše uvedený princip ocenění aktiv se označuje jako princip nižší z obou hodnot. Požaduje aby v důsledku zásady opatrnosti aktiva nebyla nadhodnocena a nebyly vykazovány nerealizované zisky. Nerealizované ztráty, které jsou neoprávněně očekávané musejí být také zohledněny. (Kovanicová, D. , 2005)

### **Základní používané oceňovací báze**

Účetní jednotka řeší problém ocenění majetku a závazků jak při běžném účtování v průběhu roku tak i při oceňování v účetních výkazech. Musí rozhodnout v otázkách:

- Způsobu ocenění – jaké oceňovací způsoby lze používat.
- Řešení změn cen – při rozdílu ocenění původními cenami a odlišným oceněním běžnými cenami. (Fireš, B., Zelenka, V. , 1997)

#### **3.2.7. Oceňování na bázi historických cen**

Účetnictví bylo od prvopočátku zaměřeno na poskytování spolehlivých a věrných informací o finanční a majetkové situaci podniku. V minulosti tomuto kritériu nejlépe vyhovoval princip historické ceny, který funguje na bázi oceňování aktiv těmi náklady (cenami), které byly na pořízení aktiva vynaloženy. Tyto ceny se však vztahují k okamžiku, kdy byl majetek nakupován nebo vyráběn a proto zohledňují pouze minulé podmínky, což dobře splňuje cíl věrného účetnictví především v bezinflačním prostředí. Princip historické ceny se nejčastěji objevuje ve formě skutečných pořizovacích cen při nákupu majetku nebo skutečných vlastních nákladů při pořízení majetku vlastní

činností. (Kovanicová, D. , 2005)

Při pořizování zásob ať nákupem nebo vlastní činností vyvstává otázka zda individuální ocenění, v jakém byla zásoba pořízena, zachovat i při jejich skladování a spotřebě. Zachování takového ocenění by bylo velice těžké, neboť díky existenci velkého počtu druhů a množství by byla evidence příliš nákladná. Proto se individuální ocenění využívá především na cenné a unikátní druhy zásob. V ostatních případech je možné použít některou z oceňovacích technik, které usnadňují oceňování zásob na bázi historických cen. Tyto techniky odpovídají zejména na následující otázky. Pokud se spotřebuje či prodá tentýž druh zásob, jenž byl pořízen několika různými dodávkami za různé pořizovací ceny, jak ocenit úbytek tohoto druhu zásob a jak se ocení stav tohoto druhu zásob, který zbyl na skladě? Mezi tři základní techniky, které řeší tuto otázku patří metoda FIFO, LIFO a metoda průměrování. (Kovanicová, D. , 2005)

#### **FIFO – technika první do skladu, první ze skladu (z angl . first in, first out)**

Vychází z předpokladu, že se nejdříve spotřebovávají nejstarší dodávky, tj. první cena pro ocenění přírůstku daného druhu zásob se použije jako první cena úbytku daného druhu zásoby. (Ryneš, P.)

Pokud ceny nakupovaných zásob rostou, jsou při použití FIFO náklady vyjadřující spotřebu zásob podhodnoceny, zatímco ocenění stavu těchto zásob na skladě je nadhodnoceno.

#### **LIFO – technika poslední do skladu, první ze skladu (z angl. last in, first out)**

Tato technika pro potřebu oceňování předpokládá, že byla nejdříve spotřebována poslední dodávka, bez ohledu na to, z které dodávky byly zásoby skutečně vydány do spotřeby. LIFO je výhodné použít při rostoucích cenách, neboť dražší dodávky zásob se dostanou do nákladů dříve, čímž si podnik zajistí prostředky ve výši, kterou potřebuje pro jejich obnovu. Pokud existuje předpoklad růstu cen nakupovaných zásob, jsou náklady vyjadřující jejich spotřebu nadhodnoceny, kdežto ocenění stavu těchto zásob na skladě je podhodnoceno. LIFO stejně jako FIFO vyžaduje evidenci nákupů zásob v časovém sledu, dle individuálních pořizovacích cen jednotlivých dodávek.

#### **Metoda průměrování**

Pro využití této techniky oceňování se u každé dodávky konkrétního druhu zásob zjistí její individuální pořizovací cena, avšak pro ocenění daného druhu zásob na skladě a při spotřebě se použije průměrná pořizovací cena, jenž se vypočte váženým

aritmetickým průměrem, kde vahou je množství každé dodávky. Aby průměr neměl příliš velké směrodatné odchylky, je žádoucí jej počítat co nejčastěji. Dle české účetní legislativy alespoň 1x měsíčně.

**Ocenění zásob na bázi historických cen lze také provádět použitím pevných cen s odděleným vykazováním rozdílů** oproti skutečnosti, prostřednictvím oceňovacích odchylek. Pevnou cenu, platnou po určitou dobu, si stanoví účetní jednotka. Pevná, předem stanovená cena pro určitý druh zásob může být založena buď na celkové pořizovací ceně, která zahrnuje pevnou nákupní cenu, tak i pevné vedlejší pořizovací náklady, v tomto případě odděleně vykazované oceňovací odchylky vyjadřují rozdíl mezi oceněním dané zásoby v pevné pořizovací ceně a skutečné pořizovací ceně.

Nebo může být založena pouze na nákupní ceně s odděleným vykázáním dvou složek, kterými jsou: odchylky mezi pevnou a skutečnou nákupní cenou, a skutečných pořizovacích nákladů. Pokud se rozdíly oproti skutečné pořizovací ceně vykazují jako opravné účty k danému aktivu oceněnému pevnou cenou, zůstává princip oceňování v historických cenách zachován. I při této metodě se využívá průměrování při skladování a spotřebě, neboť k celkovému množství konkrétního druhu zásob na skladě v pevném ocenění se přiřazuje úhrnná částka oceňovacích odchylek, i když u jednotlivých dodávek byly vykázány odlišné oceňovací odchylky. (Kovanicová, D. , 2005)

### **3.2.8. Oceňování v pořizovacích cenách**

Oceňování aktiv a nákladů v pořizovacích cenách je v současné době převládajícím způsobem oceňování ve finančním účetnictví. Základy tohoto typu oceňování sahají do doby, kdy předmětem účetnictví byly v zásadě pouze hospodářské operace vznikající ve styku účetní jednotky s vnějším okolím na bázi směnných vztahů a tedy i směnných cen, na kterých se mezi sebou příslušné subjekty dohodly. Tyto ceny pak tvořily základ pro oceňování aktiv.

Pořizovací cena se zjišťuje pomocí výdajů, které představují úbytek ekonomických zdrojů účetní jednotky. Jsou to výdaje vynaložené na získání daného aktiva, jeho uvedení do takového stavu a na místo, kdy bude k dispozici pro zamýšlené použití.

Při ocenění aktiv pořizovací cenou se hospodářské operace oceňují a účtují v kupní síle peněz, kterou v účetnictví použítá peněžní jednotka měla v době, kdy se příslušné operace uskutečnily.

### **Přednosti oceňování v pořizovacích cenách**

Mezi hlavní přednosti oceňování v pořizovacích cenách, ve srovnání s ostatními možnými způsoby oceňování v účetnictví, patří:

- jasná průkaznost, objektivita a dokladová ověřitelnost,
- zajištění průkaznější ochrany kapitálu svěřeného účetní jednotce jejími vlastníky, popř. věřiteli,
- poskytování spolehlivějších informací nutných pro výkon kontroly vně podniku,
- zajištění uchování nominální peněžní výše majetkové podstaty (kapitálu) podniku,
- vyšší míra průkaznosti z hlediska potřeb daňových orgánů a auditorů.

Za objektivní, průkazné, reálné a pravdivé lze považovat oceňování v pořizovacích cenách pokud je možné splnit následující podmínky. Objektivní a spolehlivá zjistitelnost výdajů na získání příslušného aktiva, stálost tržních cen aktiva v průběhu doby (tržní ceny se nepohybují nahoru ani dolů), stálost kupní síly peněžní jednotky, ve které se měří v účetnictví hospodářské operace, a pokud lze správně rozdělit pořizovací cenu aktiva mezi tu jeho složku, která v průběhu účetního období nebyla spotřebována a vykáže se jako zůstatek v rozvaze a na složku, která v daném období spotřebována byla a vykáže se ve výkazu zisků a ztrát.

V praxi však dochází k tomu, že výdaje spojené s pořízením daného aktiva nelze vždy přesně zjistit, není ani možné ve všech případech pořizovací cenu založit na objektivní ceně určené trhem, a mění se i kupní síla peněz.

Při oceňování v pořizovacích cenách je vhodné průkaznost a objektivnost rozlišovat ve dvou etapách jejich zpracování.

1. V etapě vstupů do účetního systému podniku, tj. při zjišťování pořizovacích cen aktiv.
2. V etapě rozdělování pořizovacích cen aktiv do nákladů jednotlivých účetních období.

V první etapě je průkaznost pořizovací ceny zpravidla jednoznačná, neboť se dá zjistit pomocí částky peněžních výdajů vynaložených na pořízení aktiva, která je uvedena na příslušných účetních dokladech, např. na faktuře. Nejasnosti mohou vznikat v rozsahu výdajů, které se započítávají do pořizovací ceny a v otázce jaké vlastní náklady zahrnout při aktivaci výkonů prováděných vlastní činností. Tyto řeší správná kalkulace vlastních nákladů (pořizovací ceny). V druhé etapě je třeba rozlišit danou složku majetku na tu, která se v průběhu roku spotřebovala (podílela se na výnosech daného období) a na složku pořizovací ceny, která zůstala ke konci období nespotřebována. Uplatňuje se zde zásada věcné a časové souvislosti nákladů a výnosů. (Fireš, B., Zelenka, V. , 1997)

### **Nedostatky oceňování na bázi historických cen**

Základním nedostatkem metody ocenění v pořizovací ceně je, že nebere v úvahu změny tržních cen konkrétních položek aktiv, které podnik vlastní, a změny v kupní síle používané peněžní jednotky, které ovlivňují veličiny v účetních výkazech, jako např. aktiva, výsledek hospodaření, vlastní kapitál. Aby se odstranil tento nedostatek, se v určitých případech v souladu se zásadou opatrnosti při sestavování účetní závěrky účtuje dočasné nebo trvalé znehodnocení aktiv.

Dalším nedostatkem je, že v případě růstu cen aktiv nastávají finanční problémy s obnovou vynaložených aktiv, neboť výsledek hospodaření je založen na uchování nominální peněžní výše majetkové podstaty podniku, ale ne principu určité produktivní schopnosti podniku. Východiskem by mohlo být přecenění hodnoty aktiv na konci roku, cenami platnými k datu přecenění, a využít tak systém oceňování v běžných cenách.

Oceňování v pořizovacích cenách nebere oproti jiným způsobům oceňování v úvahu ani budoucí podmínky a faktory, které budou na podnik působit. Existuje i velká variantnost oceňování v historických cenách a tím možnost ovlivnění účetních veličin, např. výše aktiv či výsledku hospodaření, což vede k obtížnému srovnávání vykazovaných údajů mezi podniky. Aby k tomuto nedocházelo jsou vydávána opatření a standardy, které zužují rozsah variantnosti a omezují ovlivňování vykázaných údajů. (Fireš, B., Zelenka, V. , 1997)

### 3.2.9. Oceňování běžnou reprodukční cenou

Základním znakem tohoto způsobu oceňování je reakce na běžné tržní podmínky, ve kterých se tržní ceny aktiv v průběhu doby často mění. Tyto změny tržních cen mohou být způsobeny změnou kupní síly peněz, vlivem technického a ekonomického zastarávání některých aktiv, změnami v podmínkách nabídky a poptávky na trhu, atd. Avšak vlivy inflace tento způsob oceňování nezohledňuje. Uvedené změny by mělo účetnictví brát v úvahu a důsledky těchto změn zachytit již v období, kdy vznikají. Pro jejich uznání v účetnictví není nutná realizace příslušných položek aktiv.

Účetní jednotka se při oceňování v běžných reprodukčních cenách soustřeďuje na změny cen nepeněžních aktiv finančních a hmotných, u kterých dochází často k časovému posunu mezi okamžikem jejich pořízení a jejich spotřebou. Jejich původní pořizovací cena se totiž může odchýlit od jejich běžné ceny. Stejně principy jako při oceňování na bázi historických cen se uplatňují u peněžních aktiv, dluhů a nehmotných aktiv jako např. goodwill, zřizovací výdaje, které se účtují ve stanovených peněžních částkách. Spotřeba aktiv v příslušném období je vyjádřena též na úrovni běžných tržních cen.

Oceňování aktiv běžnými reprodukčními cenami je koncepčně založeno na teorii oportunitních nákladů. Oportunitní náklady tvoří základ pro veškerá současná rozhodnutí o pořízení, užití či prodeji aktiv. Jejich základem jsou běžné tržní ceny, nikoliv skutečné pořizovací ceny.

Oceňování v běžných tržních cenách je možno uplatnit ve dvou formách

- a) na bázi běžných reprodukčních cen aktiv,
- b) na bázi běžných realizačních (prodejních) cen aktiv.

Hlavní předností běžných reprodukčních cen je jejich lepší vyjádření reprodukční schopnosti podniku. Oceňování na bázi běžných realizačních cen lépe vyjadřuje schopnost podniku přizpůsobit se na trhu.

Při oceňování v běžných reprodukčních cenách je nutné ocenit počáteční i konečné zůstatky aktiv stejnou oceňovací základnou. Děje se tak proto, aby bylo možné srovnat počáteční a konečné stavy čistých aktiv, bylo možné správně vypořádat změny cen, ke kterým došlo v průběhu období, a bylo možné zjistit částky potřebné k uchování

majetkové podstaty podniku (v pojetí reprodukční schopnosti podniku).

Oproti oceňování v pořizovacích cenách dochází ke změnám ve vykazování zisku. Zisk získávaný z oceňování v pořizovacích cenách je odvozen z uchování vlastního kapitálu podniku v nominální peněžní výši, kdežto zisk, který se zjišťuje při oceňování v běžných reprodukčních cenách vychází z koncepce uchování produkční schopnosti podniku, kdy mírou uchování majetkové podstaty se stává souhrn čistých aktiv podniku. Pojetí uchování majetkové podstaty je důležité, protože podniku umožňuje uchovat aktiva a finanční prostředky ve výši, která zajišťuje zachování daného objemu činnosti podniku, aniž by bylo nutné získávat na tuto činnost dodatečné finanční zdroje. Pojetí uchování majetkové podstaty a vykazování zisku při oceňování v reprodukčních cenách zabraňuje erozi majetkové podstaty podniku, ke které může dojít při finančním pojetí uchování majetkové podstaty a z něho odvozeném pojetí zisku.

### **Možnosti získávání běžných reprodukčních cen**

Pro potřeby účetnictví je třeba zajistit, aby ocenění nepeněžních aktiv bylo průkazné. Pokud neexistuje rozvinutý trh těchto aktiv, je nutné použít ceny náhradní, například prostřednictvím specifických cenových indexů či znaleckých odhadů. Specifické cenové indexy přepočítávají pořizovací ceny aktiv na běžné reprodukční ceny, upravují zůstatkové ceny opotřebovaného majetku na zůstatkové ceny, apod. Při ocenění v reprodukčních pořizovacích cenách obecně platí zásada, že relevantní je nejnižší cena, kterou by bylo nutno zaplatit k získání daného aktiva v současnosti.

Při oceňování zásob (zboží, materiálu, nedokončené výroby, ...) lze využít dostupné ceníkové ceny včetně vedlejších nákladů, které jsou placené dodavatelům v posledních obdobích. U hotových výrobků, nedokončené výroby a polotovarů vlastní výroby lze vycházet z výsledných kalkulací.

U pozemků a budov se získává cena prostřednictvím trhu v dané oblasti. Dále lze pro ocenění využít služeb oceňovacích znalců, kteří určí cenu velmi podobnou ceně, za kterou by se dané aktivum dalo získat při nákupu na volném trhu. Je možné použít i indexů změn stavebních nákladů a pozemků, které jsou součástí cenové statistiky a pomocí nichž se upraví pořizovací ceny.

Pokud jde o zjišťování reprodukčních cen u strojů a zařízení, využívá se ceníků nově vyráběných strojů a zařízení. U použitých strojů a zařízení lze reprodukční cenu získat na existujícím trhu s daným aktivem. Pokud jde o zařízení nestandardní povahy vychází se při ocenění z odhadů. Při nich se vychází z dostupných běžných cen obdobných strojů a zařízení, které se upraví na cenu strojů a zařízení používaných podnikem jako by byly nové. Může se také vycházet ze skutečné pořizovací ceny aktiva, která se upraví cenovým indexem. Ten si může účetní jednotka stanovit sama a nebo využít specifických cenových indexů, které jsou v některých zemích k dispozici. Při tom je nutné brát v úvahu opotřebení a korigovat cenu o oprávky.

Nejsnáze se běžné ceny dají získat u obchodovatelných cenných papírů, jejichž aktuální cena je denně vyhlášována na burze. (Fireš, B., Zelenka, V., 1997)

### 3.2.10. Oceňování vlastními náklady

Při oceňování aktiv vlastními náklady je nutné určit položky nákladů, které se budou zahrnovat do pořizovací ceny. K tomuto slouží **kalkulační vzorec**. Obecně je platné, zahrnovat do vlastních nákladů ty náklady, ze kterých jejich očekávaného prospěchu bude dosaženo v účetních obdobích příštích, nikoliv v období současném, aby byla naplněna zásada věčné a časové souvislosti nákladů a výnosů. (Fireš, B., Zelenka, V., 1997)

Kalkulační vzorec určuje, které položky nákladů budou zahrnuty do pořizovací ceny vlastních nákladů aktivovaných výkonů pořízených ve vlastní režii.

Do kalkulace pořizovací ceny se v zásadě vždy zahrnují významnější položky nákladů, které přímo souvisejí s pořízením daného aktiva a s jeho uvedením do stavu a místa určeného k jeho zamýšleného použití. Řadí se mezi ně např. náklady na dopravné, pojištění při dopravě, placené clo, náklady na montáž a instalaci. Do kalkulace se nezahrnují např. náklady na služební cestu a úklid pracovního místa, které jsou považovány za náklad běžného období.

Pro zjištění vlastních nákladů aktivovaných výkonů, prováděných vlastní činnostmi, je třeba vycházet z údajů, které poskytuje vnitropodnikové či nákladové účetnictví.

Vymezení rozsahu vlastních nákladů, tedy částky v níž budou příslušné výkony oceněny v aktivech rozvahy, se řídí následujícími zásadami.



1. Zjistitelnost věcné souvislosti vynaložených nákladů na daný výkon, který je jejich nositelem, s ekonomickým prospěchem (výnosem), který daný výkon přinese. Položky nákladů, které nevyhovují tomuto kritériu se do vlastních nákladů nezahrnují, ale účtují se do nákladů příslušného období.
2. Rozsah vlastních nákladů, které mohou být aktivovány jako příslušná položka aktiv, je určen nákladovým principem, podle něhož mohou být v rozvaze aktivovány jen vynaložené náklady, nikoliv předpokládaný zisk.
3. Za náklady výkonu, jenž jsou aktivované v rozvaze, se uznávají přímé náklady na výrobu příslušných aktiv a podíl výrobní režie. Zahrnutí správní režie je možné zpravidla u dlouhodobého majetku pořízovaného ve vlastní režii, pokud doba do jeho vytvoření přesahuje jeden rok.
4. Při oceňování zásob vlastní výroby lze vlastní náklady stanovit nejen na úrovni skutečných vlastních nákladů, ale i předem stanovených nákladů, podle operativní nebo plánové kalkulace, v závislosti na uplatněném systému vnitropodnikového účetnictví dané účetní jednotky.
5. Pokud je pořízován ve vlastní režii dlouhodobý nehmotný majetek, je možno jej ocenit v rozvaze na úrovni vlastních nákladů jen tehdy, pokud reprodukční pořízovací cena není nižší než jsou vlastní náklady. (Fireš, B., Zelenka, V. , 1997)

### **3.2.11. Realizovatelná hodnota (čistá prodejní cena)**

Ocenění majetku realizovatelnou hodnotou vychází z ocenění daného aktiva v peněžní částce, kterou by bylo možné získat jeho řádným, standardním prodejem. Pokud se od realizované hodnoty odečte výše přímých nákladů spojených s prodejem daného aktiva, získá se čistá prodejní cena (čistá realizovatelná hodnota). (Kovanicová, D., 2005)

### **3.2.12. Současná hodnota**

Vychází z principu, že jakákoliv peněžní jednotka, která má být obdržena v budoucnosti, nemá stejnou hodnotu jako dnes. Proto je při použití současné hodnoty oceněno aktivum v současné diskontované hodnotě budoucích čistých peněžních příjmů, které dané aktivum přinese podle očekávání a za normálních podmínek.

Pro diskontování se využívá tržní úroková míra, která je aktuální v době, kdy se aktivum oceňuje. (Kovanicová, D. , 2005)

### **3.2.13. Reálná hodnota (fair value)**

Reálnou hodnotou se rozumí částka, za niž by bylo možné dané aktivum vyměnit nebo vyrovnat závazek za obvyklých podmínek mezi obeznámenými a k transakci ochotnými, nespřízněnými partnery. Pokud se obchoduje s aktivem na aktivním a likvidním trhu, jeho reálnou hodnotu tvoří jeho tržní (u registrovaných cenných papírů kótovaná) cena. Jestliže není tržní cena k dispozici, odhaduje se hodnota aktiva pomocí různých oceňovacích modelů. (Kovanicová, D. , 2005) O reálné hodnotě bude ještě více pojednáno v následujících kapitolách.

### **3.2.14. Vliv zvoleného způsobu ocenění na finanční ukazatele**

Řada finančních ukazatelů je závislá na použitém způsobu ocenění. Například rentabilita celkového kapitálu, charakterizující výkon podniku, jejíž výpočet je založený na poměrování zisku k celkovým aktivům podniku, vykazuje odlišné výsledky při ocenění v pořizovacích cenách oproti ocenění v cenách současných, např. když poklesne kupní síla peněz a v daném období jsou výraznější změny cen majetku. Při nižším ocenění aktiv se sníží ocenění nákladů, vlivem nižších odpisů, a ovlivní se tak hodnota čitatele zlomku tím, že zisk je nadhodnocený, a zároveň i jmenovatele, protože výše aktiv je podhodnocena.

V období inflace a výraznějších změn cen neposkytují aktiva a náklady oceněné na bázi historických cen reálné informace o výnosnosti. Díky podhodnoceným aktivům a nadhodnocenému zisku bude rentabilita nadhodnocena. Aby k tomuto nedocházelo, je třeba vycházet ze zisku a aktiv odvozených na základě ocenění v běžných cenách.

I další finanční ukazatele jsou ovlivněny způsobem ocenění. Mohou to být například ukazatele likvidity, prostřednictvím kterých je měřena schopnost účetní jednotky splácet své dluhy, či ukazatelé rychlosti obrátu zásob, pohledávek, stálých aktiv, kterými se hodnotí schopnost účetní jednotky využívat svá aktiva. (Fireš, B., Zelenka, V., 1997)

### 3.3 Oceňování dle českého účetnictví

Český zákon o účetnictví ve shodě s obecně uznávanými pravidly požaduje rozlišovat mezi oceněním provedeným ke dni vzniku aktiva či závazku a oceněním ke konci rozvahového dne. Zákon o účetnictví definuje používané oceňovací báze v českém účetnictví a určuje jejich použití. Těmito oceňovacími základnami jsou:

- pořizovací cena,
- reprodukční pořizovací cena,
- vlastní náklady,
- jmenovitá hodnota,
- reálná hodnota.

Při nabytí majetku a vzniku závazku se pro ocenění k okamžiku uskutečnění účetní operace použije:

- pořizovací cena – při nákupu dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, nakupovaných zásob, podílů, cenných papírů, derivátů, při nabytí pohledávek za úplatu nebo vkladem, a v případě převzetí závazků,
- vlastní náklady – k ocenění majetku pořízeného vlastní výrobou a k ocenění příchovek zvírat,
- reprodukční pořizovací cena – v případě bezúplatně nabytého majetku a majetku vlastní výroby, pokud nelze jeho vlastní náklady zjistit,
- jmenovitá hodnota – k ocenění peněžních prostředků, cenin, pohledávek a závazků.

Aktiva se zpravidla prvotně oceňují v nákladech vynaložených na jejich nabytí. Závazky se zaznamenávají v částce přijatého prospěchu získaného výměnou za závazek, nebo v množství peněz, které budou dle očekávání za běžných podmínek zaplacený jako uspokojení závazku.

Při nabytí aktiva či vzniku závazku v cizí měně, musí účetní jednotka provést přepočet celkové částky daného aktiva či závazku na českou měnu. Přepočet je prováděn na základě vyhlášeného devizového kursu ČNB. (Kovanicová, D., 2005)

Ocenění majetku a závazků ke konci rozvahového dne musí být v souladu se zásadou opatrnosti. Přecenění ke konci rozvahového dne se týká jen vybraných druhů aktiv a závazků, uvedených v § 27 zákona o účetnictví, např. cenných papírů či pohledávek určených k obchodování. Přeceňuje se na reálnou hodnotu nebo ekvivalenci u majetkových účastí v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

Ocenění ekvivalencí (protihodnotou) znamená, že majetková účast je oceněna k rozvahovému dni ve výši drženého podílu na vlastním kapitálu společnosti, jež vydala podíly. Rozdíl z ocenění ekvivalencí se vypořádá rozvahově proti vlastnímu kapitálu. Přecenění je zaznamenáváno do účetních knih a rozdíly mezi oceněním k okamžiku uskutečnění účetního případu a k rozvahovému dni se vypořádají buď výsledkově nebo rozvahově. (Ryneš, P., 2007)

### **Tiché rezervy**

Z jejich charakteristiky plyne, že vznikají před sestavením rozvahy. Mohou vzniknout buď nižším oceněním aktiv, tedy podhodnocením aktiv, nadhodnocením závazků a příliš zrychlenými odpisy aktiv, jejichž odepsání proběhne v kratší době než v té, která odpovídá době jeho použitelnosti v podniku. (Kovanicová, D., 2005)

### **3.3.1. Oceňování dlouhodobého majetku**

Při nabytí dlouhodobého majetku přicházejí v úvahu tyto oceňovací základny:

- pořizovací cena,
- reprodukční pořizovací cena,
- vlastní náklady.

Pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý majetek pořízený za úplatu. Cena obsahuje cenu pořízení a náklady související s pořízením. Majetek pořízený směnou se oceňuje též v pořizovací ceně.

Do pořizovací ceny dlouhodobého majetku nelze uvést především výdaje na opravy a udržování, kursové rozdíly, úroky z prodlení, smluvní pokuty a jiné sankce, náklady nájemce na uvedení najatého majetku do předchozího stavu.

Ocenění dlouhodobého majetku se snižuje o dotace poskytnuté na pořízení majetku a o dotaci na úhradu úroků zahrnovaných do ocenění majetku.

Naopak hodnotu dlouhodobého majetku lze zvýšit o provedené technické zhodnocení.

Součástí ceny cenných papírů a podílů jsou i přímé náklady, které souvisí s pořízením, jako například provize makléřům. Do pořizovací ceny se nezahrnují zejména úroky z úvěrů na pořízení cenných papírů a podílů, ani náklady spojené s držbou daných aktiv.

Reprodukční pořizovací cenou se dle zákona o účetnictví oceňuje majetek nabytý bez úplaty, jako např. přijaté dary či přebytky zjištěné při inventarizaci, a taktéž majetek vytvořený vlastní činností, pokud vlastní náklady nelze zjistit.

Vlastními náklady se oceňuje dlouhodobý majetek, který je vytvořen vlastní činností. Do vlastních nákladů lze zahrnout nejen veškeré přímé náklady, ale i nepřímé náklady, jenž souvisejí s vytvářením dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku, jako například provozní režie, která může být přímo vztažena k danému majetku. (Kovanicová, D., 2005)

### **Oceňování dlouhodobého majetku k rozvahovému dni**

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje na bázi historických cen, které jsou sníženy o oprávky a vytvořené opravné položky.

Dlouhodobý finanční majetek, jehož podstatnou složku tvoří dlouhodobé cenné papíry a podíly se oceňuje následovně.

Podíly s rozhodujícím a podstatným vlivem, jenž jsou při nabytí pořízeny pořizovací cenou, se k rozvahovému dni vedou buď v ocenění pořizovací cenou, kterou je možné snížit o vytvořené opravné položky, a nebo se oceňuje ekvivalencí, čili protihodnotou. Ocenění ekvivalencí spočívá v tom, že se každoročně ke konci rozvahového dne upraví účetní hodnota daných aktiv na hodnotu, která odpovídá míře účasti podniku na vlastním kapitálu společnosti, do níž podnik investoval.

Menšinové podíly a realizované cenné papíry, které byly při pořízení oceněny v pořizovací ceně, se následně k rozvahovému dni ocení reálnou hodnotou (fair value), kterou je buď tržní hodnota k datu účetní závěrky nebo kvalifikovaný odhad. Rozdíly ze změny hodnoty se zaúčtují na účet příslušného cenného papíru a souvztažně na pasivní účet oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Při prodeji aktiva se oceňovací rozdíl rozpustí do nákladů běžného období. (Kovanicová, D., 2005)

Dluhové cenné papíry, které účetní jednotka drží do splatnosti se oceňují v původní pořizovací ceně. Úroky se účtují ve věcné a časové souvislosti. (Ryneš, P., 2007)

### **3.3.2. Oceňování zásob**

Zásoby nakupované se oceňují ve skutečných pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení, která zahrnuje srážky a přírážky k ceně a náklady spojené s pořízením zásoby, jako například přeprava, clo, pojistné či provize. Do pořizovací ceny zásob se nezahrnují úroky z úvěrů půjček poskytnutých na jejich pořízení. Při využití vnitropodnikových služeb při pořizování zásob vstupuje do pořizovací ceny vlastní přeprava či vlastní náklady na zpracování materiálu.

Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na vytvoření zásob, popřípadě i některé nepřímé náklady, které se vztahují k této činnosti.

Bezáplatně nabyté zásoby, odpad a nalezené zásoby se oceňují reprodukční pořizovací cenou. (Kovanicová, D., 2005)

#### **Oceňování zásob při výdeji**

České účetní předpisy vyžadují využívat pro oceňování v rámci jedné položky zásob stejný způsob oceňování, který byl zvolen pro danou položku zásob z následujících možných způsobů:

- váženým aritmetickým průměrem,
- metodou FIFO,
- individuální pořizovací cenou.

#### **Vážený aritmetický průměr**

V ČR je hojně využívanou metodou pro stanovení ceny zásob při vyskladnění. Spočívá v tom, že vážený aritmetický průměr ze zásob dané položky, která je na skladě, je při jejím novém přírůstku vypočítán z původní zásoby a nového přírůstku.

Všechny vyskladněné položky daných zásob, které následují po posledním příjmu, jsou oceňována nově vypočtenou cenou, až do jejího úplného vyskladnění nebo do nového přírůstku. Jestliže je nakoupena položka zásob, která ještě na skladu

v momentě pořízení není, využije se při vyskladnění skutečná pořizovací cena nakoupené položky. Průměr se vypočítává minimálně jednou za měsíc. (Louša, F., 2005)

### **Metoda FIFO**

Důvodem pro použití FIFO je snaha přiblížit rozvahové ocenění co nejvíce současným cenám na trhu.

Vyskladnění dané položky zásob proběhne způsobem, kdy se účetně provede výdej nejstarší skladované zásoby. (Louša, F., 2005)

### **Individuální pořizovací cena**

Toto ocenění se využívá především u unikátních či drahých druhů zásob. Ocenění individuální pořizovací cenou vyžaduje u každé dodávky zjištění její pořizovací ceny, ve které se daná zásoba taktéž eviduje a vyskladňuje. (Kovanicová, D., 2005)

### **Oceňování zásob v pevných cenách s oddělenou analytickou evidencí odchylek**

Obvykle se při stanovení pevné ceny vychází z předpokládaných pořizovacích cen, které jsou známy v momentě stanovení skladových cen, které si účetní jednotka stanoví vnitřním předpisem. Ke změně pevné ceny může dojít například, když se pořizovací ceny dané zásoby odchýlí od předem stanoveného ocenění o více než předem stanovené procento. Nově stanovená cena se pak využije pro nově pořízené zásoby, nebo se provede přecenění stávajících zásob na tuto hodnotu. Zjištěný rozdíl se vyúčtuje jako oceňovací odchylka. (Louša, F., 2005)

### **3.3.3. Oceňování krátkodobého finančního majetku**

Cenné papíry se oceňují pořizovací cenou, která obsahuje i přímé náklady související s pořízením, jako například poplatky makléřům, poradcům, burzám apod. Do pořizovací ceny se nezahrnují především úroky z úvěrů a náklady spojené s držbou. Pokud podnik drží stejný druh cenných papírů může použít metodu FIFO nebo vážený aritmetický průměr.

K rozvahovému dni se cenné papíry určené k obchodování, jak majetkové tak i dlužné přecení na fair value. Rozdíl mezi původním oceněním a aktuální fair value je zaúčtován výsledkově.

U diskontovaných cenných papírů určených k obchodování je změna jejich fair value součástí jejich úrokového výnosu. Ostatní krátkodobé cenné papíry se oceňují též ve fair value, ale změny oproti původnímu ocenění se účtují rozvahově. Dluhové cenné papíry držené do splatnosti se nepřeceňují na reálnou hodnotu, ale u diskontovaných dluhových cenných papírů se ve prospěch výnosů účtuje rozdíl mezi nominální hodnotou a nižší pořizovací cenou. Do finančních nákladů či výnosů se účtuje rozdíl mezi pořizovací cenou bez kupónu a nominální hodnotou u dluhových cenných papírů s úrokovou sazbou. (Kovanicová, D., 2005)

#### **3.3.4. Oceňování pohledávek**

Pohledávky pocházející z hospodářské činnosti podniku se při vzniku oceňují jmenovitou hodnotou. Pokud jsou pohledávky získány za úplatu či vkladem oceně se pořizovací cenou. U pohledávek, které podnik nabyl a stanovil k obchodování se oceně reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty se vykazují výsledkově. Při přechodném snížení hodnoty pohledávky se na toto snížení vytvoří opravná položka. (Kovanicová, D., 2005)

#### **3.3.5. Oceňování závazků**

Závazky se oceňují jmenovitou hodnotou. Jestliže se k rozvahovému dni zjistí, že hodnota závazků je odlišná od jejich výše uvedené v účetnictví, oceně se v právě zjištěném oceně. (Ryneš, P., 2007)



### 3. 4 Oceňování dle IFRS

Významným rysem současné světové ekonomiky je mezinárodní integrace, která nabývá globálních rozměrů. Sbližování ekonomik spočívá nejen v tocích zboží a kapitálu, ale spolu s nimi přes hranice států proudí i toky ekonomických informací. Jedním ze základních zdrojů těchto informací jsou výstupy z finančního účetnictví, mající podobu účetních výkazů, jenž mají podat obraz o finanční pozici a výkonnosti vykazujícího podniku. Aby nebyly rozdíly ve vykazování a byla možnost srovnání, je nutné účetnictví harmonizovat. *(Kovanicová, D., 2003)*

V současnosti ve světě existují tři významné linie mezinárodní účetní harmonizace. Jde o komplex Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IFRS, které obsahují Mezinárodní účetní standardy IAS, účetní směrnice Evropské unie a národní standardy USA – US GAAP.

V roce 2000 vyhlásila Evropská komise tzv. novou harmonizační strategii, ve které Evropská komise za nástroj regulace evropského účetnictví zvolila standardy IFRS. Sestavování konsolidované účetní závěrky podle IFRS je povinné pro společnosti registrované na evropských burzách cenných papírů. Standardy vydává Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů (IASC), který byl založen v roce 1973. Od roku 2001 pracuje Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB), která je odpovědná za tvorbu globálně platných účetních standardů. Standardy nově vydávané IASB jsou označovány jako IFRS, stávající standardy IAS jsou zahrnuty v IFRS a zůstávají nadále v platnosti. Cílem IASB je vytvoření komplexního systému srozumitelných, kvalitních a vymahatelných účetních standardů a jejich prosazení do celosvětového využití.

Komplex IFRS je především určen kapitálovým společnostem, jejichž cílem je dosahování zisku. Tvůrci účetních standardů ve spolupráci s národními účetními standardy jednotlivých zemí harmonizují celý komplex standardů IFRS, tak aby bylo přijato nejvyšší řešení. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou akceptovány v rámci EU, ale jejich význam není omezen pouze na tento prostor. *(Dvořáková, D., 2006)*

### 3.4.1. Koncepční rámec

Koncepční rámec je důležitou úvodní částí IFRS a platí za základní východisko Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. V Koncepčním rámci jsou definovány účetní zásady a předpoklady, základní prvky účetní závěrky, jako např. aktiva, závazky, vlastní kapitál, náklady a výnosy, stanovuje kritéria pro uznání a vyjádření uvedených prvků v účetní závěrce a výchozí báze jejich ocenění. (Dvořáková, D., 2006)

Koncepční rámec vymezuje:

- uživatele účetní závěrky a jejich informační potřeby,
- cíl účetní závěrky,
- základní předpoklady sestavení účetní závěrky,
- obsah a způsob rozpoznání základních prvků, jenž tvoří obsah účetní závěrky,
- pojetí kapitálu a uchování kapitálu,
- koncepty oceňování.

### 3.4.2. Konceptce oceňování podle IAS/IFRS

Základní konceptce oceňování je uvedena v koncepčním rámci. Ten uvádí, že pro přijatý způsob oceňování je důležité splnění předpokladu trvání podniku v budoucnu. Pokud je známo, že podnik ukončí v budoucnu svoji činnost, přístup k ocenění se bude lišit od případu, kdy podnik bude nadále fungovat. (Dvořáková, D., 2006)

Koncepční rámec uvádí následující možné oceňovací báze:

- historické ceny (historical cost),
- běžná cena (current cost),
- realizovatelná hodnota (realizable value),
- současná hodnota (present value),
- reálná hodnota (fair value), (která však není upravena v koncepčním rámci).

Tyto báze je možné rozdělit na dvě skupiny – na skupinu, do které patří historické náklady a běžná cena, jenž vyjadřují stav na trhu. Historické náklady vyjadřují stav v minulosti a běžná cena stav nynější. Do druhé skupiny se řadí realizovatelná hodnota a současná hodnota. Ocenění v této skupině se opírá o odhad budoucích částek. (Kovanicová, D. 2003) Koncepční rámec umožňuje kombinovat historické ceny s ostatními oceňovacími bázemi, a nikterak nepreferuje žádnou z uvedených oceňovacích základů, jen konstatuje, že nejčastější bází jsou historické ceny. (Dvořáková, D., 2006)

### **Historické náklady**

Vyjadřují ocenění aktiv na úrovni vynaložených nákladů při pořízení daného aktiva v pořizovací ceně, nebo ocenění v přiměřené hodnotě, kterou bylo potřeba vynaložit na jejich získání v době, kdy aktivum bylo bezúplatně pořízeno. (Dvořáková, D. 2006) Tato částka pak bývá následně upravována o amortizace nebo jiné alokace. U aktiv mohou historické náklady nabývat dvojí podoby. Buď jako náklady pořízení nebo jako výrobní náklady. Závazky se oceňují v částce přijatého prospěchu získaného výměnou za povinnost závazek uhradit. (Kovanicová, D., 2003)

### **Běžná cena**

Při této bázi jsou aktiva oceněna na úrovni peněžních prostředků, které by musely být zaplacený, pokud by se stejné nebo obdobné aktivum pořizovalo v současné době. Je to reprodukční cena neboli cena obnovy. Dané ocenění odráží odhadovanou cenu oceňovaného aktiva z pohledu podniku, jakožto kupce, který hodlá majetek znovu pořídit (obnovit). Jestliže se tak oceňují závazky, tak v nediskontované částce peněz nebo peněžních ekvivalentů, která by byla potřebná pro vypořádání závazku v současnosti. (Dvořáková, D., 2006)

### **Realizovatelná hodnota**

Je založena na ocenění aktiv na úrovni peněžních prostředků, které by bylo možno získat prodejem daných aktiv při jejich běžném vyřazení. Ocenění odráží odhadovanou cenu oceňovaného aktiva z pohledu podniku v roli prodejce, jenž hodlá aktivum prodat. Závazky se oceňují ve vypořádacích hodnotách, tedy

v nediskontovaných částkách peněz, které bude podle očekávání třeba vynaložit k úhradě závazků. (Dvořáková, D., 2006)

### **Současná hodnota**

Aktivum je oceněno v současné diskontované hodnotě budoucích čistých peněžních příjmů, které dané aktivum, za předpokladu normálních podmínek, přinese v budoucnu podle očekávání. Závazky se oceňují v současné diskontované hodnotě budoucích čistých odtoků peněz, jichž bude podle očekávání potřeba k vypořádání závazků v běžném podnikání. Budoucí čisté příjmy jsou příjmy, ve které se aktivum časem přemění, snížené o budoucí peněžní výdaje, nutných k získání daných příjmů. (Kovanicová, D., 2003)

### **Reálná hodnota**

Fair value je definována jako částka, za kterou by bylo možné směnit aktivum či vyrovnat závazek mezi informovanými partnery, kteří by byli ochotni uskutečnit transakci za obvyklých podmínek. Fair value je založeno na ocenění aktiva na aktuální tržní bázi, nejedná se ale o konkrétní tržní cenu. Při zjišťování fair value se vždy preferuje cena aktivního trhu, pokud takový trh existuje. Aktivní trh definují tyto atributy: stejnorodost položek, se kterými se na trhu obchoduje, je obvykle možné kdykoliv najít kupující a prodávající ochotné uskutečnit obchodní transakci, a existují veřejně dostupné informace o cenách. (Dvořáková, D., 2006)

V oceňování aktiv a závazků existují dva klíčové momenty, ve kterých dochází k oceňování.

Okamžikem při kterém dochází k ocenění je:

- okamžik ocenění při nabývání (pořízení, vzniku) aktiva či závazku,
- okamžik ocenění v průběhu držby aktiv a existence závazků,
- okamžik ocenění při pozbytí aktiv a úhradě závazků.

### **3.4.3. Oceňování aktiv a závazků při nabytí**

V případě oceňování aktiv při nabývání může dojít k nabytí aktiva nákupem, směnou, vlastní výrobou nebo bezúplatným převodem. Při nákupu aktiva je nejčastější

způsob ocenění pořizovací cenou, kterou je nutno vynaložit k získání aktiva. Výhodou tohoto ocenění je průkazná cena, založená na konkrétní uskutečněné tržní transakci. Pokud se aktivum pořizuje směnou a má komerční povahu, získaná položka je oceněna na bázi fair value. Jestliže fair value nelze spolehlivě stanovit nebo není aktivum komerční povahy použije se účetní hodnota poskytovaného aktiva. Aktiva vyrobená vlastní činností bývají většinou oceňována na základě ocenění na výrobu vynaložené spotřeby. Standardy vyžadují, aby byly do hodnoty aktiv zahrnuty jen účelně vynaložené náklady, zahrnovat náklady neproduktivně vynaložené do ocenění není přípustné. Správní režie je do ocenění zahrnována pouze ve výjimečných případech, pokud je prokázána účelová vazba konkrétní položky správní režie s pořízením aktiva. Bezúplatně nabývaná aktiva se oceňují na bázi odhadu jejich tržní ceny, za jakou by se aktivum nakoupilo na trhu.

Další možností jak ocenit pořizované aktivum je využít ocenění ve fair value. Pokud se do ceny nebudou zahrnovat transakční náklady, bude se tato cena lišit od pořizovacích nákladů, protože nebude obsahovat vedlejší pořizovací náklady a cena konkrétní transakce může být odlišná od ceny, která je kótovaná na trhu. Rozdíl mezi pořizovacími náklady a fair value se pak zahrnuje do nákladů, hned v okamžiku nákupu aktiva. Tohoto ocenění se využívá v případě ocenění cenných papírů zařazených do portfolia k obchodování, kdy nejsou do ocenění zahrnuty transakční náklady. Dále se využívá v zemědělství, při ocenění biologických aktiv (např. zvířat), kdy ocenění ve fair value je snižené o transakční náklady, které by bylo nutné vynaložit k uvedení aktiva na trh v současnosti.

Ocenění aktiv a závazků metodou současné hodnoty budoucích čistých peněžních toků je založeno na určení výše očekávaných přírůstků ekonomického prospěchu v případě aktiv, nebo úbytku v případě závazků. Použití této metody vnáší možnost subjektivní manipulace při ocenění a je tím proto riskantní pro uživatele účetních informací. Ve standardech je tato metoda využívána například pro účely testování, zda nedošlo k snížení hodnoty aktiv, či někdy jako nástroj pro určení fair value.

U dlouhodobých závazků, pohledávek a dluhových finančních nástrojů držených do splatnosti diskontování umožňuje promítnutí času do jejich hodnoty. Ocenění odúročenou hodnotou budoucích peněžních toků je zjišťováno pomocí vnitřního

výnosového procenta, které bývá také nazýváno jako metoda amortizovaných nákladů. Pohledávky a závazky se v účetnictví zachytí odúročené a postupem času je jejich hodnota zvyšována o časově adekvátní nákladový úrok, takže v okamžiku splatnosti jsou oceněny právě jmenovitou hodnotou, která bude uhrazena. (Dvořáková, D., 2006)

#### **3.4.4. Oceňování v průběhu držení aktiv**

Oceňování položek účetní závěrky na bázi historických cen je založeno na výši nákladů, které jsou spojené s pořízením aktiva a na dalším setrvání na bázi této ceny. Velkou výhodou tohoto oceňovacího přístupu je průkaznost, naproti tomu nevýhodou především u aktiv, jejichž hodnot přestává být v průběhu času závislá na prvotním vstupním oceněním, je vazba na minulost, díky které pak mají historické ceny slabou vypovídací schopnost.

Při oceňování položek účetní závěrky na bázi historických cen je možné historickou cenu pouze snižovat. Podhodnocení původního ocenění v historické ceně oproti současné tržní ceně způsobuje především inflace. Pokud nastane případ, že očekávané užitky z aktiva plynoucí budou v budoucnu nižší, než je jeho účetní ocenění, je nutné účetní ocenění snížit, v souladu se zásadou opatrnosti. Snížení historické ceny je vždy promítnuto do nákladů daného období. Jestliže pominou důvody pro snížení hodnoty, může dojít k zpětnému navýšení účetní hodnoty, maximálně však do výše původního ocenění. (Dvořáková, D., 2006)

Při oceňování aktiv a závazků v průběhu roku lze využít i fair value. Užití této metody v účetní závěrce vyžaduje přecenění daných položek aktiv a závazků na výši zjištěné fair value k rozvahovému dni. Tento model umožňuje dané položky nejen snižovat, ale i zvyšovat, čímž umožňuje oddělené vykázání zisku plynoucího ze zhodnocení aktiv, která jsou držena k rozvahovému dni. Nové ocenění aktiv bude výchozím oceněním při jejich pozbytí nebo opotřebení v roce následujícím. Přednost oceňování položek rozvahy ve fair value před oceněním v historických cenách dávají standardy týkající se investic do nemovitostí. Fair value investice bývá obvykle její tržní hodnota, která představuje nejpravděpodobnější cenu dosažitelnou na trhu k rozvahovému dni. Je možné ji určit i nezávislým znalcem.

U standardů týkajících se finančních nástrojů, je vyžadováno u vymezených skupin finančních nástrojů ocenění ve fair value již při prvotním rozpoznání daného

aktiva. Fair value je většinou tržní cena. Dané finanční aktivum či závazek je pak následně periodicky přeceňován na fair value. (Dvořáková, D., 2006)

Fair value se využívá v jednotlivých standardech s různou mírou závaznosti. Povinné je užití u některých skupin finančních nástrojů, biologických aktiv a nedokončenou výrobu vznikající v rámci plnění stavebních smluv.

Při přecenění aktiv a závazků na fair value vzniká rozdíl mezi novým oceněním a stávající účetní hodnotou. Tento rozdíl může být buď kladný nebo záporný a jeho vypořádání je možné buď rozvahově (tvorbou např. fondu z přecenění) nebo výsledkově, což ovlivní výsledek hospodaření. Z hlediska uchování majetkové podstaty je pro podnik příznivější při zvýšení hodnoty aktiva využít kapitálové cesty, tedy vykázat rozdíl rozvahově ve fondu z přecenění. Sice se odhalí tichá rezerva, ale nedojde k vykázání nerealizovaného zisku, ke kterému by došlo v případě výsledkového zachycení, kdy by byl vykázán fiktivní zisk, který nebude v budoucnu realizován a při jeho rozdělení dojde k erozi podnikové podstaty. (Dvořáková, D., 2006)

### **3.4.5. Oceňování dlouhodobých nehmotných aktiv podle IAS/IFRS**

V okamžiku pořízení dlouhodobých nehmotných aktiv je výchozím oceněním pořizovací cena, jenž zahrnuje veškeré náklady nutně vynaložené na to, aby mohlo být nehmotné aktivum využíváno.

V případě bezúplatného pořízení např. formou státní dotace či udělením výrobní licence státem, je aktivum oceněno ve fair value. Alternativou je využití ocenění aktiva nominální hodnotou, tedy cenou určenou administrativně, při bezúplatném nabytí dotace. Nominální hodnotu dotace podnik využije i v případě, že nebude k dispozici cena určená trhem.

Pokud se nehmotné aktivum pořizuje směnou je nutné rozlišit, zda jde o transakci komerční, tedy vznikl-li při transakci zisk nebo ztráta. Komerční povahu má transakce při které peněžní toky očekávané od získaného aktiva jsou odlišné od peněžních toků charakteristických pro poskytnuté aktivum. Při komerční transakci je položka získaná směnou oceněna ve fair value poskytnutého aktiva, pokud ji nelze spolehlivě určit, je použito k ocenění fair value získaného aktiva, a pokud ani tuto hodnotu nelze stanovit, využije se k ocenění účetní hodnota poskytnutého aktiva.

Jestliže se nehmotný majetek vytváří vlastní činností je vykázán v rozvaze a oceněn pořizovacími náklady, které zahrnují veškeré náklady, jenž byly vynaloženy od okamžiku, kdy dlouhodobý nehmotný majetek vstoupil do fáze vývoje.

V průběhu držení nehmotného aktiva jsou náklady následně vynakládány v souvislosti s již vykázaným nehmotným aktivem technickým zhodnocením, pokud jsou spolehlivě ocenitelné a pokud zvýší užitek, který z aktiva plyne.

Při využití historických cen je nehmotné aktivum po výchozím ocenění amortizováno, v případě určité doby jeho použitelnosti, a tato historická cena je snižována o eventuálně nastalé snížení jeho hodnoty. Přístupy možné k amortizaci mohou být shodné jako při výpočtu odpisů u hmotných dlouhodobých aktiv. Využije-li podnik k přecenění na fair value, dochází k periodickému přeceňování na aktuální fair value. Pokud účetní jednotka zvolí přeceňování ve fair value pro určitou skupinu nehmotných aktiv, musí tak oceňovat všechny aktiva spadající do této skupiny. Fair value musí být v případě nehmotných aktiv vždy určena na základě ceny aktivního trhu. Pokud aktivní trh přestane existovat, vrací se k ocenění v historických cenách. (Dvořáková, D., 2006)

#### **3.4.6. Oceňování dlouhodobého hmotného majetku podle IAS/IFRS**

V momentě pořízení je hmotné aktivum oceněno na bázi pořizovacích nákladů. Pořizovací náklady zahrnují všechny účelné náklady, které jsou nutné k tomu, aby aktivum mohlo přinášet užitek. Tato pořizovací cena zahrnuje především: nákupní cenu aktiva, sníženou o veškeré slevy, clo, náklady na přípravu místa, dopravu, manipulaci, montáž, poplatky profesním specialistům, atd., aktivované výkony ve vlastní režii, které byly vynaloženy pro vlastní pořízení aktiva, náklady na záběh výroby a uvedení aktiva do provozu, apod.

Pokud na aktivum vzniká rezerva, např. při budoucí demontáží či uvedením místa do původního stavu, vstupuje do pořizovací ceny aktiva.

Je-li dlouhodobý hmotný majetek vyráběn ve vlastní režii řídí se stejnými principy jako při nákupu. Není možné do ocenění zahrnout nehospodárnost vzniklou při výrobě, např. nevytížením výrobní kapacity, nadměrné množství odpadu, apod.

Peněžní dotace na pořízení aktiva je možné zachytit jako snížení hodnoty pořizovaného aktiva, to má však nevýhodu, že aktivum je vykazováno oproti tržní hodnotě



podhodnocené, což má vliv na výši odpisů. Dojde-li k rozvahovému dni k přecenění aktiva na fair value, bude rozdíl z přecenění vykázán rozvahově, do fondu z přecenění. Další možností je zaúčtovat aktivum ve výši celkových pořizovacích nákladů a přijatou částku dotace zachytit jako výnos příštích období, který je následně rozpouštěn jako výnos běžných období.

Při pořízení aktiva směnou, pokud má transakce komerční charakter, tj. jsou odlišné očekávané peněžní toky získaného a poskytnutého aktiva, je oceněno ve fair value poskytnutého aktiva, pokud tato hodnota nejde spolehlivě určit, použije se k ocenění fair value získaného aktiva. Jestliže ani tuto hodnotu nelze stanovit, využije se pro ocenění účetní hodnota poskytnutého aktiva.

V průběhu držení hmotného aktiva mohou být tyto aktiva oceněny na základě modelu pořizovací ceny nebo metodou přecenění na fair value. Výdaje na opravy, udržování a technické zhodnocení jsou označovány jako následné výdaje. Ty zvyšují hodnotu aktiva (jsou aktivovány) v případě, že zvýší užitečnost aktiva. K rozvahovému dni jsou aktiva v případě použití historické ceny oceněna původní historickou cenou, sníženou o oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty (mimořádný odpis nebo tvorbou opravné položky).

Použitím modelu fair value přeceňuje účetní jednotka daná dlouhodobá hmotná aktiva k rozvahovému dni na fair value. Fair value strojů a zařízení je určena na základě odhadu jejich tržní hodnoty. Pokud není tržní hodnota známa, určí se fair value na úrovni reprodukční ceny, snížené o adekvátní opotřebení. Po přecenění následuje odpisování z přeceněné hodnoty. U pozemků a budov je fair value obvykle určena na základě tržních cen v dané oblasti a většinou podložena znaleckým odhadem.

Pokud dojde k přecenění mohou nastat dvě situace – zvýšení nebo snížení hodnoty. Zvýšení hodnoty neovlivní výsledek hospodaření, protože je promítnuto v rozvaze do fondů zachycujících oceňovací rozdíly z přecenění. Pokud dojde v dalším období ke snížení hodnoty, je toto snížení vypořádáno nejprve z těchto fondů. Snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Rozdíl z kladného přecenění jenž je zachycen ve fondech k tomu určených nesmí být rozdělen vlastníkům. To je možné pouze v případě, kdy je zisk z přecenění plně realizován, např. prodejem daného aktiva. (Dvořáková, D., 2006)

## **Ocenění investic do nemovitostí**

Při pořízení nemovitosti nákupem se skládají pořizovací náklady z kupní ceny nemovitosti a veškerých vedlejších pořizovacích nákladů, nemovitost je tedy oceněna pořizovací cenou. Je-li nemovitost pořízena ve vlastní režii, je k datu dokončení oceněna vlastními náklady vynaloženými na její pořízení. Jestliže účetní jednotka používá pro následné ocenění investic do nemovitostí fair value, je nutné aktivum přecenit ke dni převodu na fair value. Tato metoda je ve standardu preferována.

Východiskem pro ocenění je zpravidla tržní cena. Transakční náklady nejsou při stanovení fair value odečítány. Rozdíl z přecenění je zahrnován do výsledku hospodaření příslušného období. Investice do nemovitostí oceňované ve fair value se neodepisují. Ocenění ve fair value musí vyjadřovat aktuální stav trhu k rozvahovému dni. Za průkazné informace o cenách na aktivním trhu s nemovitostmi jsou považovány ty, jenž se odvíjejí od cen obdobných nemovitostí, ve stejné lokalitě a za stejných podmínek. Pokud nejsou k dispozici běžné ceny aktivního trhu lze použít pro určení fair value běžných cen na aktivním trhu s nemovitostmi rozdílné povahy, lokality a stavu, které jsou upraveny tak, aby byly tyto odlišnosti zohledněny. Lze též použít ocenění investice současnou hodnotou budoucích čistých peněžních toků.

Když účetní jednotka zvolí model oceňování v pořizovacích cenách, oceňuje veškeré své investice do nemovitostí na úrovni pořizovacích nákladů. Investice se pak odepisují a vykazují po odpočtu veškerých opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty. (Dvořáková, D., 2006)

## **Ocenění stavební smlouvy**

Ocenění stavební smlouvy se děje metodou procenta rozpracovanosti. Jestliže je možné spolehlivě určit výnos ze stavební smlouvy, jsou transakce spojené s plněním stavební smlouvy v účetnictví zachyceny tak, že náklady vynaložené na stavební smlouvu se člení na náklady, jenž se vztahují k budoucí činnosti na stavební smlouvě a na náklady výsledku. Očekávaný užitek ze stavební smlouvy představuje čistou hodnotu stavební smlouvy. Nedokončené zakázky takto oceňované představují částku, kterou dluží zákazníci stavebnímu podniku nebo naopak. (Dvořáková, D., 2006)

### **Oceňování dlouhodobých aktiv a skupin aktiv a závazků k prodeji**

Účetní jednotka oceňuje vyřazovanou skupinu aktiv a závazků určených k prodeji v souladu se zásadou opatrnosti nebo fair value, kterou sníží o náklady prodeje v případě, že tato hodnota je nižší než účetní hodnota, dle principu nižší z obou hodnot. Ke snížení účetní hodnoty tedy dochází v případě, kdy účetní hodnota je vyšší než hodnota fair value snížená o náklady z prodeje. Aktiva držaná za účelem prodeje nejsou odepisována, jelikož nejsou používána. Změna hodnoty aktiv určených k prodeji je účtována výsledkově. (Dvořáková, D., 2006)

### **Oceňování biologických aktiv**

K ocenění biologických aktiv se preferuje fair value snížené o odhadnuté náklady prodeje. Ocenění ve fair value se vyžaduje jak při prvním nabytí biologického aktiva, tak i k přecenění k datu účetní závěrky. Základem pro stanovení fair value je kótovaná cena na aktivním trhu s danými aktivy. Pokud neexistuje aktivní trh využije se poslední dosažená tržní cena transakce při shodných podmínkách, tržní ceny podobných aktiv upravené o rozdíly, nebo vyjádření ceny pomocí sektorových měřítek, což jsou pomocné jednotky vyjadřující hodnotu pomocí např. sklizeného množství jednotek.

Pokud není určitelná tržní cena využije se pro stanovení fair value současná hodnota očekávaných budoucích čistých peněžních toků z daného aktiva, která je diskontována běžnou úrokovou sazbou před zdaněním. Náklady prodeje obsahují platby obchodníkům, zprostředkovatelům, komoditním burzám, cla, ale nezahrnují dopravu ani ostatní náklady, které jsou nutné pro uvedení aktiva na trh. Ty jsou totiž odečteny již při určování fair value. Rozdíly z přecenění se zachycují výsledkově. (Dvořáková, D., 2006)

### **3.4.7. Oceňování zásob podle IAS/IFRS**

#### **Oceňování zásob při pořízení**

V momentě pořízení se zásoby oceňují ve výši pořizovacích nákladů. Tyto náklady zahrnují náklady na nákup zásob a náklady na jejich další přeměnu v rámci výrobního procesu.

Náklady na nákup v sobě nesou cenu pořízení, dovozní cla, dopravné, náklady na manipulaci a ostatní náklady, které lze přímo přiřadit pořizovanému zboží, materiálu

či službám. Hodnota zásob se snižuje o veškeré poskytnuté obchodní a množstevní slevy.

Náklady na přeměnu obsahují náklady vynaložené na přeměnu materiálu na nedokončenou výrobu a tu na již dokončené výrobky. Zahrnují například mzdy a další výrobní náklady.

Výrobní režie se musí dle standardu rozdělit na fixní a variabilní část. Fixní režie představuje náklady, které zůstávají relativně neměnné při změnách objemu výroby. Na základě normální úrovně kapacity výrobního zařízení je část fixní režie alokována. Normální úroveň kapacity je předpokládaný objem výroby, kterého bude za běžných podmínek v průběhu několika období dosaženo. Část fixní režie, která se nepřihadí je zahrnuta do nákladů běžného období. Variabilní režijní náklady se mění proporcionálně s množstvím vyráběných výrobků.

Do ocenění vyráběné produkce se nezahrnují: náklady na neobvyklé množství odpadu, náklady na prodej (odbyt), neúčelně vynaložená práce, nesouvisející správní režie a náklady na skladování, které nejsou nutné pro výrobní proces. (Dvořáková, D., 2006)

### **Kalkulace nákladů ve sdružené výrobě**

Sdruženou výrobou se rozumí výrobní proces, při kterém je vyráběno více výrobků najednou, jejichž poměr nelze ovlivnit. Je možné využít dvou metod: odečítací a rozčítací. Při použití odečítací metody se rozdělí výrobky na hlavní a vedlejší. Náklady na hlavní výrobek se pak získají odečtením čisté realizovatelné hodnoty vedlejších výrobků. Rozčítací metoda přiřazuje náklady na vznikající výrobky na základě racionální rozvrhové základny, kterou může být např. poměr cen jednotlivých hlavních výrobků.

Mezi další techniky ocenění zásob při pořízení patří metoda předem stanovené ceny a metoda maloobchodního prodeje. První metoda spočívá v tom, že pořizovací cena zásoby je rozdělena na předem stanovenou cenu, dle vnitropodnikového ceníku, a na oceňovací rozdíl, tedy rozdíl mezi skutečnou a předem stanovenou cenou. Je využíváno dvou možných odchylek, buď pro zachycení odchylek mezi předem stanovenou cenou nebo pro zachycení vedlejších pořizovacích nákladů. Oceňovací rozdíl se při spotřebě rozpouští přímo úměrně spotřebovanému objemu zásoby.

Výsledné ocenění při spotřebě je tedy shodné s oceněním spotřeby váženým aritmetickým průměrem aktualizovaným po každém nákupu.

Na ocenění zásoby prodejní cenou s odděleným zachycením marže je založena metoda maloobchodního prodeje. Využívá se při ocenění zboží v prodejnách, je zachycován rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou zásoby.

V průběhu držení zásob může docházet vlivem poškození, zastarání, změny poptávky, a pod. k poklesu jejich prodejní ceny. Při snížení hodnoty standard vyžaduje ocenění pořizovací cenou nebo čistou realizovanou hodnotou. Použije se cena nižší. Čistou realizovatelnou hodnotou se rozumí odhadnutá prodejní cena snížená o odhadnuté náklady na dokončení a uskutečnění prodeje. Snížení hodnoty je účtováno výsledkově.

### **Oceňování zásob při spotřebě**

Při spotřebě zásob lze použít buď individuálního ocenění, které se využívá v případě, že jde o zásoby běžně nezaměnitelné, individuálního charakteru. Takové konkrétní položce zásob se při spotřebě přiřadí konkrétní náklady spojené s jejím pořízením. Dále je možné využít nákladových vzorců, které mohou mít podobu váženého aritmetického průměru nebo metody FIFO. Metoda LIFO byla zakázána koncem roku 2003. *(Dvořáková, D.,2006)*

## 4. Praktická část

### 4.1. Charakteristika podniku

Společnost na které budou aplikovány poznatky z teoretické části je česká právnická osoba – akciová společnost, která vznikla v roce 1994.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je:

- lesnická a zemědělská činnost, myslivost a rybářství,
- nákup zboží za účelem jeho prodeje a prodej,
- silniční motorová doprava,
- oprava motorových vozidel, opravy zemědělských strojů,
- dřevařská výroba,
- další činnosti jako např. truhlářství, provádění kursů obsluhy lesnické techniky, ubytovací služby v režimu volné živnosti.

Hlavní činností společnosti je stále provádění komplexní lesnické činnosti pro LČR. Např. v roce 2006 společnost hospodařila s cca 41 tis. ha lesa. Stále významnější roli hraje v hospodaření firmy produkce pilařské výroby, která zaznamenává růst. Další významnou oblastní činností společnosti je produkce spárovky, která také roste. Společnost je taktéž významným exportérem.

Společnost řídí tříčlenné představenstvo, které je kontrolováno dozorčí radou. Organizační struktura společnosti vychází z přímého řízení ředitele společnosti a zástupců ředitele pro ekonomiku, výrobu a odbyt, kteří řídí vedoucí útvarů a středisek, kteří již zajišťují přímé provádění prací.

Společnost zaměstnávala v roce 2006 v průměru více než 350 pracovníků. Oproti předcházejícím rokům, díky změnám ve struktuře výroby a na základě vyhlášených výběrových řízení, byla firma nucena ukončit pracovní poměr s většinou pracovníků zaměstnaných v lesnictví. Ve společnosti působí odborový svaz, se kterým vedení každoročně uzavírá kolektivní smlouvu.

Strategickou vizí společnosti je stát se v časovém horizontu 5 – 10 let stabilní firmou se třemi základními pilíři podnikání, který mi jsou lesnictví, pilařská výroba a výroba spárovky. Dále eliminování oprávněných pasivních reklamací, důsledným

dodržováním technologických postupů při všech rozhodujících procesech a neustálé zvyšování kvality výrobků a poskytovaných služeb. K naplnění této strategie firma spěje důsledným dodržováním systémů ISO:9001, ISO:14001, OHSAS 18001 a CFCS 1004.

## **4.2. Vymezení právnické osoby**

Akciová společnost (a. s.) je společnost, jejíž základní kapitál představuje určitý počet akcií o určité jmenovité hodnotě. Akciová společnost odpovídá za své závazky celým svým majetkem, její akcionáři za závazky společnosti neručí ani nejsou povinni uhradit ztrátu společnosti. Tento typ kapitálové obchodní společnosti je vhodný zejména pro větší podniky.

Charakteristickým znakem pro tuto formu podnikání je, že se na základním kapitálu podílí větší množství osob, označovaných jako akcionáři, kteří vlastní akcie. Akcie je cenným papírem, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada, na které jsou akcionáři účastni. Koná se nejméně jedenkrát ročně ve lhůtě určené stanovami, a usnášeníschopná je pokud přítomní akcionáři mají podíl převyšující 30 % základního kapitálu. Do její působnosti např. náleží rozhodování o změně stanov, rozhodnutí o změně základního kapitálu, schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku atd. Statutárním orgánem akciové společnosti je představenstvo, které řídí společnost a jedná jejím jménem. Členy jmenuje a odvolává valná hromada. Kontrolní složkou, která vykonává dohled nad působností představenstva a uskutečňováním podnikatelské činnosti je dozorčí rada. Její členové jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti, kontrolují účetní zápisy a dohlížíjí aby činnost společnosti byla uskutečňována v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady.

Akciová společnost může být založena buď jednou právnickou osobou zakladatelskou listinou nebo dvěma či více zakladateli zakladatelskou smlouvou. Společnost je možné založit jednorázově bez výzvy k upisování akcií nebo postupným způsobem na základě výzvy k upisování akcií. Základní kapitál, který je akciovou společností tvořen součtem všech emitovaných upsaných akcií v jejich jmenovité

hodnotě, musí být u jednorázového založení vyšší než 2 000 000 Kč, u postupného založení 20 000 000 Kč. Při založení je nutné splacení alespoň 30 % základního kapitálu. Povinná je tvorba rezervního fondu ke krytí případných ztrát do minimální výše 20 % základního kapitálu. (Štohl, P.,2007)

### **4.3. Nastavení oceňování v podniku**

Podnik vede účetnictví obecně podle účtové osnovy postupů účtování pro podnikatele. Využívá vlastního účtového rozvrhu a rozvrhu výkonů, které vydává vedení společnosti.

#### **4.3.1. Vnitropodnikové účetní zásady**

Od 1. 1. 1997 probíhá mezi jednotlivými středisky vnitropodniková fakturace. K zachycení převodů nákladů a výnosů uvnitř podniku se nepoužívá účtových tříd 8 a 9, ale jsou v souladu s účtovým rozvrhem používány účty 599 – pro převod vnitřních nákladů a 699 – pro převod vnitřních výkonů, v příslušném analytickém členění.

Vymezení a odpisování majetku je v podniku upraveno ve dvou úrovních – účetní a daňové. Vymezení z hlediska daňového se týká potřeby stanovení základu daně. Kdežto zachycení na úrovni účetní vyplývá z potřeby věrného a poctivého zobrazení, pro kalkulační účely a pro předpokládanou dobu opotřebení majetku, která odpovídá podmínkám jeho užívání v účetní jednotce.

#### **Vymezení majetku z účetního hlediska**

Za dlouhodobý nehmotný majetek účetní jednotka považuje i majetek v ocenění od 30 000 Kč do 60 000 Kč, který odepisuje 2 roky od doby uvedení majetku do užívání. Drobný dlouhodobý nehmotný majetek je považován majetek v ocenění od 5 000 Kč do 30 000 Kč, který je účtován přímo do spotřeby na účet 518 a veden pouze evidenčně.

Dlouhodobým hmotným majetkem jsou i samostatné movité věci a soubory, jejichž ocenění je vyšší než 20 000 Kč s dobou použitelnosti delší než 1 rok a majetek nabytý po finančním leasingu. Drobný dlouhodobý hmotný majetek v ocenění od 3 000



Kč do 20 000 Kč v jednotlivém případě je účtován přímo do spotřeby na účet 501 a veden pouze evidenčně ve třídě 9900. Pokud není výše uvedeno jinak, řídí se účetní jednotka platnými zákonnými předpisy.

### **Odpisový plán pro účetní odpisy**

Nově pořízovaný dlouhodobý hmotný majetek se odepisuje jen do výše jeho ocenění v účetnictví rovnoměrným měsíčním odpisem, podle odpisových sazeb uvedených v příloze zákona č. 586/1992 Sb. Odpisová skupina 1 – 48 měsíců, 2 – 72 měsíců, 3 – 144 měsíců, 4 – 240 měsíců, 5 – 360 měsíců, 6 – 600 měsíců. U samostatných movitých věcí a jejich souborů, jejichž ocenění je nad 20 000 Kč do 40 000 Kč a doba použitelnosti delší než 1 rok, a dále u majetku nabytého po finančním leasingu probíhá odpisování rovnoměrně po dobu 24 měsíců.

Dlouhodobý nehmotný majetek, který je nově pořízován se odepisuje rovnoměrným měsíčním odpisem z pořizovací ceny, přičemž doba odpisování je stanovena na 3 roky od doby pořízení. Dlouhodobý nehmotný majetek v ocenění nad 30 000 Kč do 60 000 Kč se rovnoměrně odepisuje po dobu 24 měsíců.

Odpisování je zahájeno od měsíce následujícího po měsíci, kdy byl majetek uveden do užívání. Změna výše měsíčního odpisu při technickém zhodnocení se provádí od měsíce následujícího po měsíci, kdy byl tento majetek zhodnocen a opět uveden do užívání.

U daňových odpisů se účetní jednotka řídí zákonem o dani z příjmů.

### **Evidence a účtování nakupovaných zásob materiálu a zboží**

Nakupovaným materiálem se pro účely podniku rozumí veškeré úplatně pořízené zásoby surovin, pomocných a provozních látek, náhradních dílů, obalů a drobného hmotného majetku, který není dlouhodobým majetkem. Nakupovaným zbožím se rozumí vše, co podnik nakupuje za účelem dalšího prodeje.

Účetní jednotka účtuje vybrané druhy materiálu přímo do spotřeby, tedy bez zaúčtování do zásob. Mezi tyto položky patří kancelářské potřeby, propagační materiál, odborné knihy a časopisy, úklidové prostředky, drobný spojovací a spotřební materiál pro výrobu, profesní oblečení THP, nakupované sazenice lesních dřevin pro přímou výsadbu a sazenice a sadební materiál do zahradnictví, nakupované surové dříví, které

technologicky vstupuje do vlastních výrobků, sypký stavební materiál, pokud je navezen v rámci prováděné údržby nebo opravy na komunikacích, betonové a jiné stavební směsi, které jsou dopraveny na stavbu autodomíchávači.

Pro zachycení přírůstku a úbytku nakupovaných zásob materiálu a zboží účetní jednotka používá způsob A, s tím, že všechny složky pořizovací ceny zásob účtuje na vrub pořizovacích účtů 111 či 131 se souvztažným zápisem na vrub účtu zúčtovacích vztahů. Vnitropodnikové služby, které souvisejí s pořízením nakupovaných zásob se aktivují ve prospěch účtu 622 aktivace vnitropodnikových služeb.

Náklady a výnosy jsou účtovány účetní jednotkou podle následujících hlavních zásad:

- zásadně do období, s nímž časově i věcně souvisí,
- opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů a výnosů, kterých se týkají, pouze v případě jde-li o významnou částku těchto oprav a považují se za mimořádné výnosy či náklady,
- náhrady vynaložených minulých účetních období se účtují do výnosů běžného roku,
- náklady a výdaje, příjmy a výnosy týkající se budoucích období jsou časově rozlišeny.

V podniku se mezi účetními obdobími časově rozlišují zejména výdaje za elektrickou energii, u které dodavatel nefakturuje ke dni účetní závěrky, avšak hodnotu této částky lze ke dni účetní závěrky přesně zjistit. V případě opakujících se nižších položek, jako např. předplatné a pojistné, nemusí být tyto položky časově rozlišeny. Časově rozlišovat v účetní jednotce nelze pokuty, penále a manka a škody.

Účetní rezervy, které podnik vytváří nejsou zohledněny zákonem o dni z příjmů a účetní jednotka o jejich použití rozhoduje sama. Tvorba rezerv se účtuje do nákladů, použití do výnosů. Výdaje na jejichž úhradu byly rezervy vytvořeny se musí přednostně uhradit z těchto rezerv. Rezervy podléhají dokladové inventuře, posuzuje se jejich výše, přiměřenost a účel. Zůstatky rezerv se převádějí do následujícího účetního období, existují-li podmínky, za kterých byla vytvořena. V opačném případě, při pominutí důvodů k vytvoření rezervy, se zaúčtuje do výnosů končícího účetního období.

Účetní jednotka vytváří tyto účetní rezervy:

- rezerva na opravy hmotného majetku nezahrnutých do rezerv zákonných,
- rezerva na pohledávky za dlužníky které nejsou v řízení.

Rezervu na pohledávky za dlužníky, které nejsou v konkurzním a vyrovnávacím řízení vytváří podnik pokud nepředpokládá ze strany dlužníka úhradu pohledávky. Výše rezervy se stanoví buď součtem ohrožených pohledávek, nebo procentem z pohledávek po lhůtě splatnosti.

### **4.3.2. Oceňování v podniku**

#### **Oceňování dlouhodobého majetku**

Účetní jednotka oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou 500 a ČSÚ č. 13.

Nakoupený dlouhodobý majetek je oceňován pořizovací cenou, majetek vytvořený vlastní činností vlastními náklady, a v případě, že byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje, využívá reprodukční pořizovací cenu.

Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností účetní jednotka oceňuje vlastními náklady, které obsahují přímé náklady a podíl výrobní režie. Pokud tyto vlastní náklady jsou vyšší než reprodukční pořizovací cena, ocení se nehmotný majetek reprodukční pořizovací cenou.

Hmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceňován vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady a podíl režijních nákladů. Jestliže vytvoření dlouhodobého majetku přesahuje období jednoho roku, je možné do vlastních nákladů zahrnout i podíl správní režie.

#### **Oceňování zásob v podniku**

Účetní jednotka oceňuje nakupovaný materiál v souladu se zákonem o účetnictví pořizovacími cenami.

Složkami pořizovací ceny jsou:

- cena pořízení materiálu nebo zboží určená podle dodavatelských faktur či jiných dokladů o pořízení nakupovaných zásob

- externí náklady, které souvisejí s pořizováním zásob, jako např. přepravné, clo, poštovné, pojištění, provize, skonto, přírážky
- vnitropodnikové služby související s pořízením zásob, kterými jsou pouze přepravné a náklady na zpracování materiálu.

Při účtování přírůstku zásob účetní jednotka využívá následujícího postupu.

Materiál a zboží se běžně přijímá na sklad v ceně pořízení pomocí příjemky, kterou je v účetnictví zajištěn převod na příslušný účet nakupovaného materiálu a zboží souvztažně se zaúčtováním ve prospěch pořizovacích účtů 111 000 či 131 000 (úctu pořízení materiálu či zboží). Zásoby stejného druhu se na skladě vedou v ocenění cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem z jednotlivých cen pořízení. Vážený aritmetický průměr je přepočítáván při každém přírůstku zásob, nejméně však jednou za kalendářní měsíc.

Externí náklady související s pořízením nakupovaných zásob se na základě vyúčtování dodavatele převedou prostřednictvím účetního programu nebo účetním zápisem na pořizovací účty 111 000 či 131 000, kde se kumulují pořizovací ceny a náklady na pořízení. Při každém příjmu počítačový program vypočítá novou cenu za jednotku váženým aritmetickým průměrem. Přičte Kč, které vyšly procentickým výpočtem (rozpuštění nákladů na pořízení) a za takto vypočtenou cenu pak zásoby převádí a vydává.

Zásoby vytvořené vlastní činností, jako nedokončená výroba, polotovary vlastní výroby, výrobky a zvířata vlastní výroby se v podniku oceňují vlastními náklady obsahující buď přímé náklady, přímé náklady s připadajícím podílem výrobní režie nebo náklady určené podle operativní kalkulace.

Zvlášť je řešeno oceňování:

- surového dříví,
- sazenic vlastní výroby,
- zvířat vlastního odchovu.

Při oceňování zásob surového dříví se vychází z výpočtu fázové kalkulace ohodnocování zásob surového dříví dle lokalit. Účetní jednotka zvlášť oceňuje zásoby

na lokalitě pařez, na lokalitě odvozní místo a na lokalitě expediční sklad. Každá lokalita má vlastní ocenění na základnu jednoho krychlového metru. Při spotřebě surového dříví se z kalkulačních důvodů proúčtuje na úrovni vnitropodnikových nákladů a výnosů rozdíl mezi oceněním spotřebovaného dřeva fázovou kalkulací a tržní cenou, sníženou o odbytové náklady.

U oceňování sazenic vlastní výroby se při vyskladnění oceňují sazenice vyzvednuté z vlastních školkařských provozů za účelem zalesňování (pro Lesy České republiky, pro práce celospolečenského významu a pro ostatní majitele lesů) a za účelem prodeje vlastními náklady, které se skládají z přímých nákladů a připadajícího podílu výrobní režie, nebo podle operativní kalkulace z ceníku LČR.

Oceňování přírůstků a příchovků zvířat vlastního odchovu se provádí vlastními náklady, maximálně do výše reprodukční pořizovací ceny.

Jestliže se ke dni účetní závěrky zjistí, že prodejní cena zásob snižená o náklady spojené s prodejem je nižší, než cena použitá pro jejich ocenění v účetnictví, zásoby se ocení v účetnictví touto nižší cenou.

Jestliže se při inventarizaci zjistí, že částka závazků je vyšší než jejich výše v účetnictví, uvedou se závazky v účetnictví a účetní závěrce ve zvýšeném ocenění.

#### **4.4. Dopady různého způsobu oceňování na finanční situaci podniku, analýza metod oceňování podle IFRS a ČÚP**

Tuto část práce jsem soustředil na porovnání různých způsobů oceňování. Zaměřil jsem se na vybraný dlouhodobý majetek, neboť problematika oceňování ve finančním účetnictví je značně rozsáhlá a její komplexní řešení by vydalo na několik dalších prací. Při tvorbě této kapitoly bylo použito poznatků z části teoretické, a dále pak informací poskytnutých oslovenou účetní jednotkou. Na vybraných složkách majetku jsem porovnával způsoby oceňování dle českých účetních předpisů s mezinárodní účetní legislativou, konkrétně mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS. V závěru pak zobrazil dopady daného výběru metodiky oceňování na účetní výkazy, kterými jsou rozvaha a výsledovka. Dále jsem zhodnotil dopady zvoleného způsobu oceňování na vybrané finanční ukazatele (zejména ukazatele rentability).

K demonstraci rozdílných možností ocenění majetku podniku jsem vybral z dlouhodobého hmotného majetku stavby, pozemky, stroje a zařízení a základní stádo. Z dlouhodobého nehmotného majetku pak software. Podnik vlastní i jiné složky majetku, jeho podíl však není tolik významný, proto nebyl v této práci rozebrán. Data týkající se ocenění vybraného majetku v pořizovacích cenách byla získána z poskytnuté rozvahy, která tvoří součást přílohy práce. Jelikož podnik má své účetnictví založeno na bázi historických cen, určení přecenění na fair value bylo možné doložit jen u nemovitostí, neboť na ty si účetní jednotka nechává zpracovávat znalecké posudky, na jejichž základě je možné určit reálnou hodnotu. U ostatních složek majetku je uvedena fair value vlastním odhadem, učiněným z důvodu předvedení dané možnosti ocenění.

Pokud účetní jednotka zvolí k rozvahovému dni přecenění na fair value u jednoho druhu majetku, musí být takto oceněn i další majetek který je zařazen do stejné skupiny v rozvaze.

České účetní předpisy nepřipouštějí k rozvahovému dni zvýšení hodnoty aktiva z důvodu uspokojení zásady opatrnosti. Účetní hodnotu je možné měnit pouze směrem dolů, tedy snížit hodnotu ocenění daného majetku, a to dočasně, pokud se předpokládá,

že snížení nebude trvalého charakteru. Na toto snížení se tvoří opravná položka. Jestliže dojde k trvalému snížení hodnoty u daného majetku, v českém účetnictví je toto snížení zachyceno jako mimořádný odpis příslušné částky do nákladů.

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví umožňují prostřednictvím přecenění na fair value zachycovat rozdíly v ocenění nejen směrem dolů, pokud je reálná hodnota daného majetku nižší, ale i nahoru, jestliže je reálná hodnota vyšší. Jednotlivé standardy pak uvádějí, jakým způsobem je tento rozdíl v ocenění vykazován. Zda výsledkově nebo rozvahově.

K okamžiku pořízení hmotného a nehmotného majetku dodavatelským způsobem česká účetní legislativa využívá ocenění v pořizovacích cenách. Při pořízení vlastní výrobou bývá majetek oceněn na základě vlastních nákladů. Mezinárodní účetní standardy povolují u některých složek majetku, např. u biologických aktiv ocenit aktivum při pořízení ve fair value.

## **Dopad různého způsobu ocenění na konkrétní složky majetku podniku**

### **Dlouhodobý hmotný majetek**

#### **4.4.1. Stavby**

Účetní jednotka vlastní budovy v celkové výši 168 323 000,- Kč, které dlouhodobě využívá a odepisuje. Ve sledovaném roce činil úhrn opravek 52 965 000,- Kč.

Stavby byly pořízeny dodavatelsky a oceněny v pořizovacích cenách, v souladu s českými účetními předpisy. Při ocenění při pořízení se shoduje česká účetní legislativa s mezinárodní, neboť podle standardu IAS 16 se stavby ke dni pořízení oceňují v pořizovacích cenách.

Tento standard uvádí, že k rozvahovému dni je možné budovy ocenit buď v historických cenách, které jsou sniženy o oprávky, zvýšeny o případné technické zhodnocení, popř. sniženy o ztráty ze snížení hodnoty. Tento způsob ocenění k rozvahovému dni vyžaduje i česká účetní legislativa a je zachycen v případě a). Na dočasné snížení hodnoty se povoluje vytvářet opravné položky, pokud je však snížení hodnoty trvalého charakteru, promítne se toto snížení do nákladů mimořádným odpisem

dané částky.

Druhým možným způsobem, který standard dovoluje je k rozvahovému dni přecenit danou stavbu na fair value. Reálná hodnota se určí na základě tržních cen obdobných staveb v dané lokalitě nebo odhadem znalce. Je-li fair value vyšší než účetní hodnota stavby, projeví se zvýšení hodnoty o danou částku v pasivech, kde je navýšen vlastní kapitál prostřednictvím fondu z přecenění (414). Zvýšení hodnoty je zobrazeno v případě b). Je-li reálná hodnota nižší než účetní, promítne se rozdíl do nákladů a sníží tím výsledek hospodaření v daném roce, což zobrazuje případ c).

### **Ocenění stavby na základě znaleckého posudku**

Účetní jednotka vlastní nemovitost, kterou v současnosti využívá jako ubytovnu dělníků. Budova je 57 let stará a zcela odepsaná. K rozvahovému dni ji chce ocenit reálnou hodnotou. Standard IAS 16 říká, že k přecenění na fair value je třeba vycházet z tržních cen na aktivním trhu a stanovení fair value podložit posudkem znalce v oboru.

Ke stanovení tržní hodnoty nemovitostí účetní jednotka využívá služeb oborových znalců. Znalec vypracoval na danou nemovitost znalecký posudek, který je přiložen v příloze. K posouzení hodnoty nemovitosti znalec vycházel zejména z následujícího stavu: na trhu v dané lokalitě je rovnováha mezi nabídkou a poptávkou, což má za následek udržení cen. Tržní ceny tedy odpovídají nákladům na vybudování. Příznivý vliv na cenu má i dobrá poloha a možnost parkování. Znalec ke stanovení posudku využil několika metod. Stanovil základní administrativní cenu nemovitosti na 4 119 901 Kč. Tato hodnota byla snížena o opotřebení na částku 1 771 557,55 Kč. Výsledná administrativní cena zahrnující pozemek a venkovní úpravy činila 1 825 910 Kč. Další metodou, kterou znalec použil byla věcná hodnota, která je reprodukční cenou sníženou o opotřebení. Věcná hodnota i s pozemkem činila 4 341 040 Kč. Dále využil metodu stanovení výnosové hodnoty nemovitosti, která činila 2 190 000 Kč. Srovnávací hodnota nebyla použita neboť v dané lokalitě není podobná nemovitost k prodeji. Metoda váženého průměru činila 2 620 208 Kč. Při stanovení ceny hrála roli i opatrnost. Znalec ocenil nemovitost na 2.600 000 Kč.

Pokud by účetní jednotka přeceňovala vlastněné nemovitosti na fair value, vycházela by při jejich stanovení právě z takovýchto posudků. Výše uvedenou nemovitost by tedy k rozvahovému dni vykazala v účetnictví v hodnotě 2 600 000 Kč.



### **Dopady použití zvolených metod oceňování k rozvahovému dni**

a) Podnik ke konci roku vlastní stavby v pořizovací ceně 168 323 000,- Kč, součet odpisů činí 52 965 000,- Kč a zůstatková cena využívaných budov činí 115 358 000,- Kč. Účetní jednotka zvolila ocenění na bázi historických nákladů, což jí též nařizují české účetní předpisy.

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 7 a)

b) Účetní jednotka se rozhodla ke konci rozvahového dne využít k ocenění svých budov fair value. Na základě průzkumu cen na trhu s obdobnými stavbami byla zjištěna reálná hodnota vlastněných staveb na 115 600 000,- Kč.

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Pořizovací cena                | 168 323 000,- |
| Fair value                     | 115 600 000,- |
| Účetní hodnota před přeceněním | 115 358 000,- |
| Rozdíl z přecenění             | 2 642 000,-   |

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 7 b)

c) Ke konci rozvahového dne podnik ocenil své budovy ve fair value. Ke zjištění reálné hodnoty staveb využil služeb kvalifikovaného odhadce a vycházel z cen obdobných staveb na trhu v dané lokalitě. Celková hodnota fair value byla zjištěna na 115 200 000,- Kč.

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Pořizovací cena                | 168 323 000,- |
| Fair value                     | 115 200 000,- |
| Účetní hodnota před přeceněním | 115 358 000,- |
| Rozdíl z přecenění             | - 158 000,-   |

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 7 c)

## **Zhodnocení**

Když podnik k rozvahovému dni ocení své budovy a stavby v pořizovacích cenách tak, jak tomu bylo v případě a), hodnota majetku se vykáže snižená o odpisy, tedy  $168\,323\,000,- \text{ Kč} - 52\,965\,000,- \text{ Kč} = 115\,358\,000,- \text{ Kč}$ . Vliv na výsledek hospodaření bude ve formě odpisů, které zvýší provozní náklady.

Zvýšení reálné hodnoty staveb k rozvahovému dni o  $242\,000,- \text{ Kč}$  ( viz b)), oproti účetní hodnotě snižené o oprávky ovlivní výši vlastního kapitálu, díky zachycení tohoto rozdílu v pasivech podniku ve fondu z přecenění. Fair value, které činí  $115\,600\,000,-$  se pak použije jako výchozí hodnota do nového účetního období. Tato změna neovlivní výsledek hospodaření podniku.

Jestliže se sníží reálná hodnota staveb k rozvahovému dni na částku  $115\,200\,000,- \text{ Kč}$  jako v případě c), zachytí se snížení oproti účetní hodnotě v částce  $158\,000,- \text{ Kč}$  na nákladový účet, čímž posléze dojde k ovlivnění výsledku hospodaření o částku snižené hodnoty.

### **4.4.2. Pozemky**

Společnost vlastní pozemky v celkové hodnotě  $12\,676\,000,- \text{ Kč}$ . Tyto pozemky jsou dle české účetní legislativy oceňovány v době jejich pořízení pořizovací cenou, stejně tak i v době kdy se o pozemku účtuje.

Dle mezinárodního standardu IAS 16, do kterého jsou pozemky, až na některé výjimky zařazeny, je k datu jejich pořízení použito ocenění v pořizovacích cenách. Tentýž standard umožňuje právo volby mezi oceněním pozemku k rozvahovému dni na základě historické ceny nebo ocenění ve fair value. Zvýšení hodnoty pozemků se zachytí v účetnictví rozvahově, navýšením fondu z přecenění ve vlastních zdrojích podniku. V případě snížení reálné hodnoty je toto snížení promítnuto do nákladů. Znázornění různého způsobu ocenění k rozvahovému dni je uvedeno v příloze. Pozemky jsou aktivem, které nelze odepisovat.

### **Dopady použití zvolených metod oceňování k rozvahovému dni**

a) Ke dni sestavení účetní závěrky účetní jednotka zvolila ocenění svých pozemků v pořizovacích cenách, což po ní vyžadují zákonné předpisy v ČR. Standardy IAS 16

toto ocenění taktéž připouští. Pořizovací cena pozemků činí 12 676 000,- Kč, zůstatková cena na konci sledovaného roku je 12 676 000,- Kč.

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 8 a)

b) Zvýšení reálné hodnoty. Z průzkumu cen v daných oblastech, kde má účetní jednotka své pozemky bylo zjištěno, že fair value pozemků činí 12 856 000,- Kč, což také bylo podloženo realitním odhadcem.

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Pořizovací cena                | 12 676 000,- |
| Fair value                     | 12 756 000,- |
| Účetní hodnota před přeceněním | 12 676 000,- |
| Rozdíl z přecenění             | 80 000 ,-    |

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 8 b)

c) Snížení fair value. Dojde-li v průběhu nebo na konci roku ke změně hodnoty vlastněných pozemků, účetní jednotka přecení k rozvahovému dni pozemky na reálnou hodnotu, kterou zjistí z vývoje cen pozemků v dané lokalitě nebo odhadem kvalifikovaného znalce. Znalec odhadl reálnou cenu pozemků vlastněných účetní jednotkou na 12 580 000,- Kč. Podnik k rozvahovému dni přecení své pozemky na tuto hodnotu.

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Pořizovací cena                | 12 676 000,- |
| Fair value                     | 12 580 000,- |
| Účetní hodnota před přeceněním | 12 676 000,- |
| Rozdíl z přecenění             | - 96 000 ,-  |

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 8 c)

### **Zhodnocení:**

V případě ocenění pozemků k rozvahovému dni na úrovni historických nákladů, jako v případě a), toto ocenění neovlivní jak údaje v rozvaze, tak i ve výsledovce, neboť nedošlo k žádnému znehodnocení ani zhodnocení daného majetku ani k tvorbě odpisů, které by se ve výsledovce projeví v nákladech.

Když je fair value vyšší než účetní ocenění, jako v případě b), ovlivní tento výsledek výši vlastního kapitálu, protože dojde k jeho navýšení prostřednictvím fondu z přecenění (414) o 80 000,- Kč. Na účet zisků a ztrát nemá zvýšení reálné hodnoty vliv.

Pokud účetní hodnota pozemků převyšuje reálnou hodnotu, jak je tomu v případě c), kdy fair value činí 12 580 000,- Kč, ovlivní toto snížení hodnoty výsledovku, neboť tento pokles o 96 000,- Kč je zúčtován do nákladů. Snížení hodnoty pozemku rozvahově standard nepřipouští.

### **4.4.3. Stroje a zařízení**

Účetní jednotka vlastní stroje v pořizovací ceně 278 132 000,- Kč. Ke sledovanému datu činí jejich hodnota, snížená o sumu opravek ve výši 195 212 000,- Kč, 82 920 000,- Kč. Dle českých účetních předpisů účetní jednotka nabývané stroje oceňuje v pořizovacích cenách, v čemž dochází ke shodě s mezinárodní legislativou, neboť mezinárodní účetní standard IAS 16 vyžaduje ocenit nabývané stroje v pořizovacích cenách.

K rozvahovému dni může účetní jednotka dle výše zmiňovaného standardu zvolit mezi oceněním v historických cenách nebo přecenit dané položky strojů na fair value. Přecenit stroje a zařízení určené k užívání v podniku na fair value české účetní předpisy nedovolují. Ocenit ve fair value se může takové zařízení, u kterého je zjistitelná tržní hodnota na aktivním trhu s daným či obdobným zařízením, jehož hodnotu je pak nutné upravit tak, aby zobrazovala reálnou hodnotu. Je také možné ocenění upravit na základě znaleckého posudku. Snížení hodnoty je vykázáno výsledkově a má vliv na výši výsledku hospodaření.

Když je fair value vyšší než účetní ocenění je rozdíl vykázán prostřednictvím např. fondu z přecenění v pasivech, kde navyšuje vlastní kapitál podniku. Opět není možné rozdělení peněz z fondu z přecenění mezi vlastníky, dokud není daný stroj či zařízení realizováno (např. prodejem). Rozdílné zachycení ocenění strojů a zařízení

k rozvahovému dni, kdy by účetní jednotka mohla použít pro ocenění různé báze, zachycují následující případy.

### **Dopady použití zvolených metod oceňování k rozvahovému dni**

a) Podnik k rozvahovému dni vlastní stroje a zařízení ve výši 82 920 000,- Kč. Což je konečná hodnota z původního ocenění v pořizovacích cenách 278 132 000,- Kč po odečtení všech opravek v hodnotě 195 212 000,- Kč. K rozvahovému dni využije ocenění v pořizovacích cenách, což jí dovolují jak české účetní předpisy, tak i standard IAS 16.

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 9 a)

b) Při uzavírání účetních knih koncem účetního období přecenil podnik stroje které má v užívání na fair value. Vycházel při tom z údajů, které si obstaral na aktivním trhu s příslušnými stroji, u strojů, se kterými již aktivní trh neexistoval, založil ocenění ve fair value na reprodukčních cenách snížených o adekvátní opotřebení. K rozvahovému dni vykázal následující hodnoty.

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Pořizovací cena                | 278 132 000,- |
| Fair value                     | 83 000 000,-  |
| Účetní hodnota před přeceněním | 82 920 000,-  |
| Rozdíl z přecenění             | 80 000,-      |

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 9 b)

c) Na konci roku účetní jednotka přecenila stroje které vlastní na fair value. Reálné hodnoty zjistila u strojů, které jsou v současné době v prodeji např. z ceníků a katalogů dodavatelů. K přecenění strojů, které již dodavatelé nevyrábí nebo s nimi neexistuje aktivní trh, využila účetní jednotka reprodukčních cen snížené o odpovídající opotřebení. K rozvahovému dni byly zjištěny následující hodnoty.

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Pořizovací cena                | 278 132 000,- |
| Fair value                     | 82 800 000,-  |
| Účetní hodnota před přeceněním | 82 920 000,-  |
| Rozdíl z přecenění             | - 120 000,-   |

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 9 c)

### **Zhodnocení:**

Zvolení ocenění v historických cenách, jak zobrazuje případ a), česká účetní legislativa vyžaduje, standard IAS 16 dovoluje této oceňovací báze využívat. Pořizovací cena v brutto hodnotě je snížena o kumulované odpisy. Odpis činí náklad v daném období a ovlivňuje tím výši výsledku hospodaření.

Jestliže by podnik využil přecenění na fair value mohla by nastat situace, kdy reálná hodnota zjištěná na aktivním trhu s daným aktivem by byla vyšší nebo nižší než ocenění zachycené v účetnictví. V případě vyšší fair value, jak je tomu v případě b), by rozdíl v ocenění navýšil fond z přecenění (414) o částku 80 000,- Kč. Tato částka by navýšila vlastní kapitál podniku. Fond by však do realizace daných aktiv nemohl být využíván pro výplaty dividend, neboť případné snížení hodnoty strojů a zařízení by bylo nejprve kryto z tohoto fondu a teprve po té, co by byl tento fond vyčerpán mohla by se snížit účetní hodnota ocenění.

Došlo-li by ke snížení účetní hodnoty, tedy fair value by byla nižší, jak to zobrazuje případ c), vykázaný rozdíl by se promítl do provozních nákladů a ovlivnil tím spolu s aktuálním odpisem výsledek hospodaření podniku.

#### **4.4.4. Biologická aktiva**

Účetní jednotka vlastnila k 31. 12. 2006 stádo koní, které využívá pro práci v lese. Souhrn účetních hodnot činil k tomuto datu 207 000 Kč, oprávky byly v celkové výši 88 000,-. Zůstatková účetní hodnota chovaných koní činila tedy 119 000,- Kč.

Koně patří podle mezinárodních účetních standardů do skupiny biologických aktiv, které jsou upraveny v IAS 41 – Zemědělství. Tento standard upřednostňuje oceňování biologických aktiv ve fair value, kterou sníží o odhadnuté náklady prodeje. Náklady z prodeje se rozumí různé platby zprostředkovatelům či např. daně. Dopravné

apod. se do nákladů z prodeje nezapočítávají, neboť díky ocenění ve fair value jsou odečteny již při jejím stanovení, protože fair value u biologických aktiv odráží tržní cenu. Ocenění ve fair value je preferováno jednak při pořízení biologického aktiva, tak i v době, kdy je o něm již účtováno, minimálně 1x ročně při sestavení účetní závěrky. Rozdíl v ocenění fair value se vykazuje výsledkově.

Oceňování biologických aktiv, např. hospodářských zvířat a zemědělské produkce je odlišné od oceňování podle českých účetních předpisů, které říkají, že při pořízení je možné zvířata základního stáda ocenit v pořizovacích cenách, v případě příchovků se vlastních nákladech a nebo v reprodukční pořizovací ceně, pokud se jedná o např. nabytí darem či nálezem.

**Příklad ocenění při nákupu** chovného tažného koně z pohledu české účetní legislativy a IAS 41.

Účetní jednotka koupila 22. 3. 2008 od společnosti zabývající se chovem koní dospělého koně, kterého bude využívat pro práci v lese.

Fakturovaná částka činila 50 000,- Kč. Dopravu koně do místa ustájení proběhlo ve vlastní režii. Dopravné bylo vyčísleno na 2 000,- Kč.

Dle českého účetnictví by tato operace proběhla např. takto:

|                                          |          |           |
|------------------------------------------|----------|-----------|
| – fakturovaná částka za nakoupeného koně | 50 000,- | 042 / 321 |
| – doprava koně ve vlastní režii          | 2 000,-  | 042 / 622 |
| – zařazení koně do evidence v PC         | 52 000,- | 026 / 042 |

Podle IAS 41 by ocenění koupeného koně bylo odlišné, neboť doprava se do ocenění ve fair value nezapočítává. Reálná hodnota koně činí shodně 50 000,- Kč. Náklady na prodej, které by se od ocenění ve fair value odečetly, účetní jednotka stanovila na 0 Kč, neboť nepředpokládá, že by koně v budoucnu prodala.

Zařazení koupeného koně do užívání bude 50 000,- Kč.

Došlo k rozdílu oproti ocenění v pořizovacích cenách o 2000,- Kč vlivem nezahrnutí dopravy do fair value.

## Dopady použití zvolených metod oceňování k rozvahovému dni

### a) zvýšení hodnoty

Podnik stanovil fair value na základě současné hodnoty očekávaných budoucích čistých peněžních příjmů. Tuto metodu využil podnik proto, že nebyla k dispozici cena na aktivním trhu, což mu standard v těchto případech dovoluje. Běžná tržní úroková sazba byla stanovena na 11 %. Je počítána současná hodnota k 5. roku. Výpočet současné hodnoty byl proveden takto:

$$\frac{207000}{(1 + 0,11)^5} = 122\,800,- \text{ Kč}$$

Současná hodnota činí o 3 800,- Kč více než účetní hodnota k danému datu.

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Pořizovací cena                | 207 000,- |
| Fair value                     | 122 800,- |
| Účetní hodnota před přeceněním | 119 000,- |
| Rozdíl z přecenění             | 3 800,-   |

Zachycení v účetnictví – viz příloha 10 a)

### b) snížení hodnoty

Ke konci účetního období účetní jednotka přecenila vlastněné koně na fair value. Vycházela při tom z aktuálních tržních cen a dospěla k závěru, že tržní hodnota po odečtení nákladů z prodeje činí 115 000,- Kč, což je snížení oproti účetní hodnotě o 4 000,- Kč. Toto snížení se promítne do výsledku hospodaření jako náklad.

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 10 b)

### c) ocenění na bázi historických nákladů

Účetní jednotka zaznamenala k rozvahovému dni koně oceněné v pořizovacích cenách snížené o oprávky. Pořizovací cena činila 207 000,- Kč, oprávky 88 000,- Kč, zůstatková účetní cena na konci období byla 119 000,- Kč.

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 10 c)



**Zhodnocení:**

Jestliže by podnik oceňoval stádo koní k rozvahovému dni ve fair value, a nastal by rozdíl v ocenění oproti účetní hodnotě vyčíslené na bázi historických nákladů, který by se promítl do výkazu zisků a ztrát buď jako výnos nebo náklad. V případě a), kdy je fair value vyšší než historické ocenění se oceňovací rozdíl promítne do výnosů z provozní činnosti ve výši 3 800,- Kč. Snížení hodnoty, které demonstruje případ b) navýší provozní náklady o částku 4 000,- Kč.

**Dlouhodobý nehmotný majetek****4.4.5. Software**

Software, který firma vlastní ve sledovaném roce zcela odepsala. Při nákupu byl oceněn pořizovací cenou, která byla stanovena na 2 345 000,- Kč. V ČR nelze ani jiný způsob při pořízení nehmotného majetku použít. V tomto se česká účetní legislativa shoduje se standardem IAS 38 – Nehmotná aktiva, který připouští při nákupu nehmotného majetku použít metodu pořizovacích cen. Rozdíl může nastat v ocenění nehmotného majetku k rozvahovému dni, jelikož standard umožňuje využít pro ocenění model fair value, pokud existuje s daným majetkem aktivní trh. Snížení hodnoty se promítne do nákladů a ovlivní tím výsledek hospodaření. Pokud se hodnota majetku zvýší, vykazuje se tento rozdíl rozvahově, například na účet oceňovacích rozdílů z přecenění 414, a zvýší tím hodnotu vlastního kapitálu. Standard umožňuje ocenění v historické ceně snížené o nastalé snížení hodnoty, např. odpisy. V tomto se shoduje s českými účetními předpisy.

**Dopady použití fair value**

a) Reálná hodnota software, zjištěná z průkazných zdrojů na aktivním trhu činí k rozvahovému dni 36 000,- Kč. Software byl zcela odepsán.

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| Pořizovací cena                | 2 345 000,- |
| Fair value                     | 36 000,-    |
| Účetní hodnota před přeceněním | 0,-         |
| Rozdíl z přecenění             | 36 000,-    |

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 11 a)

b) Ke konci rozvahového dne zvolila účetní jednotka ocenění svého software v pořizovacích cenách snížené o oprávky. Software byl zcela odepsán. Tuto variantu dle české legislativy musí účetní jednotka zvolit, v případě účetního standardu je takový způsob možný.

Zachycení v účetnictví – viz příloha č. 11 b)

#### **Zhodnocení:**

Podle zachycení ocenění majetku na bázi pořizovacích cen byla ke konci roku účetní hodnota softwaru 0,- Kč, neboť software byl zcela odepsán. Při využití přecenění na fair value by v případě, pokud by fair value byla vyšší než účetní ocenění, tedy v případě a) se toto zvýšení promítne do rozvahy, zvýšením vlastních zdrojů o 36 000,- Kč. Tento zdroj nemůže být rozdělen mezi společníky, do doby, než dojde k vyřazení daného majetku. Výše nákladů zůstane stejná, tedy na úrovni odpisů. Software se přecení na novou hodnotu 36 000,- Kč, která bude výchozí pro další rok.

Jestliže se na konci roku zjistí, že fair value je nižší než účetní hodnota – v tomto případě tomu tak být nemůže, protože majetek je zcela odepsán, přecenil by se software na tuto nižší hodnotu. Rozdíl by se zaúčtoval do nákladů a ovlivnil by tím výsledek hospodaření v daném roce.

#### **4.4.6. Zobrazení vlivu zvolené metody oceňování na účetní výkazy**

Tato část práce navazuje na předešlý text. Je zde shrnuto rozdílné ocenění vybraných složek majetku k rozvahovému dni do přehledných tabulek. Dopady zvoleného způsobu ocenění jsou zachyceny i v rozvaze a výsledovce, které jsou součástí

přílohy. Položky rozvahy a výsledovky, i položky v tabulkách jsou uvedeny v tisících korunách.

### **Rozdíly z přecenění oproti ocenění v pořizovacích cenách**

Tabulka č. 1 uvádí rozdíly v ocenění při použití metody fair value k rozvahovému dni. V prvním sloupci je zobrazen případ, kdy majetek po přecenění dosáhl vyšší hodnoty než účetní ocenění. V druhém sloupci je tomu naopak – přeceněním na fair value se snížila hodnota majetku oproti ocenění v historických cenách.

**tabulka 1 Rozdíly z přecenění na fair value**

|                           | Fair value + | Fair value - |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Software                  | 36           | 0            |
| Pozemky                   | 80           | -96          |
| Stavby                    | 242          | -158         |
| SMV                       | 80           | -120         |
| Základní stádo            | 3,8          | -4           |
| Rozdíl z přecenění celkem | 441,8        | -378         |

Zdroj: vlastní návrh

### **Vliv na položky aktiv v rozvaze**

Tabulka 2 zachycuje rozdíly v ocenění při použití přecenění na fair value. V prvním sloupci je uvedeno původní účetní ocenění. Druhý sloupec zachycuje případ, kdy fair value bylo vyšší než účetní hodnota. Zvýšení hodnoty se v aktivech projevilo zvýšením částek o oceňovací rozdíly u jednotlivých složek majetku. Dlouhodobý hmotný majetek se vlivem rozdílu z přecenění navýšil na hodnotu 276 628,8 tis. Kč. Dlouhodobý nehmotný majetek se navýšil vlivem vyšší reálné hodnoty na 80 tis. Kč. Celkem došlo ke zvýšení hodnoty dlouhodobého majetku o 441,8 tis. Kč. Aktiva celkem pak vykázala zvýšení hodnoty na 494 689,8 tis. Kč.

Ve třetím sloupci je zachycena situace, kdy fair value je nižší než účetní hodnota. Jednotlivé složky majetku, kterého se snížení týká jsou přeceněny a vykázány v nižší

hodnotě. Nižší ocenění se projevilo snížením hodnoty dlouhodobého hmotného majetku o 378 tis. Kč na novou hodnotu, která činí 275 845 tis. Kč. O částku 378 tis. Kč je oproti ocenění v pořizovacích cenách nižší také hodnota dlouhodobého majetku a celkových aktiv.

**tabulka 2 Vykázání rozdílů z přecenění v aktivech**

| Aktiva           | Účetní ocenění | Fair value + | Fair value - |
|------------------|----------------|--------------|--------------|
| Aktiva celkem    | 494 247        | 494 689,8    | 493 869      |
| Dlouhod. majetek | 276 267        | 276 708,8    | 275 889      |
| DNM              | 44             | 80           | 44           |
| Software         | 0              | 36           | 0            |
| DHM              | 276 223        | 276 628,8    | 275 845      |
| Pozemky          | 12 676         | 12 756       | 12 580       |
| Stavby           | 115 385        | 115 600      | 115 200      |
| SMV              | 82 920         | 83 000       | 82 800       |
| Základní stádo   | 119            | 122,8        | 115          |

Zdroj: vlastní návrh

### **Vliv na položky pasiv v rozvaze**

Vliv dopadu výběru metody ocenění na stranu pasiv v rozvaze zachycuje tabulka č. 3, ve které jsou zachyceny položky u kterých vlivem přecenění došlo k rozdílu oproti účetní hodnotě. Položka cizí kapitál je zahrnuta z důvodu pozdějšího využití při výpočtu zadluženosti podniku.

Případ, kdy ocenění ve fair value je vyšší než účetní hodnota zobrazuje sloupec 2. Rozdíl z přecenění na fair value je vykázán do pasiv prostřednictvím fondu z přecenění, který je složkou vlastního kapitálu. Jenž je vlivem zvýšení tohoto fondu o 438 tis. Kč. navýšen na 279 895,8 tis. Kč. Protože rozdíl z přecenění dle IAS 41 – Zemědělství u zvířat zahrnutých v základním stádu je vypořádán výsledkově, zvýší se výsledek hospodaření o hodnotu 3,8 tis. Kč. na 12 699,8 tis. Kč. Výsledek hospodaření byl ovlivněn vykázáním rozdílů z přecenění základního stáda na účet ostatních provozních výnosů.

Rozdíl z přecenění se projeví zvýšením celkové hodnoty pasiv na 494 247 tis. Kč.

Sloupec 3 zachycuje situaci, kdy fair value je nižší než účetní hodnota. Snížení hodnoty nemá vliv na kapitálové fondy, neboť rozdíl z přecenění je vykazován výsledkově. Snížení reálné hodnoty se v pasivech projeví sníženou výší výsledku hospodaření, který činí 12 318, což je o 378 tis. Kč méně než při použití ocenění v historických cenách. O toto snížení se rovněž sníží hodnota vlastního kapitálu, jehož je výsledek hospodaření součástí a následně se pak sníží i hodnota celkových zdrojů.

**tabulka 3 Vykázání rozdílů z přecenění v pasivech**

| Pasiva           | Účetní ocenění | Fair value + | Fair value - |
|------------------|----------------|--------------|--------------|
| Pasiva celkem    | 494 247        | 494 689,8    | 493 869      |
| Vlastní kapitál  | 279 454        | 279 895,8    | 279 076      |
| Kapitálové fondy | 66 429         | 66 867       | 66 429       |
| Fond z přecenění | 0              | 438          | 0            |
| Výsledek hospod. | 12 696         | 12 699,8     | 12 318       |
| Cizí kapitál     | 214 472        | 214 472      | 214 472      |

Zdroj: vlastní návrh

### **Vliv způsobu ocenění na výsledek hospodaření**

Tabulka 4 zobrazuje vybraná data z výsledovky, která byla poznamenána přeceněním na fair value. Při snížení hodnoty daných složek majetku vzrostly provozní náklady o 378 tis. Kč a výsledek hospodaření za účetní období se snížil na 12 318 tis. Kč.

V případě, kdy fair value je vyšší než účetní ocenění, projeví se ve výsledovce pouze rozdíl z přecenění základního stáda. Zvýšení jeho reálné hodnoty navýší ostatní provozní výnosy o 3,8 tis. Kč. Rozdíly z přecenění na fair value u ostatních složek vybraného majetku se ve výsledovce neprojeví, neboť zvýšení hodnoty vlivem přecenění je vypořádáno rozvahově prostřednictvím fondu z přecenění.

**tabulka 4 Vykazání rozdílů z přecenění ve výsledovce**

|                    | Účetní ocenění | Fair value + | Fair value - |
|--------------------|----------------|--------------|--------------|
| Ost. prov. Výnosy  | 2 720          | 2 723,8      | 2 720        |
| Ost. prov. Náklady | 6 126          | 6 126        | 6 504        |
| Provozní VH        | 21 807         | 21 810,8     | 21 429       |
| VH za úč. období   | 12 696         | 12 699,8     | 12 318       |

Zdroj: vlastní návrh

#### **4.4.7. Vliv způsobu ocenění na finanční ukazatele**

Tato část práce vychází z dat v účetních výkazech uvedených v příloze. Je zaměřena na zobrazení dopadu vybrané metody oceňování na finanční ukazatele. Pro finanční analýzu jsou využity ukazatele rentability a zadluženosti, které jsou nejvíce ovlivněny předchozím způsobem ocenění. Pro demonstraci dopadů bylo vybráno několik ukazatelů, konkrétně rentability celkového kapitálu, rentability vlastního kapitálu, zadluženosti a samostatnosti.

Zisk je brán čistý, po zdanění. Veličiny uváděny v tisících korunách. Výsledné údaje jsou v procentech.

Ukazatelé rentability měří výnosnost vloženého kapitálu a schopnost podniku vytvářet nové zdroje. Ukazují zhodnocení kapitálu, který je do podniku vložen.

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu} = (\text{Zisk} / \text{Celkový kapitál}) \times 100$$

Ocenění majetku na základě historických cen

$$(12\,696 / 494\,247) \times 100 = 2,5687$$

Ocenění majetku v případě, že hodnota fair value je vyšší než účetní ocenění

$$(12\,699,8 / 494\,689,8) \times 100 = 2,5672$$

Ocenění majetku v případě, že hodnota fair value je nižší než účetní ocenění

$$(12\,318 / 493\,869) \times 100 = \mathbf{2,4942}$$

#### **Zhodnocení:**

Pokud účetní jednotka využije k ocenění k rozvahovému dni metodu pořizovacích nákladů, bude celkový vložený kapitál do společnosti nejvíce zhodnocen. Zejména oproti variantě, ve které přecenění na fair value vykázalo nižší ocenění majetku. Je tomu tak dáno především proto, že snížení hodnoty majetku se vykázalo do nákladů a snížilo tím výsledek hospodaření.

$$\mathbf{Rentabilita\ vlastního\ kapitálu = (Zisk / Vlastní\ kapitál) \times 100}$$

Ocenění majetku na základě historických cen

$$(12\,696 / 279\,454) \times 100 = \mathbf{4,5431}$$

Ocenění majetku v případě, že hodnota fair value je vyšší než účetní ocenění

$$(12\,699,8 / 279\,895,8) \times 100 = \mathbf{4,5373}$$

Ocenění majetku v případě, že hodnota fair value je nižší než účetní ocenění

$$(12\,318 / 279\,076) \times 100 = \mathbf{4,4139}$$

#### **Zhodnocení:**

Nejvíce byl vlastní kapitál zhodnocen při přecenění na fair value, v případě, že ocenění ve fair value je vyšší než účetní hodnota majetku. Je to dáno tím, že při zvýšení reálné hodnoty majetku je rozdíl z přecenění vykázán ve fondu z přecenění, který je součástí vlastních zdrojů podniku.

Ukazatel zadluženosti vyjadřuje, kolika procenty je financována činnost podniku z cizích zdrojů.

$$\mathbf{Ukazatel\ zadluženosti\ podniku = (Cizí\ kapitál / Celkový\ kapitál) \times 100}$$

Ocenění majetku na základě historických cen

$$(214\,472 / 494\,247) \times 100 = \mathbf{43,3937}$$

Ocenění majetku v případě, že hodnota fair value je vyšší než účetní ocenění

$$(214\,472 / 494\,689,8) \times 100 = \mathbf{43,3549}$$

Ocenění majetku v případě, že hodnota fair value je nižší než účetní ocenění

$$(214\,472 / 493\,869) \times 100 = \mathbf{43,4270}$$

### **Zhodnocení:**

Při zvýšení hodnoty majetku, u kterého se projeví rozdíl ze zvýšení ocenění ve fondu z přecenění, se míra zadluženosti snižuje, neboť fond z přecenění navyšuje hodnotu vlastního kapitálu. Naopak zadluženost se zvýší při snížení reálné hodnoty oproti účetní, kdy je v takovém případě rozdíl vykázán do nákladů, čímž snižuje výsledek hospodaření, který je součástí vlastních zdrojů podniku.



## 5. Závěr

Zvolená účetní jednotka se při oceňování řídí českými účetními předpisy. K ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku využívá ocenění na bázi historických cen. V případě pořízení koupí pořizovací cenu, v případě vytvoření majetku vlastní činností vlastními náklady. Účetní jednotka nemá povinnost sestavovat účetní závěrku podle mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS, a dobrovolně tuto možnost nevyužívá. Co se týče oceňování drží se platné účetní legislativy, pokud z nějakého důvodu (např. při prodeji nemovitosti) potřebuje znát reálnou hodnotu daného aktiva na současném trhu, využívá služeb znalců v daném oboru.

### **Z praktické části lze vyvodit tyto závěry:**

Dle IAS 16 a IAS 38 je možné při nabytí ocenit aktivum na bázi historických nákladů, v tom dochází ke shodě s českými účetními předpisy. K rozvahovému dni je možné přecenit aktivum na reálnou hodnotu nebo využít ocenění v pořizovacích cenách. České účetní předpisy vyžadují k rozvahovému dni ocenění na bázi pořizovacích cen. Jestliže účetní jednotka zvolí pro jeden druh majetku přecenění ve fair value, musí být takto přeceněn i ostatní majetek zařazený do stejné skupiny.

U staveb, pozemků, strojů a zařízení, software pokud účetní jednotka přeceňuje k rozvahovému dni na fair value, můžou nastat dvě situace. Fair value je vyšší nebo nižší než účetní hodnota. Pokud je fair value vyšší než účetní hodnota zachytí se rozdíl na účet fondu z přecenění, který navýší hodnotu vlastních zdrojů v pasivech podniku. Jde o vypořádání rozvahově.

Když je fair value nižší než účetní hodnota, promítne se rozdíl do výsledovky na účet ostatních provozních nákladů, čímž ovlivní výši hospodářského výsledku. Jestliže je majetek ke konci rozvahového dne zachycen v pořizovacích cenách, vliv na výsledek hospodaření bude prostřednictvím odpisu.

Standard IAS 41 Zemědělství upřednostňuje pro ocenění biologických aktiv (např. zvířat základního stáda) využívat fair value, a to jednak při pořízení tak i k přecenění k rozvahovému dni. České účetní předpisy povolují oceňování zvířat základního stáda na bázi historických nákladů. K rozvahovému dni se ocenění sníží o odpis, který je vykázán do nákladů. Podle IAS 41 může při přecenění k rozvahovému

dni na fair value situace, kdy fair value je vyšší než původní ocenění – rozdíl je vypořádán výsledkově, do ostatních provozních výnosů. Jestliže je fair value nižší než původní ocenění, rozdíl je vykázán do ostatních provozních nákladů. Rozdíly v přecenění mají vliv na výsledek hospodaření. Výběr metody ocenění má vliv na účetní výkazy.

#### **Promítnutí možného přecenění na fair value do pasiv podniku**

Zvýšení hodnoty v případě, že rozdíl z přecenění na fair value je vyšší než účetní hodnota, se v aktivech projevilo zvýšením částek o oceňovací rozdíly u jednotlivých složek majetku. Dlouhodobý hmotný majetek se vlivem rozdílu z přecenění navýšil na hodnotu 276 628,8 tis. Kč. Dlouhodobý nehmotný majetek se navýšil vlivem vyšší reálné hodnoty na 80 tis. Kč. Celkem došlo ke zvýšení hodnoty dlouhodobého majetku o 441,8 tis. Kč. Aktiva celkem pak vykázala zvýšení hodnoty na 494 689,8 tis. Kč.

V případě, kdy fair value je nižší než účetní hodnota, jsou jednotlivé složky majetku, kterého se snížení týká přeceněny a vykázány v nižší hodnotě. Nižší ocenění se projevilo snížením hodnoty dlouhodobého hmotného majetku o 378 tis. Kč na novou hodnotu, která činí 275 845 tis. Kč. O částku 378 tis. Kč je oproti ocenění v pořizovacích cenách nižší také hodnota dlouhodobého majetku a celkových aktiv.

#### **Promítnutí možného přecenění na fair value do pasiv podniku**

Rozdíl z přecenění na fair value, pokud je fair value vyšší než účetní hodnota je vykázán do pasiv prostřednictvím fondu z přecenění, který je složkou vlastního kapitálu. Jenž je vlivem zvýšení tohoto fondu o 438 tis. Kč. navýšen na 279 895,8 tis. Kč. Protože rozdíl z přecenění dle IAS 41 – Zemědělství u zvířat zahrnutých v základním stádu je vypořádán výsledkově, zvýší se výsledek hospodaření o hodnotu 3,8 tis. Kč. na 12 699,8 tis. Kč. Výsledek hospodaření byl ovlivněn vykázáním rozdílu z přecenění základního stáda na účet ostatních provozních výnosů. Rozdíl z přecenění se projeví zvýšením celkové hodnoty pasiv na 494 247 tis. Kč.

Když fair value je nižší než účetní hodnota, nemá snížení hodnoty vliv na kapitálové fondy, neboť rozdíl z přecenění je vykazován výsledkově. Snížení reálné hodnoty se v pasivech projeví sníženou výší výsledku hospodaření, který činí 12 318, což je o 378 tis. Kč méně než při použití ocenění v historických cenách. O toto snížení se rovněž sníží hodnota vlastního kapitálu, jehož je výsledek hospodaření součástí a následně se pak sníží i hodnota celkových zdrojů.

### **Promítnutí možného přecenění na fair value do výsledovky**

Při snížení hodnoty daných složek majetku, tedy pokud fair value je nižší než účetní hodnota, vzrostly provozní náklady o 378 tis. Kč a výsledek hospodaření za účetní období se snížil na 12 318 tis. Kč.

V případě, kdy fair value je vyšší než účetní ocenění, projeví se ve výsledovce pouze rozdíl z přecenění základního stáda. Zvýšení jeho reálné hodnoty navýší ostatní provozní výnosy o 3,8 tis. Kč. Rozdíly z přecenění na fair value u ostatních složek vybraného majetku se ve výsledovce neprojeví, neboť zvýšení hodnoty vlivem přecenění je vypořádáno rozvahově prostřednictvím fondu z přecenění.

## 6. Summary + key words

The aim of this thesis is to define possibilities of valuation and their impacts on the function of accounting. Furthermore the comparison of valuation methods within the czech accounting standards with international standards (IAS/IFRS).

Valuation is metodical element which has huge influence on use value of information provided by accounting system. It affects the predicative capability of accounting information, mainly the items in accounting document. Monetary expression of company assets and debts, total sum and shareholders' capital are dependent on the selected valuation method. Level of costs is deduced from the valuation of property and debts. It's influenced by the consumption or decreasing of assets and by increasing of debts. The valuation method has also impact on financial analysis of company.

The valuation problems is basicaly given by the changes of market price of assets and by the changes of buying power of used monetary unit. For the valuation of assets and debts can be used following valuation platforms:

- historical cost
- realisable value
- current cost
- current valuation
- fair value

Key moments when the valuation takes place are valuation with acquisition, valuation during possession and valuation with sales of assets. The valuation in Czech Republic is primary govern by the accounting law. Valuation according IFRS/IAS is based on conceptual framework and also on elementary international standards.

Key words:

accounting, assesment, IFRS (International Financial Reporting Standards)

## 7. Seznam použité literatury

- Čermáková, H. *Účetnictví - shrnutí základů: Pro maturanty, vysokoškoláky i podnikatele*. 2. vydání. Ostrava: MIRAGO, 2006. ISBN 80-86617-28-9
- Dvořáková, D. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IAS/IFRS*. 1. vydání. Brno: Computer Press, 2006. ISBN 80-251-1085-0
- Fireš, B., Zelenka, V. *Oceňování aktiv a dluhů v účetnictví*. 2. rozšř. vydání. Praha: Management Press, 1997. ISBN 80-85943-24-7
- Fišerová, E., Chalupa, R., Kadlec, J. a kol. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2007.5*. vydání. Olomouc: ANAG, 2007. ISBN 978-80-7263-389-0
- Kovanicová, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 15. aktualizované vydání, Praha: Polygon, 2005. ISBN 80-7273-118-1
- Kovanicová, D. *Finanční účetnictví: Světový koncept*. 4. aktualizované vydání. Praha: Polygon, 2003. ISBN 80-7273-090-8
- Louša, F. *Zásoby – komplexní průvodce účtováním a oceňováním*. 2. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2005. ISBN 80-247-1043-9
- Ryneš, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka*, 7. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2007. ISBN 978-80-7263-368-5
- Sedláček, J. *Účetnictví podnikatelů: Po vstupu do Evropské unie*. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2004. ISBN 80-7179-859-2
- Štohl, P. *Učebnice účetnictví 3. díl: Pro střední školy a veřejnost*. 6. uprav. vydání. Znojmo: Vzdělávací středisko Ing. Pavel Štohl, 2007. ISBN 978-80-903915-3-6
- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

## 8. Seznam příloh

Příloha č. 1

Rozvaha sestavená na základě historických cen

Příloha č. 2

Rozvaha na základě přecenění na fair value - případ, kdy fair value je vyšší než účetní hodnota.

Příloha č. 3

Rozvaha na základě přecenění na fair value – fair value je nižší než účetní hodnota.

Příloha č. 4

Výkaz zisků a ztrát sestavený na základě historických cen

Příloha č. 5

Výkaz zisků a ztráty sestavený na základě přecenění majetku na fair value – případ, kdy ocenění ve fair value je vyšší než původní ocenění.

Příloha č. 6

Výkaz zisků a ztráty sestavený na základě přecenění majetku na fair value – případ, kdy ocenění ve fair value je nižší než původní ocenění.

Příloha č. 7

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u staveb.

Příloha č. 8

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u pozemků.

Příloha č. 9

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u strojů a zařízení.

Příloha č. 10

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u základního stáda.

Příloha č. 11

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u software.

Příloha č. 12

Přehled mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS

Příloha č. 13

Znalecký posudek na nemovitost

Příloha č. 1

Rozvaha sestavená na základě historických cen

Obrázek 1 Rozvaha na základě historických cen

|                                                                                  |  |                              |  |                                                                                                 |  |
|----------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Zpracováno v souladu s vyhláškou<br>č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů |  | <b>ROZVAHA<br/>(BALANCE)</b> |  | Obchodní firma nebo jiný<br>název účetní jednotky<br><br>.....<br>.....<br>.....<br>.....       |  |
| ke dni<br>31. 12.2006.....<br>(v celých tisících Kč)                             |  |                              |  | Sídlo, bydliště nebo místo<br>podnikání účetní jednotky<br><br>.....<br>.....<br>.....<br>..... |  |
|                                                                                  |  | IČ                           |  |                                                                                                 |  |
|                                                                                  |  |                              |  |                                                                                                 |  |

| Označení<br>a | AKTIVA<br>b                                         | Číslo<br>řádku<br>c | Běžné účetní období |              |            | Minulé úč.<br>období |
|---------------|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|----------------------|
|               |                                                     |                     | Brutto<br>1         | Korekce<br>2 | Netto<br>3 | Netto<br>4           |
|               | AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)                | ##                  | 784546              | -290 298     | 494 247    | 514 496              |
| A.            | Pohledávky za upsaný základní kapitál               | ##                  |                     |              |            |                      |
| B.            | Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)                | ##                  | 561 989             | -285 723     | 276 267    | 304 452              |
| B. I.         | Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)           | ##                  | 2 526               | -2 482       | 44         | 45                   |
| B. I. 1.      | Zřizovací výdaje                                    | ##                  |                     |              |            |                      |
|               | 2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje               | ##                  |                     |              |            |                      |
|               | 3. Software                                         | ##                  | 2 345               | -2 345       | 0          |                      |
|               | 4. Ocenitelná práva                                 | ##                  |                     |              | 0          |                      |
|               | 5. Goodwill                                         | ##                  |                     |              | 0          |                      |
|               | 6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                 | ##                  | 181                 | -137         | 44         |                      |
|               | 7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek          | ##                  |                     |              | 0          |                      |
|               | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | ##                  |                     |              | 0          | 45                   |
| B. II.        | Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)             | ##                  | 559 463             | -283 240     | 276 223    | 304 407              |
| B. II. 1.     | Pozemky                                             | ##                  | 12 676              |              | 12 676     | 12 818               |
|               | 2. Stavby                                           | ##                  | 168 323             | -52 965      | 115 385    | 105 025              |
|               | 3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí   | ##                  | 278 132             | -195 212     | 82 920     | 83 389               |
|               | 4. Pěstelské celky trvalých porostů                 | ##                  |                     |              | 0          |                      |
|               | 5. Základní stádo a tažná zvířata                   | ##                  | 207                 | -88          | 119        | 83                   |
|               | 6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek                   | ##                  |                     |              | 0          |                      |
|               | 7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek            | ##                  | 12 703              |              | 12 703     | 44 355               |
|               | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek   | ##                  |                     |              | 0          | 460                  |
|               | 9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku              | ##                  | 87 422              | -34 975      | 52 447     | 58 277               |

|            |                                                                     |             |                     |           |         |                   |
|------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------|---------|-------------------|
| B. III.    | Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)                           | ##          | 0                   | 0         | 0       | 0                 |
| B. III. 1. | Podíly v ovládaných a řízených osobách                              | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem               | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly                         | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv       | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 5. Jiný dlouhodobý finanční majetek                                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
| Označení   | AKTIVA                                                              | Číslo řádku | Běžné účetní období |           |         | Minulé úč. období |
| a          | b                                                                   | c           | Brutto 1            | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4           |
| C.         | Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)                                | ##          | 222 212             | -4 576    | 217 637 | 209 303           |
| C. I.      | Zásoby (ř. 33 až 38)                                                | ##          | 66 681              | 0         | 66 681  | 61 644            |
| C. I. 1.   | Materiál                                                            | ##          | 10 498              |           | 10 498  | 12 918            |
|            | 2. Nedokončená výroba a polotovary                                  | ##          | 16 004              |           | 16 004  | 8 951             |
|            | 3. Výrobky                                                          | ##          | 39 942              |           | 39 942  | 37 344            |
|            | 4. Zvířata                                                          | ##          | 93                  |           | 93      | 240               |
|            | 5. Zboží                                                            | ##          | 145                 |           | 145     | 2 191             |
|            | 6. Poskytnuté zálohy na zásoby                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
| C. II.     | Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)                                 | ##          | 0                   | 0         | 0       | 0                 |
| C. II. 1.  | Pohledávky z obchodních vztahů                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 3. Pohledávky - podstatný vliv                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy                                     | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 6. Dohadné účty aktivní                                             | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 7. Jiné pohledávky                                                  | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 8. Odložená daňová pohledávka                                       | ##          |                     |           | 0       |                   |
| C. III.    | Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)                                 | ##          | 92 641              | -4 576    | 88 066  | 81 524            |
| C. III. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů                                      | ##          | 61 788              | -4 576    | 57 212  | 74 739            |
|            | 2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 3. Pohledávky - podstatný vliv                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                       | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 6. Stát - daňové pohledávky                                         | ##          | 1 898               |           | 1 989   | 4 599             |
|            | 7. Krátkodobé poskytnuté zálohy                                     | ##          | 8 024               |           | 8 024   | 867               |
|            | 8. Dohadné účty aktivní                                             | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 9. Jiné pohledávky                                                  | ##          | 20 931              |           | 20 931  | 1 319             |
| C. IV.     | Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)                           | ##          | 62 890              | 0         | 62 890  | 66 134            |
| C. IV. 1.  | Peníze                                                              | ##          | 295                 |           | 295     | 273               |
|            | 2. Účty v bankách                                                   | ##          | 62 595              |           | 62 595  | 65 861            |
|            | 3. Krátkodobé cenné papíry a podíly                                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
| D. I.      | Časové rozlišení (ř. 64 až 66)                                      | ##          | 344                 | 0         | 344     | 741               |
| D. I. 1.   | Náklady příštích období                                             | ##          | 344                 |           | 344     | 698               |
|            | 2. Komplexní náklady příštích období                                | ##          |                     |           | 0       |                   |
|            | 3. Příjmy příštích období                                           | ##          |                     |           | 0       | 44                |



| Označení   | PASIVA                                                                                       | Číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| a          | b                                                                                            | c           | 5                   | 6                    |
|            | PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)                                                             | ##          | 494 247             | 514 496              |
| A.         | Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)                                                  | ##          | 279 454             | 266 665              |
| A. I.      | Základní kapitál (ř. 70 až 72)                                                               | ##          | 125 610             | 125 610              |
| A. I. 1.   | Základní kapitál                                                                             | ##          | 125 610             | 125 610              |
|            | 2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)                                               | ##          |                     |                      |
|            | 3. Změny základního kapitálu                                                                 | ##          |                     |                      |
| A. II.     | Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)                                                               | ##          | 66 429              | 66 390               |
| A. II. 1.  | Emisní ážio                                                                                  | ##          |                     |                      |
|            | 2. Ostatní kapitálové fondy                                                                  | ##          | 66 429              | 66 390               |
|            | 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků                                           | ##          | 0                   |                      |
|            | 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách                                               | ##          |                     |                      |
| A. III.    | Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)                       | ##          | 21 183              | 20 879               |
| A. III. 1. | Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond                                                     | ##          | 19 329              | 19 279               |
|            | 2. Statutární a ostatní fondy                                                                | ##          | 1 853               | 1 600                |
| A. IV.     | Výsledek hospodaření minulých let (ř. 82 + 83)                                               | ##          | 53 536              | 24 526               |
| A. IV. 1.  | Nerozdělený zisk minulých let                                                                | ##          | 53 536              | 24 526               |
|            | 2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)                                                        | ##          |                     |                      |
| A. V.      | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) /ř. 01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118) | ##          | 12 696              | 29 260               |
| B.         | Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)                                                         | ##          | 214 472             | 244 118              |
| B. I.      | Rezervy (ř. 87 až 90)                                                                        | ##          | 38 244              | 30 622               |
| B. I. 1.   | Rezervy podle zvláštních předpisů                                                            | ##          | 38 244              | 19 122               |
|            | 2. Rezerva na důchody a podobné závazky                                                      | ##          |                     |                      |
|            | 3. Rezerva na daň z příjmů                                                                   | ##          |                     |                      |
|            | 4. Ostatní rezervy                                                                           | ##          |                     | 11 500               |
| B. II.     | Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)                                                            | ##          | 16 085              | 14 382               |
| B. II. 1.  | Závazky z obchodních vztahů                                                                  | ##          |                     |                      |
|            | 2. Závazky - ovládající a řídicí osoba                                                       | ##          |                     |                      |
|            | 3. Závazky - podstatný vliv                                                                  | ##          |                     |                      |
|            | 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení                           | ##          |                     |                      |
|            | 5. Dlouhodobé přijaté zálohy                                                                 | ##          | 1 825               | 1 825                |
|            | 6. Vydané dluhopisy                                                                          | ##          |                     |                      |
|            | 7. Dlouhodobé směnky k úhradě                                                                | ##          |                     |                      |
|            | 8. Dohadné účty pasivní                                                                      | ##          |                     |                      |
|            | 9. Jiné závazky                                                                              | ##          |                     |                      |
|            | 10. Odložený daňový závazek                                                                  | ##          | 14 261              | 12 557               |

| Označení   | PASIVA                                                             | Číslo řádku | Běžné účetní období | Minulém účetní období |
|------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| a          | b                                                                  | c           | 5                   | 6                     |
| B. III.    | Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)                                 | ##          | 50 960              | 64 636                |
| B. III. 1. | Závazky z obchodních vztahů                                        | ##          | 36 408              | 53 143                |
|            | 2. Závazky - ovládající a řídicí osoba                             | ##          |                     |                       |
|            | 3. Závazky - podstatný vliv                                        | ##          |                     |                       |
|            | 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení | ##          | 44                  | 86                    |
|            | 5. Závazky k zaměstnancům                                          | ##          | 7 797               | 6 236                 |
|            | 6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění       | ##          | 4 144               | 3 384                 |
|            | 7. Stát - daňové závazky a dotace                                  | ##          | 2 288               | 1 403                 |
|            | 8. Krátkodobé přijaté zálohy                                       | ##          |                     | 116                   |
|            | 9. Vydané dluhopisy                                                | ##          |                     |                       |
|            | 10. Dohadné účty pasivní                                           | ##          | 25                  | 25                    |
|            | 11. Jiné závazky                                                   | ##          | 254                 | 243                   |
| B. IV.     | Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)                          | ##          | 109 183             | 134 478               |
| B. IV. 1.  | Bankovní úvěry dlouhodobé                                          | ##          | 109 183             | 134 478               |
|            | 2. Krátkodobé bankovní úvěry                                       | ##          |                     |                       |
|            | 3. Krátkodobé finanční výpomoci                                    | ##          |                     |                       |
| C. IV.     | Časové rozlišení (ř. 119 + 120)                                    | ##          | 322                 | 3 713                 |
| C. IV. 1.  | Výdaje příštích období                                             | ##          | 322                 | 3 713                 |
|            | 2. Výnosy příštích období                                          | ##          |                     |                       |

Sestaveno dne:

21. 05.2007.....

Právní forma účetní jednotky:

Akciová společnost.....

Předmět podnikání účetní jednotky:

.....

Podpisový záznam:

Příloha č. 2

Rozvaha na základě přecenění na fair value - případ, kdy fair value je vyšší než účetní hodnota.

**Obrázek 2 Rozvaha na základě zvýšeného rozdílu z přecenění na fair value**

| Zpracováno v souladu s vyhláškou<br>č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů |                                                     | <b>ROZVAHA<br/>(BILANCE)</b> |                     | Obchodní firma nebo jiný<br>název účetní jednotky<br><br>.....<br>.....<br>.....       |            |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| ke dni<br>31. 12. 2006.....                                                      |                                                     | (v celých tisících Kč)       |                     | Sídlo, bydliště nebo místo<br>podnikání účetní jednotky<br><br>.....<br>.....<br>..... |            |                      |
|                                                                                  |                                                     | IČ                           |                     |                                                                                        |            |                      |
|                                                                                  |                                                     |                              |                     |                                                                                        |            |                      |
| Označení                                                                         | AKTIVA                                              | Číslo<br>řádku               | Běžné účetní období |                                                                                        |            | Minulé úč.<br>období |
| a                                                                                | b                                                   | c                            | Brutto<br>1         | Korekce<br>2                                                                           | Netto<br>3 | Netto<br>4           |
|                                                                                  | AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)                | ##                           | 784546              | -290 298                                                                               | 494 689,8  | 514 496              |
| A.                                                                               | Pohledávky za upsaný základní kapitál               | ##                           |                     |                                                                                        |            |                      |
| B.                                                                               | Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)                | ##                           | 561 989             | -285 723                                                                               | 276 708,8  | 304 452              |
| B. I.                                                                            | Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)           | ##                           | 2 526               | -2 482                                                                                 | 80         | 45                   |
| B. I. 1.                                                                         | Zřizovací výdaje                                    | ##                           |                     |                                                                                        |            |                      |
|                                                                                  | 2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje               | ##                           |                     |                                                                                        |            |                      |
|                                                                                  | 3. Software                                         | ##                           | 2 345               | -2 345                                                                                 | 36         |                      |
|                                                                                  | 4. Ocenitelná práva                                 | ##                           |                     |                                                                                        | 0          |                      |
|                                                                                  | 5. Goodwill                                         | ##                           |                     |                                                                                        | 0          |                      |
|                                                                                  | 6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                 | ##                           | 181                 | -137                                                                                   | 44         |                      |
|                                                                                  | 7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek          | ##                           |                     |                                                                                        | 0          |                      |
|                                                                                  | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | ##                           |                     |                                                                                        | 0          | 45                   |
| B. II.                                                                           | Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)             | ##                           | 559 463             | -283 240                                                                               | 276 628,8  | 304407               |
| B. II. 1.                                                                        | Pozemky                                             | ##                           | 12 676              |                                                                                        | 12 756     | 12 818               |
|                                                                                  | 2. Stavby                                           | ##                           | 168 323             | -52 965                                                                                | 115 600    | 105 025              |
|                                                                                  | 3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí   | ##                           | 278 132             | -195 212                                                                               | 83 000     | 83 389               |
|                                                                                  | 4. Pěsitelské celky trvalých porostů                | ##                           |                     |                                                                                        | 0          |                      |
|                                                                                  | 5. Základní stádo a tažná zvířata                   | ##                           | 207                 | -88                                                                                    | 122,8      | 83                   |
|                                                                                  | 6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek                   | ##                           |                     |                                                                                        | 0          |                      |
|                                                                                  | 7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek            | ##                           | 12 703              |                                                                                        | 12 703     | 44 355               |
|                                                                                  | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek   | ##                           |                     |                                                                                        | 0          | 460                  |

|          |    |                                                                  |             |                     |           |         |                   |
|----------|----|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------|---------|-------------------|
|          | 9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku                              | ##          | 87 422              | -34 975   | 52 447  | 58 277            |
| B. III.  |    | Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)                        | ##          | 0                   | 0         | 0       | 0                 |
| B. III.  | 1. | Podíly v ovládaných a řízených osobách                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem               | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly                         | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv       | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek                                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 6. | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
| Označení |    | AKTIVA                                                           | Číslo řádku | Běžné účetní období |           |         | Minulé úč. období |
| a        | b  |                                                                  | c           | Brutto 1            | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4           |
| C.       |    | Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)                             | ##          | 222 212             | -4 576    | 217 637 | 209 303           |
| C. I.    |    | Zásoby (ř. 33 až 38)                                             | ##          | 66 681              | 0         | 66 681  | 61 644            |
| C. I.    | 1. | Materiál                                                         | ##          | 10 498              |           | 10 498  | 12 918            |
|          | 2. | Nedokončená výroba a polotovary                                  | ##          | 16 004              |           | 16 004  | 8 951             |
|          | 3. | Výrobky                                                          | ##          | 39 942              |           | 39 942  | 37 344            |
|          | 4. | Zvířata                                                          | ##          | 93                  |           | 93      | 240               |
|          | 5. | Zboží                                                            | ##          | 145                 |           | 145     | 2 191             |
|          | 6. | Poskytnuté zálohy na zásoby                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
| C. II.   |    | Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)                              | ##          | 0                   | 0         | 0       | 0                 |
| C. II.   | 1. | Pohledávky z obchodních vztahů                                   | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 2. | Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 3. | Pohledávky - podstatný vliv                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy                                     | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 6. | Dohadné účty aktivní                                             | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 7. | Jiné pohledávky                                                  | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 8. | Odložená daňová pohledávka                                       | ##          |                     |           | 0       |                   |
| C. III.  |    | Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)                              | ##          | 92 641              | -4 576    | 88 066  | 81 524            |
| C. III.  | 1. | Pohledávky z obchodních vztahů                                   | ##          | 61 788              | -4 576    | 57 212  | 74 739            |
|          | 2. | Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 3. | Pohledávky - podstatný vliv                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                       | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 6. | Stát - daňové pohledávky                                         | ##          | 1 898               |           | 1 989   | 4 599             |
|          | 7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy                                     | ##          | 8 024               |           | 8 024   | 867               |
|          | 8. | Dohadné účty aktivní                                             | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 9. | Jiné pohledávky                                                  | ##          | 20 931              |           | 20 931  | 1 319             |
| C. IV.   |    | Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)                        | ##          | 62 890              | 0         | 62 890  | 66 134            |
| C. IV.   | 1. | Peníze                                                           | ##          | 295                 |           | 295     | 273               |
|          | 2. | Účty v bankách                                                   | ##          | 62 595              |           | 62 595  | 65 861            |
|          | 3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly                                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
| D. I.    |    | Časové rozlišení (ř. 64 až 66)                                   | ##          | 344                 | 0         | 344     | 741               |
| D. I.    | 1. | Náklady příštích období                                          | ##          | 344                 |           | 344     | 698               |
|          | 2. | Komplexní náklady příštích období                                | ##          |                     |           | 0       |                   |

|    |                        |    |  |  |   |    |
|----|------------------------|----|--|--|---|----|
| 3. | Příjmy příštích období | ## |  |  | 0 | 44 |
|----|------------------------|----|--|--|---|----|

| Označení   | PASIVA                                                                                        | Číslo<br>řádku | Běžné<br>účetní období | Minulé<br>účetní období |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|
| a          | b                                                                                             | c              | 5                      | 6                       |
|            | PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)                                                              | ##             | 494 689,8              | 514 496                 |
| A.         | Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)                                                   | ##             | 279 895,8              | 266 665                 |
| A. I.      | Základní kapitál (ř. 70 až 72)                                                                | ##             | 125 610                | 125 610                 |
| A. I. 1.   | Základní kapitál                                                                              | ##             | 125 610                | 125 610                 |
|            | 2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)                                                | ##             |                        |                         |
|            | 3. Změny základního kapitálu                                                                  | ##             |                        |                         |
| A. II.     | Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)                                                                | ##             | 66 867                 | 66 390                  |
| A. II. 1.  | Emisní ážio                                                                                   | ##             |                        |                         |
|            | 2. Ostatní kapitálové fondy                                                                   | ##             | 66 429                 | 66 390                  |
|            | 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků                                            | ##             | 438                    |                         |
|            | 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách                                                | ##             |                        |                         |
| A. III.    | Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)                        | ##             | 21 183                 | 20 879                  |
| A. III. 1. | Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond                                                      | ##             | 19 329                 | 19 279                  |
|            | 2. Statutární a ostatní fondy                                                                 | ##             | 1 853                  | 1 600                   |
| A. IV.     | Výsledek hospodaření minulých let (ř. 82 + 83)                                                | ##             | 53 536                 | 24 526                  |
| A. IV. 1.  | Nerozdělený zisk minulých let                                                                 | ##             | 53 536                 | 24 526                  |
|            | 2. Neuhrzená ztráta minulých let (-)                                                          | ##             |                        |                         |
| A. V.      | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)) | ##             | 12 699,8               | 29 260                  |
| B.         | Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)                                                          | ##             | 214 472                | 244 118                 |
| B. I.      | Rezervy (ř. 87 až 90)                                                                         | ##             | 38 244                 | 30 622                  |
| B. I. 1.   | Rezervy podle zvláštních předpisů                                                             | ##             | 38 244                 | 19 122                  |
|            | 2. Rezerva na důchody a podobné závazky                                                       | ##             |                        |                         |
|            | 3. Rezerva na daň z příjmů                                                                    | ##             |                        |                         |
|            | 4. Ostatní rezervy                                                                            | ##             |                        | 11 500                  |
| B. II.     | Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)                                                             | ##             | 16 085                 | 14 382                  |
| B. II. 1.  | Závazky z obchodních vztahů                                                                   | ##             |                        |                         |
|            | 2. Závazky - ovládající a řídicí osoba                                                        | ##             |                        |                         |
|            | 3. Závazky - podstatný vliv                                                                   | ##             |                        |                         |
|            | 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení                            | ##             |                        |                         |
|            | 5. Dlouhodobé přijaté zálohy                                                                  | ##             | 1 825                  | 1 825                   |
|            | 6. Vydané dluhopisy                                                                           | ##             |                        |                         |
|            | 7. Dlouhodobé směnky k úhradě                                                                 | ##             |                        |                         |
|            | 8. Dohadné účty pasivní                                                                       | ##             |                        |                         |
|            | 9. Jiné závazky                                                                               | ##             |                        |                         |
| 10.        | Odložený daňový závazek                                                                       | ##             | 14 261                 | 12 557                  |

| Označení   | PASIVA                                                             | Číslo řádku | Běžné účetní období | Minulém účetní období |
|------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| a          | b                                                                  | c           | 5                   | 6                     |
| B. III.    | Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)                                 | ##          | 50 960              | 64 636                |
| B. III. 1. | Závazky z obchodních vztahů                                        | ##          | 36 408              | 53 143                |
|            | 2. Závazky - ovládající a řídicí osoba                             | ##          |                     |                       |
|            | 3. Závazky - podstatný vliv                                        | ##          |                     |                       |
|            | 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení | ##          | 44                  | 86                    |
|            | 5. Závazky k zaměstnancům                                          | ##          | 7 797               | 6 236                 |
|            | 6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění       | ##          | 4 144               | 3 384                 |
|            | 7. Stát - daňové závazky a dotace                                  | ##          | 2 288               | 1 403                 |
|            | 8. Krátkodobé přijaté zálohy                                       | ##          |                     | 116                   |
|            | 9. Vydané dluhopisy                                                | ##          |                     |                       |
|            | 10. Dohadné účty pasivní                                           | ##          | 25                  | 25                    |
|            | 11. Jiné závazky                                                   | ##          | 254                 | 243                   |
| B. IV.     | Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)                          | ##          | 109 183             | 134 478               |
| B. IV. 1.  | Bankovní úvěry dlouhodobé                                          | ##          | 109 183             | 134 478               |
|            | 2. Krátkodobé bankovní úvěry                                       | ##          |                     |                       |
|            | 3. Krátkodobé finanční výpomoci                                    | ##          |                     |                       |
| C. IV.     | Časové rozlišení (ř. 119 + 120)                                    | ##          | 322                 | 3 713                 |
| C. IV. 1.  | Výdaje příštích období                                             | ##          | 322                 | 3 713                 |
|            | 2. Výnosy příštích období                                          | ##          |                     |                       |

Sestaveno dne:

21. 05.2007.....

Právní forma účetní jednotky:

Akciová společnost.....

Předmět podnikání účetní jednotky:

.....

Podpisový záznam:

Příloha č. 3

Rozvaha na základě přecenění na fair value – případ, kdy je fair value nižší než účetní hodnota.

**Obrázek 3 Rozvaha na základě záporného rozdílu z přecenění na fair value**

| Označení  |                                                     | AKTIVA | Číslo řádku | Běžné účetní období |         |         | Minulé úč. období |
|-----------|-----------------------------------------------------|--------|-------------|---------------------|---------|---------|-------------------|
| a         | b                                                   | c      | Brutto 1    | Korekce 2           | Netto 3 | Netto 4 |                   |
|           | AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)                | ###    | 784546      | -290 298            | 493 869 | 514 496 |                   |
| A.        | Pohledávky za upsaný základní kapitál               | ###    |             |                     |         |         |                   |
| B.        | Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)                | ###    | 561 989     | -285 723            | 275 889 | 304 452 |                   |
| B. I.     | Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)           | ###    | 2 526       | -2 482              | 44      | 45      |                   |
| B. I. 1.  | Zřizovací výdaje                                    | ###    |             |                     |         |         |                   |
|           | 2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje               | ###    |             |                     |         |         |                   |
|           | 3. Software                                         | ###    | 2 345       | -2 345              | 0       |         |                   |
|           | 4. Ocenitelná práva                                 | ###    |             |                     | 0       |         |                   |
|           | 5. Goodwill                                         | ###    |             |                     | 0       |         |                   |
|           | 6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                 | ###    | 181         | -137                | 44      |         |                   |
|           | 7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek          | ###    |             |                     | 0       |         |                   |
|           | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | ###    |             |                     | 0       | 45      |                   |
| B. II.    | Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)             | ###    | 559 463     | -283 240            | 275 845 | 304407  |                   |
| B. II. 1. | Pozemky                                             | ###    | 12 676      |                     | 12 580  | 12 818  |                   |
|           | 2. Stavby                                           | ###    | 168 323     | -52 965             | 115 200 | 105 025 |                   |
|           | 3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí   | ###    | 278 132     | -195 212            | 82 800  | 83 389  |                   |
|           | 4. Pěsitelské celky trvalých porostů                | ###    |             |                     | 0       |         |                   |
|           | 5. Základní stádo a tažná zvířata                   | ###    | 207         | -88                 | 115     | 83      |                   |
|           | 6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek                   | ###    |             |                     | 0       |         |                   |
|           | 7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek            | ###    | 12 703      |                     | 12 703  | 44 355  |                   |
|           | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek   | ###    |             |                     | 0       | 460     |                   |

|          |    |                                                                  |             |                     |           |         |                   |
|----------|----|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------|---------|-------------------|
|          | 9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku                              | ##          | 87 422              | -34 975   | 52 447  | 58 277            |
| B. III.  |    | Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)                        | ##          | 0                   | 0         | 0       | 0                 |
| B. III.  | 1. | Podíly v ovládaných a řízených osobách                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem               | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly                         | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv       | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek                                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 6. | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
| Označení |    | AKTIVA                                                           | Číslo řádku | Běžné účetní období |           |         | Minulé úč. období |
| a        | b  |                                                                  | c           | Brutto 1            | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4           |
| C.       |    | Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)                             | ##          | 222 212             | -4 576    | 217 637 | 209 303           |
| C. I.    |    | Zásoby (ř. 33 až 38)                                             | ##          | 66 681              | 0         | 66 681  | 61 644            |
| C. I.    | 1. | Materiál                                                         | ##          | 10 498              |           | 10 498  | 12 918            |
|          | 2. | Nedokončená výroba a polotovary                                  | ##          | 16 004              |           | 16 004  | 8 951             |
|          | 3. | Výrobky                                                          | ##          | 39 942              |           | 39 942  | 37 344            |
|          | 4. | Zvířata                                                          | ##          | 93                  |           | 93      | 240               |
|          | 5. | Zboží                                                            | ##          | 145                 |           | 145     | 2 191             |
|          | 6. | Poskytnuté zálohy na zásoby                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
| C. II.   |    | Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)                              | ##          | 0                   | 0         | 0       | 0                 |
| C. II.   | 1. | Pohledávky z obchodních vztahů                                   | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 2. | Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 3. | Pohledávky - podstatný vliv                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy                                     | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 6. | Dohadné účty aktivní                                             | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 7. | Jiné pohledávky                                                  | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 8. | Odložená daňová pohledávka                                       | ##          |                     |           | 0       |                   |
| C. III.  |    | Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)                              | ##          | 92 641              | -4 576    | 88 066  | 81 524            |
| C. III.  | 1. | Pohledávky z obchodních vztahů                                   | ##          | 61 788              | -4 576    | 57 212  | 74 739            |
|          | 2. | Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 3. | Pohledávky - podstatný vliv                                      | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                       | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 6. | Stát - daňové pohledávky                                         | ##          | 1 898               |           | 1 989   | 4 599             |
|          | 7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy                                     | ##          | 8 024               |           | 8 024   | 867               |
|          | 8. | Dohadné účty aktivní                                             | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 9. | Jiné pohledávky                                                  | ##          | 20 931              |           | 20 931  | 1 319             |
| C. IV.   |    | Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)                        | ##          | 62 890              | 0         | 62 890  | 66 134            |
| C. IV.   | 1. | Peníze                                                           | ##          | 295                 |           | 295     | 273               |
|          | 2. | Účty v bankách                                                   | ##          | 62 595              |           | 62 595  | 65 861            |
|          | 3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly                                 | ##          |                     |           | 0       |                   |
|          | 4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek                           | ##          |                     |           | 0       |                   |
| D. I.    |    | Časové rozlišení (ř. 64 až 66)                                   | ##          | 344                 | 0         | 344     | 741               |
| D. I.    | 1. | Náklady příštích období                                          | ##          | 344                 |           | 344     | 698               |
|          | 2. | Komplexní náklady příštích období                                | ##          |                     |           | 0       |                   |



|    |                        |    |  |  |   |    |
|----|------------------------|----|--|--|---|----|
| 3. | Příjmy příštích období | ## |  |  | 0 | 44 |
|----|------------------------|----|--|--|---|----|

| Označení<br>a | PASIVA<br>b                                                                                  | Číslo<br>řádku<br>c | Běžné<br>účetní období<br>5 | Minulé<br>účetní období<br>6 |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|
|               | PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)                                                             | ##                  | 493 869                     | 514 496                      |
| A.            | Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)                                                  | ##                  | 279 076                     | 266 665                      |
| A. I.         | Základní kapitál (ř. 70 až 72)                                                               | ##                  | 125 610                     | 125 610                      |
| A. I. 1.      | Základní kapitál                                                                             | ##                  | 125 610                     | 125 610                      |
|               | 2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)                                               | ##                  |                             |                              |
|               | 3. Změny základního kapitálu                                                                 | ##                  |                             |                              |
| A. II.        | Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)                                                               | ##                  | 66 429                      | 66 390                       |
| A. II. 1.     | Emisní ážio                                                                                  | ##                  |                             |                              |
|               | 2. Ostatní kapitálové fondy                                                                  | ##                  | 66 429                      | 66 390                       |
|               | 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků                                           | ##                  | 0                           |                              |
|               | 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách                                               | ##                  |                             |                              |
| A. III.       | Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)                       | ##                  | 21 183                      | 20 879                       |
| A. III. 1.    | Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond                                                     | ##                  | 19 329                      | 19 279                       |
|               | 2. Statutární a ostatní fondy                                                                | ##                  | 1 853                       | 1 600                        |
| A. IV.        | Výsledek hospodaření minulých let (ř. 82 + 83)                                               | ##                  | 53 536                      | 24 526                       |
| A. IV. 1.     | Nerozdělený zisk minulých let                                                                | ##                  | 53 536                      | 24 526                       |
|               | 2. Neuhrzená ztráta minulých let (-)                                                         | ##                  |                             |                              |
| A. V.         | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118) | ##                  | 12 318                      | 29 260                       |
| B.            | Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)                                                         | ##                  | 214 472                     | 244 118                      |
| B. I.         | Rezervy (ř. 87 až 90)                                                                        | ##                  | 38 244                      | 30 622                       |
| B. I. 1.      | Rezervy podle zvláštních předpisů                                                            | ##                  | 38 244                      | 19 122                       |
|               | 2. Rezerva na důchody a podobné závazky                                                      | ##                  |                             |                              |
|               | 3. Rezerva na daň z příjmů                                                                   | ##                  |                             |                              |
|               | 4. Ostatní rezervy                                                                           | ##                  |                             | 11 500                       |
| B. II.        | Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)                                                            | ##                  | 16 085                      | 14 382                       |
| B. II. 1.     | Závazky z obchodních vztahů                                                                  | ##                  |                             |                              |
|               | 2. Závazky - ovládající a řídicí osoba                                                       | ##                  |                             |                              |
|               | 3. Závazky - podstatný vliv                                                                  | ##                  |                             |                              |
|               | 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení                           | ##                  |                             |                              |
|               | 5. Dlouhodobé přijaté zálohy                                                                 | ##                  | 1 825                       | 1 825                        |
|               | 6. Vydané dluhopisy                                                                          | ##                  |                             |                              |
|               | 7. Dlouhodobé směnky k úhradě                                                                | ##                  |                             |                              |
|               | 8. Dohadné účty pasivní                                                                      | ##                  |                             |                              |
|               | 9. Jiné závazky                                                                              | ##                  |                             |                              |
| 10.           | Odložený daňový závazek                                                                      | ##                  | 14 261                      | 12 557                       |

| Označení   | PASIVA                                                             | Číslo řádku | Běžné účetní období | Minulém účetní období |
|------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| a          | b                                                                  | c           | 5                   | 6                     |
| B. III.    | Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)                                 | ##          | 50 960              | 64 636                |
| B. III. 1. | Závazky z obchodních vztahů                                        | ##          | 36 408              | 53 143                |
|            | 2. Závazky - ovládající a řídicí osoba                             | ##          |                     |                       |
|            | 3. Závazky - podstatný vliv                                        | ##          |                     |                       |
|            | 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení | ##          | 44                  | 86                    |
|            | 5. Závazky k zaměstnancům                                          | ##          | 7 797               | 6 236                 |
|            | 6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění       | ##          | 4 144               | 3 384                 |
|            | 7. Stát - daňové závazky a dotace                                  | ##          | 2 288               | 1 403                 |
|            | 8. Krátkodobé přijaté zálohy                                       | ##          |                     | 116                   |
|            | 9. Vydané dluhopisy                                                | ##          |                     |                       |
|            | 10. Dohadné účty pasivní                                           | ##          | 25                  | 25                    |
|            | 11. Jiné závazky                                                   | ##          | 254                 | 243                   |
| B. IV.     | Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)                          | ##          | 109 183             | 134 478               |
| B. IV. 1.  | Bankovní úvěry dlouhodobé                                          | ##          | 109 183             | 134 478               |
|            | 2. Krátkodobé bankovní úvěry                                       | ##          |                     |                       |
|            | 3. Krátkodobé finanční výpomoci                                    | ##          |                     |                       |
| C. IV.     | Časové rozlišení (ř. 119 + 120)                                    | ##          | 322                 | 3 713                 |
| C. IV. 1.  | Výdaje příštích období                                             | ##          | 322                 | 3 713                 |
|            | 2. Výnosy příštích období                                          | ##          |                     |                       |

Sestaveno dne:

21. 05.2007.....

Právní forma účetní jednotky:

Akciová společnost.....

Předmět podnikání účetní jednotky:

.....

Podpisový záznam:

Příloha č. 4

Výkaz zisků a ztrát sestavený na základě historických cen

Obrázek 4 Výkaz zisků a ztrát (na základě historických cen)

| Zpracováno v souladu s<br>vyhláškou<br>č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů |  | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY |  | Obchodní firma nebo jiný<br>název účetní jednotky       |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------|--|---------------------------------------------------------|--|
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  |                                                         |  |
|                                                                                     |  |                      |  | Sídlo, bydliště nebo místo<br>podnikání účetní jednotky |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |

| Zpracováno v souladu s<br>vyhláškou<br>č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů |  | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY |  | Obchodní firma nebo jiný<br>název účetní jednotky       |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------|--|---------------------------------------------------------|--|
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  |                                                         |  |
|                                                                                     |  |                      |  | Sídlo, bydliště nebo místo<br>podnikání účetní jednotky |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |
|                                                                                     |  |                      |  | .....                                                   |  |

| Označení | TEXT                                                                    | Číslo<br>řádku | Skutečnost v účetním období |              |
|----------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| a        | b                                                                       | c              | sledovaném<br>1             | minulém<br>2 |
| I.       | Tržby za prodej zboží                                                   | 01             | 2 062                       | 1 579        |
| A.       | Náklady vynaložené na prodané zboží                                     | 02             | 2 463                       | 1 231        |
| +        | Obchodní marže (ř. 01 - 02)                                             | 03             | -401                        | 348          |
| II.      | Výkony (ř. 05 až 07)                                                    | 04             | 516 433                     | 467 800      |
| II. 1.   | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                              | 05             | 506 696                     | 477 068      |
| 2.       | Změna stavu zásob vlastní činnosti                                      | 06             | 9 562                       | -9 813       |
| 3.       | Aktivace                                                                | 07             | 175                         | 545          |
| B.       | Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)                                          | 08             | 338 257                     | 327 462      |
| B. 1.    | Spotřeba materiálu a energie                                            | 09             | 237 145                     | 242 186      |
| B. 2.    | Služby                                                                  | 10             | 101 112                     | 85 276       |
| +        | Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)                                       | 11             | 117 775                     | 140 686      |
| C.       | Osobní náklady (ř. 13 až 16)                                            | 12             | 104 857                     | 105 434      |
| C. 1.    | Mzdové náklady                                                          | 13             | 74 140                      | 73 660       |
| C. 2.    | Odměny členům orgánů společnosti a družstva                             | 14             | 2 784                       | 4 044        |
| C. 3.    | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                   | 15             | 24 921                      | 25 664       |
| C. 4.    | Sociální náklady                                                        | 16             | 2 013                       | 2 067        |
| D.       | Daně a poplatky                                                         | 17             | 1 736                       | 1 949        |
| E.       | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                       | 18             | 29 907                      | 31 610       |
| III.     | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)           | 19             | 16 0830                     | 13 526       |
| III. 1.  | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                                    | 20             | 8 484                       | 6 411        |
| III. 2.  | Tržby z prodeje materiálu                                               | 21             | 7 599                       | 7 115        |
| F.       | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24) | 22             | 8 136                       | 8 561        |
| F. 1.    | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                          | 23             | 1 323                       | 2 586        |
| F. 2.    | Prodaný materiál                                                        | 24             | 6 813                       | 5 975        |

|          |                                                                                                                  |             |                             |              |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| G.       | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období                  | 25          | 24 008                      | -42 564      |
| IV.      | Ostatní provozní výnosy                                                                                          | 26          | 2 720                       | 3 929        |
| H.       | Ostatní provozní náklady                                                                                         | 27          | 6 126                       | 6 849        |
| V.       | Převod provozních výnosů                                                                                         | 28          |                             |              |
| I.       | Převod provozních nákladů                                                                                        | 29          |                             |              |
| *        | Provozní výsledek hospodaření<br>[ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]                 | 30          | 21 807                      | 46 301       |
| Označení | TEXT                                                                                                             | Číslo řádku | Skutečnost v účetním období |              |
| a        | b                                                                                                                | c           | sledovaném<br>1             | minulém<br>2 |
| IV.      | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                                                                          | 31          |                             |              |
| J.       | Prodané cenné papíry a podíly                                                                                    | 32          |                             |              |
| VII.     | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)                                                           | 33          | 0                           | 0            |
| VII. 1.  | Výnosy z podílů ovládaných a řízených 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          | 2 039                       | 1 068        |
| N.       | Nákladové úroky                                                                                                  | 43          | 8 426                       | 8 620        |
| XI.      | Ostatní finanční výnosy                                                                                          | 44          | 9 962                       | 9 541        |
| O.       | Ostatní finanční náklady                                                                                         | 45          | 4 508                       | 4 778        |
| XII.     | Převod finančních výnosů                                                                                         | 46          |                             |              |
| P.       | Převod finančních nákladů                                                                                        | 47          |                             |              |
| *        | Finanční výsledek hospodaření<br>[(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 - (-46) + (-47)] | 48          | -933                        | -2 789       |
| Q.       | Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)                                                                      | 49          | 6 722                       | 14 413       |
| Q. 1.    | - splatná                                                                                                        | 50          | 5 019                       | 11 562       |
| Q. 2.    | - odložená                                                                                                       | 51          | 1 704                       | 2 851        |
| **       | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)                                                         | 52          | 14 152                      | 29 098       |
| XIII.    | Mimořádné výnosy                                                                                                 | 53          |                             | 421          |
| R.       | Mimořádné náklady                                                                                                | 54          | 1 456                       | 259          |
| S.       | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)                                                                   | 55          | 0                           | 0            |
| S. 1.    | - splatná                                                                                                        | 56          |                             |              |
| S. 2.    | - odložená                                                                                                       | 57          |                             |              |
| *        | Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)                                                                 | 58          | -1 456                      | 162          |
| W.       | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)                                                          | 59          |                             |              |
| ***      | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)                                                    | 60          | 12 696                      | 29 260       |
| ****     | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)                                                  | 61          | 19 418                      | 43 674       |

Sestaveno dne: 21. 5. 2007 .....

Právní forma účetní jednotky: Akciová společnost .....

Předmět podnikání účetní jednotky:

.....

Podpisový záznam:

Příloha č. 5

Výkaz zisků a ztráty sestavený na základě přecenění majetku na fair value – případ, kdy ocenění ve fair value je vyšší než původní ocenění.

Obrázek 5 Výkaz zisků a ztrát (na základě historických cen)

| Označení |                                   | TEXT                                                                    | Číslo řádku     | Skutečnost v účetním období |         |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|---------|
| a        | b                                 | c                                                                       | sledovaném<br>1 | minulém<br>2                |         |
| I.       |                                   | Tržby za prodej zboží                                                   | 01              | 2 062                       | 1 579   |
| A.       |                                   | Náklady vynaložené na prodané zboží                                     | 02              | 2 463                       | 1 231   |
| +        | Obchodní marže (ř. 01 - 02)       |                                                                         | 03              | -401                        | 348     |
| II.      |                                   | Výkony (ř. 05 až 07)                                                    | 04              | 516 433                     | 467 800 |
| II. 1.   |                                   | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                              | 05              | 506 696                     | 477 068 |
| 2.       |                                   | Změna stavu zásob vlastní činnosti                                      | 06              | 9 562                       | -9 813  |
| 3.       |                                   | Aktivace                                                                | 07              | 175                         | 545     |
| B.       |                                   | Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)                                          | 08              | 338 257                     | 327 462 |
| B. 1.    |                                   | Spotřeba materiálu a energie                                            | 09              | 237 145                     | 242 186 |
| B. 2.    |                                   | Služby                                                                  | 10              | 101 112                     | 85 276  |
| +        | Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08) |                                                                         | 11              | 117 775                     | 140 686 |
| C.       |                                   | Osobní náklady (ř. 13 až 16)                                            | 12              | 104 857                     | 105 434 |
| C. 1.    |                                   | Mzdové náklady                                                          | 13              | 74 140                      | 73 660  |
| C. 2.    |                                   | Odměny členům orgánů společnosti a družstva                             | 14              | 2 784                       | 4 044   |
| C. 3.    |                                   | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                   | 15              | 24 921                      | 25 664  |
| C. 4.    |                                   | Sociální náklady                                                        | 16              | 2 013                       | 2 067   |
| D.       |                                   | Daně a poplatky                                                         | 17              | 1 736                       | 1 949   |
| E.       |                                   | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                       | 18              | 29 907                      | 31 610  |
| III.     |                                   | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)           | 19              | 16 0830                     | 13 526  |
| III. 1   |                                   | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                                    | 20              | 8 484                       | 6 411   |
| III. 2   |                                   | Tržby z prodeje materiálu                                               | 21              | 7 599                       | 7 115   |
| F.       |                                   | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24) | 22              | 8 136                       | 8 561   |

|          |   |                                                                                                                   |             |                             |              |
|----------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| F.       | 1 | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                                                                    | 23          | 1 323                       | 2 586        |
| F.       | 2 | Prodaný materiál                                                                                                  | 24          | 6 813                       | 5 975        |
| G.       |   | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období                   | 25          | 24 008                      | -42 564      |
| IV.      |   | Ostatní provozní výnosy                                                                                           | 26          | 2 723,8                     | 3 929        |
| H.       |   | Ostatní provozní náklady                                                                                          | 27          | 6 126                       | 6 849        |
| V.       |   | Převod provozních výnosů                                                                                          | 28          |                             |              |
| I.       |   | Převod provozních nákladů                                                                                         | 29          |                             |              |
| *        |   | Provozní výsledek hospodaření<br>[ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]                  | 30          | 21 810,8                    | 46 301       |
| Označení | a | TEXT                                                                                                              | Číslo řádku | Skutečnost v účetním období |              |
|          |   |                                                                                                                   |             | sledovaném<br>1             | minulém<br>2 |
| IV.      |   | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                                                                           | 31          |                             |              |
| J.       |   | Prodané cenné papíry a podíly                                                                                     | 32          |                             |              |
| VII.     |   | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)                                                            | 33          | 0                           | 0            |
| VII. 1.  |   | Výnosy z podílů ovládaných a řízených 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          | 2 039                       | 1 068        |
| N.       |   | Nákladové úroky                                                                                                   | 43          | 8 426                       | 8 620        |
| XI.      |   | Ostatní finanční výnosy                                                                                           | 44          | 9 962                       | 9 541        |
| O.       |   | Ostatní finanční náklady                                                                                          | 45          | 4 508                       | 4 778        |
| XII.     |   | Převod finančních výnosů                                                                                          | 46          |                             |              |
| P.       |   | Převod finančních nákladů                                                                                         | 47          |                             |              |
| *        |   | Finanční výsledek hospodaření<br>[(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 - (-46) + (- 47)] | 48          | -933                        | -2 789       |
| Q.       |   | Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)                                                                       | 49          | 6 722                       | 14 413       |
| Q. 1.    |   | - splatná                                                                                                         | 50          | 5 019                       | 11 562       |
| Q. 2.    |   | - odložená                                                                                                        | 51          | 1 704                       | 2 851        |
| **       |   | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)                                                          | 52          | 14 152                      | 29 098       |
| XIII.    |   | Mimořádné výnosy                                                                                                  | 53          |                             | 421          |
| R.       |   | Mimořádné náklady                                                                                                 | 54          | 1 456                       | 259          |
| S.       |   | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)                                                                    | 55          | 0                           | 0            |
| S. 1.    |   | - splatná                                                                                                         | 56          |                             |              |
| S. 2.    |   | - odložená                                                                                                        | 57          |                             |              |
| *        |   | Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)                                                                  | 58          | -1 456                      | 162          |
| W.       |   | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)                                                           | 59          |                             |              |
| ***      |   | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)                                                     | 60          | 12 699,8                    | 29 260       |
| ****     |   | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)                                                   | 61          | 19 418                      | 43 674       |

Sestaveno dne: 21. 5. 2007 .....

Právní forma účetní jednotky: Akciová společnost .....

Předmět podnikání účetní jednotky:

.....

Podpisový záznam:

Příloha č. 6

Výkaz zisků a ztráty sestavený na základě přecenění majetku na fair value – případ, kdy ocenění ve fair value je nižší než původní ocenění.

Obrázek 6 Výkaz zisků a ztrát (na základě historických cen)

| Označení |   | TEXT                                                                    | Číslo řádku     | Skutečnost v účetním období |         |
|----------|---|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|---------|
| a        | b | c                                                                       | sledovaném<br>1 | minulém<br>2                |         |
| I.       |   | Tržby za prodej zboží                                                   | 01              | 2 062                       | 1 579   |
| A.       |   | Náklady vynaložené na prodané zboží                                     | 02              | 2 463                       | 1 231   |
| +        |   | Obchodní marže (ř. 01 - 02)                                             | 03              | -401                        | 348     |
| II.      |   | Výkony (ř. 05 až 07)                                                    | 04              | 516 433                     | 467 800 |
| II. 1.   |   | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                              | 05              | 506 696                     | 477 068 |
| 2.       |   | Změna stavu zásob vlastní činnosti                                      | 06              | 9 562                       | -9 813  |
| 3.       |   | Aktivace                                                                | 07              | 175                         | 545     |
| B.       |   | Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)                                          | 08              | 338 257                     | 327 462 |
| B. 1.    |   | Spotřeba materiálu a energie                                            | 09              | 237 145                     | 242 186 |
| B. 2.    |   | Služby                                                                  | 10              | 101 112                     | 85 276  |
| +        |   | Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)                                       | 11              | 117 775                     | 140 686 |
| C.       |   | Osobní náklady (ř. 13 až 16)                                            | 12              | 104 857                     | 105 434 |
| C. 1.    |   | Mzdové náklady                                                          | 13              | 74 140                      | 73 660  |
| C. 2.    |   | Odměny členům orgánů společnosti a družstva                             | 14              | 2 784                       | 4 044   |
| C. 3.    |   | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                   | 15              | 24 921                      | 25 664  |
| C. 4.    |   | Sociální náklady                                                        | 16              | 2 013                       | 2 067   |
| D.       |   | Daně a poplatky                                                         | 17              | 1 736                       | 1 949   |
| E.       |   | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                       | 18              | 29 907                      | 31 610  |
| III.     |   | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)           | 19              | 16 0830                     | 13 526  |
| III. 1.  |   | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                                    | 20              | 8 484                       | 6 411   |
| III. 2.  |   | Tržby z prodeje materiálu                                               | 21              | 7 599                       | 7 115   |
| F.       |   | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24) | 22              | 8 136                       | 8 561   |

|          |   |                                                                                                                  |             |                             |              |
|----------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| F.       | 1 | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                                                                   | 23          | 1 323                       | 2 586        |
| F.       | 2 | Prodaný materiál                                                                                                 | 24          | 6 813                       | 5 975        |
| G.       |   | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období                  | 25          | 24 008                      | -42 564      |
| IV.      |   | Ostatní provozní výnosy                                                                                          | 26          | 2 720                       | 3 929        |
| H.       |   | Ostatní provozní náklady                                                                                         | 27          | 6 504                       | 6 849        |
| V.       |   | Převod provozních výnosů                                                                                         | 28          |                             |              |
| I.       |   | Převod provozních nákladů                                                                                        | 29          |                             |              |
| *        |   | Provozní výsledek hospodaření<br>[ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]                 | 30          | 21 429                      | 46 301       |
| Označení | a | TEXT                                                                                                             | Číslo řádku | Skutečnost v účetním období |              |
|          |   |                                                                                                                  |             | sledovaném<br>1             | minulém<br>2 |
| IV.      |   | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                                                                          | 31          |                             |              |
| J.       |   | Prodané cenné papíry a podíly                                                                                    | 32          |                             |              |
| VII.     |   | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)                                                           | 33          | 0                           | 0            |
| VII. 1.  |   | Výnosy z podílů ovládaných a řízených 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          | 2 039                       | 1 068        |
| N.       |   | Nákladové úroky                                                                                                  | 43          | 8 426                       | 8 620        |
| XI.      |   | Ostatní finanční výnosy                                                                                          | 44          | 9 962                       | 9 541        |
| O.       |   | Ostatní finanční náklady                                                                                         | 45          | 4 508                       | 4 778        |
| XII.     |   | Převod finančních výnosů                                                                                         | 46          |                             |              |
| P.       |   | Převod finančních nákladů                                                                                        | 47          |                             |              |
| *        |   | Finanční výsledek hospodaření<br>[(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 - (-46) + (-47)] | 48          | -933                        | -2 789       |
| Q.       |   | Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)                                                                      | 49          | 6 722                       | 14 413       |
| Q. 1.    |   | - splatná                                                                                                        | 50          | 5 019                       | 11 562       |
| Q. 2.    |   | - odložená                                                                                                       | 51          | 1 704                       | 2 851        |
| **       |   | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)                                                         | 52          | 14 152                      | 29 098       |
| XIII.    |   | Mimořádné výnosy                                                                                                 | 53          |                             | 421          |
| R.       |   | Mimořádné náklady                                                                                                | 54          | 1 456                       | 259          |
| S.       |   | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)                                                                   | 55          | 0                           | 0            |
| S. 1.    |   | - splatná                                                                                                        | 56          |                             |              |
| S. 2.    |   | - odložená                                                                                                       | 57          |                             |              |
| *        |   | Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)                                                                 | 58          | -1 456                      | 162          |
| W.       |   | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)                                                          | 59          |                             |              |
| ***      |   | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)                                                    | 60          | 12 318                      | 29 260       |
| ****     |   | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)                                                  | 61          | 19 418                      | 43 674       |

Sestaveno dne: 21. 5. 2007 .....

Právní forma účetní jednotky: Akciová společnost .....

Předmět podnikání účetní jednotky:

.....



Podpisový záznam:

Příloha č. 7

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u staveb.

a) ocenění dle ČÚP v historických cenách

| 021 – Budovy, stavby |  | 081 – Oprávky ke stavbám            |                    |
|----------------------|--|-------------------------------------|--------------------|
| PC:168 323 000       |  |                                     | 1) 52 965 000      |
| KS:115 358 000       |  |                                     |                    |
| 551 - Odpisy         |  | 702 – Kon. úč. rozvažný             |                    |
| 1) 52 965 000        |  | PC: 168 323 000<br>Odp: -52 965 000 | VL.K.: 168 323000  |
|                      |  | Celk.:115 358000                    | VH: - 52 965 000   |
|                      |  |                                     | Celk.: 115 358 000 |

b) ocenění dle IAS 16 – případ fair value je vyšší než účetní hodnota

| 021 – Budovy, stavby        |              | 081 – Oprávky ke stavbám |               |
|-----------------------------|--------------|--------------------------|---------------|
| PC:168 323000<br>3) 242 000 | 2) 52965 000 | 2) 52965 000             | 1) 52 965 000 |
| FV:115 600000               |              |                          |               |

| 551 - Odpisy  |  | 414 – Oceňovací rozdíly |            |
|---------------|--|-------------------------|------------|
| 1) 52 965 000 |  |                         | 3) 242 000 |

| 702 – Kon. úč. rozvažný                                                            |                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| PC: 168 323 000<br>Odp: -52 965 000<br>Oc. roz.: 242 000<br><br>Celk.: 115 600 000 | Vl.K.:168 323 000<br>414 : 242 000<br>VH: - 52 965 000<br><br>Celk.: 115 600 000 |

c) ocenění dle IAS 16 – případ fair value je nižší než účetní hodnota

| 021 – Budovy, stavby                   |                            | 081 – Oprávky ke stavbám |               |
|----------------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|
| PC: 168 323 000<br><br>FV: 115 200 000 | 2) 52965 000<br>3) 158 000 | 2) 52965 000             | 1) 52 965 000 |

| 551 - Odpisy  |  | 548 – Ost. prov. náklady |  |
|---------------|--|--------------------------|--|
| 1) 52 965 000 |  | 3) 158 000               |  |

| 702 – Kon. úč. rozvažný                                                                |                                                                   | 710 – Účet zisků a ztrát                                  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--|
| PC: 168 323 000<br>Odpis: -52 965 000<br>Oc. roz.: - 158 000<br><br>Celk.: 115 200 000 | Vl.K.:168 323 000<br><br>VH: - 53 124 000<br><br>Celk:115 200 000 | 551:<br>52 965 000<br>548: 158 000<br>Celk:<br>53 124 000 |  |

Příloha č. 8

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u pozemků.

a) ocenění dle ČÚP v historických cenách

| 021 - Pozemky |  | 702 – Kon. úč. rozvažný |                 |
|---------------|--|-------------------------|-----------------|
| PC: 12 676    |  | PC: 12 676              | Vl.kap.: 12 676 |
| KS: 12 676    |  | Celkem: 12 676          | VH: 0           |
|               |  |                         | Celkem: 12 676  |

b) ocenění dle IAS 16 – případ fair value je vyšší než účetní hodnota

| 021 - Pozemky |  | 414 – Oceňovací rozdíly |           |
|---------------|--|-------------------------|-----------|
| PC:12 676 000 |  |                         | 1) 80 000 |
| 1) 80         |  |                         |           |
| FV:12 756 000 |  |                         |           |

| 702 – Kon. úč. rozvažný |                  |
|-------------------------|------------------|
| PC: 12 676 000          | Vl. K:12 676 000 |
| OR: 80 000              | 414: 80          |
|                         | VH: 0            |
| Celk:12 756 000         | Celk: 12 756 000 |

c) ocenění dle IAS 16 – případ fair value je nižší než účetní hodnota

| 021 - Pozemky |           | 548 – Ostatní prov. náklady |  |
|---------------|-----------|-----------------------------|--|
| PC:12 676 000 | 1) 96 000 | 1) 96 000                   |  |
| FV:12 580 000 |           |                             |  |

| 702 – Kon. úč. rozvažný |                   | 710 – Účet zisků a ztrát |  |
|-------------------------|-------------------|--------------------------|--|
| PC: 12 676 000          | Vl. K.:12 676 000 | 548: 96 000              |  |
| OR: - 96 000            | VH: - 96 000      |                          |  |
| Celk.:12 580 000        | Celk.: 12 580 000 |                          |  |

Příloha č. 9

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u strojů a zařízení.

a) ocenění dle ČÚP v historických cenách

| 022 – Stroje a zařízení |  | 082 – Oprávky ke strojům                                       |                                                                |
|-------------------------|--|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| PC: 278 132 000         |  |                                                                | 1) 195 212 000                                                 |
| ZC: 82 920 000          |  |                                                                |                                                                |
| 551 - Odpisy            |  | 702 – Kon. úč. rozvažný                                        |                                                                |
| 1) 195 212 000          |  | PC: 278 132 000<br>Odpis:<br>-195 212 000<br>Celk.: 82 920 000 | VL.K.:<br>278 132 000<br>VH: -195 212 000<br>Celk.: 82 920 000 |

b) ocenění dle IAS 16 – případ fair value je vyšší než účetní hodnota

| 022 – Stroje a zařízení                           |                | 082 – Oprávky ke strojům |                   |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| PC:<br>278 132 000<br>3) 80 000<br>FV: 83 000 000 | 2) 195 212 000 | 2)<br>195 212 000        | 1)<br>195 212 000 |

| 551 - Odpisy      |  | 414 – Oceňovací rozdíly |           |
|-------------------|--|-------------------------|-----------|
| 1)<br>195 212 000 |  |                         | 3) 80 000 |

| 702 – Kon. úč. rozvažný                                                            |                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| PC: 278 132 000<br>Odpis:<br>- 195 212 000<br>Oc. roz.: 80 000<br>Celk: 83 000 000 | Vl.kap.: 278 132 000<br>414: 80 000<br>VH: - 195 212 000<br><br>Celkem: 83 000 000 |

c) ocenění dle IAS 16 – případ fair value je nižší než účetní hodnota

| 022 – Stroje a zařízení                     |                                 | 082 – Oprávky ke strojům |                   |
|---------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------------|
| PC:<br>278 132 000<br><br>FV:<br>82 800 000 | 2)<br>195 212 000<br>3) 120 000 | 2)<br>195 212 000        | 1)<br>195 212 000 |

| 551 - Odpisy      |  | 548 – Ost. prov. náklady |  |
|-------------------|--|--------------------------|--|
| 1)<br>195 212 000 |  | 3) 120 000               |  |

| 702 – Kon. úč. rozvažný                                                            |                                                                   | 710 – Účet zisků a ztrát                                    |  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--|
| PC: 278 132 000<br>Odpis:<br>-195 212 000<br>Oc.roz.: -120 000<br>Celk: 82 800 000 | Vl.K.:<br>278 132 000<br>VH:<br>- 195 332 000<br>Celk: 82 800 000 | 551:<br>195 212 000<br>548: 120 000<br>Celk:<br>195 332 000 |  |

#### Příloha č. 10

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u základního stáda.

a) ocenění dle IAS 41 – případ fair value je vyšší než účetní hodnota



| 026 – Zákl. stádo a tažná zvíř.            |           | 086 – Oprávky k zákl. stádu |           |
|--------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| PC: 207 000<br>3) 3 800<br><br>FV: 122.800 | 2) 88 000 | 2) 88 000                   | 1) 88 000 |

| 551 - Odpisy |  | 648 – Ost. prov. výnosy |          |
|--------------|--|-------------------------|----------|
| 1) 88 000    |  |                         | 3) 3 800 |

| 702 – Kon. úč. rozvažný                                                  |                                                             | 710 – Účet zisků a ztrát        |            |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------|
| PC: 207 000<br>Odpis: - 88 000<br>Oc. roz.: 3 800<br><br>Celkem: 122 800 | Vl.kap.: 207 000<br><br>VH: - 84 200<br><br>Celkem: 122 800 | 551: 88 000<br><br>Celk: 84 200 | 648: 3 800 |

b) ocenění dle IAS 41 – případ fair value je nižší než účetní hodnota

| 026 – Zákl. stádo a tažná zvíř. |           | 086 – Oprávky k zákl. stádu |           |
|---------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| PC: 207 000                     | 2) 88 000 | 2) 88 000                   | 1) 88 000 |
| FV: 115 000                     | 3) 4 000  |                             |           |

| 551 - Odpisy |  | 548 – Ost. prov. náklady |  |
|--------------|--|--------------------------|--|
| 1) 88 000    |  | 3) 4 000                 |  |

| 702 – Kon. úč. rozvažný |                  | 710 – Účet zisků a ztrát |  |
|-------------------------|------------------|--------------------------|--|
| PC: 207 000             | Vl.kap.: 207 000 | 551: 88 000              |  |
| Odpis: - 88 000         | VH: - 92 000     | 548: 4 000               |  |
| Oc. roz.: - 4 000       |                  | Celk: 92 000             |  |
| Celkem: 115 000         | Celkem: 115 000  |                          |  |

c) ocenění dle ČÚP v historických cenách

|                                 |  |                                                   |                                                     |
|---------------------------------|--|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 026 – Zákl. stádo a tažná zvíř. |  | 086 – Oprávky k zákl. stádu                       |                                                     |
| PC: 207 000                     |  |                                                   | 1) 88 000                                           |
| ZC: 119 000                     |  |                                                   |                                                     |
| 551 - Odpisy                    |  | 702 – Kon. úč. rozvažný                           |                                                     |
| 1) 88 000                       |  | PC: 207 000<br>Odpis: - 88 000<br>Celkem: 119 000 | Vl.kap.: 207 000<br>VH: - 88 000<br>Celkem: 119 000 |

Příloha č. 11

Zachycení různého způsobu ocenění v účetnictví u software.

a) ocenění dle IAS 38 – případ fair value je vyšší než účetní hodnota

| 013 - Software                                                               |              | 078 – Oprávky k NM                                                          |              |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|
| PC: 2 345 000<br>3) 36 000<br><br>FV: 36 000                                 | 2) 2 345 000 | 2) 2 345 000                                                                | 1) 2 345 000 |
| 551 - Odpisy                                                                 |              | 414 – Oceňovací rozdíly                                                     |              |
| 1) 2 345 000                                                                 |              |                                                                             | 3) 36 000    |
| 702 – Kon. úč. rozvažný                                                      |              |                                                                             |              |
| PC: 2 345 000<br>Odpis:- 2 345 000<br>Oc. roz.: 36 000<br><br>Celkem: 36 000 |              | Vl.kap.: 2 345 000<br>414 : 36 000<br>VH: - 2 345 000<br><br>Celkem: 36 000 |              |

b) ocenění dle IAS 38 – případ fair value je nižší než účetní hodnota

|                |  |                                                    |                                                           |
|----------------|--|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 013 - Software |  | 078 – Oprávky k NM                                 |                                                           |
| PC: 2345 000   |  |                                                    | 1) 2 345 000                                              |
| 551 - Odpisy   |  | 702 – Kon. úč. rozvažný                            |                                                           |
| 1) 2 345 000   |  | PC: 2 345 000<br>Odpis:-2 345 000<br><br>Celkem: 0 | Vl.kap.: 2345 000<br><br>VH: - 2 345 000<br><br>Celkem: 0 |

c) ocenění dle ČÚP v historických cenách

## Příloha č. 12

### Přehled mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS

#### **Přehled mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS**

|        |                                                            |
|--------|------------------------------------------------------------|
| IFRS 1 | První přijetí mezinárodních standardů účetního výkaznictví |
| IFRS 2 | Úhrady vázané na akcie                                     |
| IFRS 3 | Podnikové kombinace                                        |
| IFRS 4 | Pojistné smlouvy                                           |
| IFRS 5 | Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti   |
| IFRS 6 | Průzkum a hodnocení nerostných zdrojů                      |
| IFRS 7 | Finanční nástroje: zveřejňování                            |
| IAS 1  | Sestavování a zveřejňování účetní závěrky                  |
| IAS 2  | Zásoby                                                     |
| IAS 7  | Výkaz peněžních toků                                       |
| IAS 8  | Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby         |
| IAS 10 | Události po rozvahovém dni                                 |
| IAS 11 | Stavební smlouvy                                           |
| IAS 12 | Daně ze zisku                                              |
| IAS 14 | Vykazování podle segmentů                                  |
| IAS 16 | Pozemky budovy a zařízení                                  |
| IAS 17 | Leasingy                                                   |
| IAS 18 | Výnosy                                                     |
| IAS 19 | Zaměstnanecké požitky                                      |
| IAS 20 | Vykazování státních dotací a zveřejňování státní podpory   |
| IAS 21 | Dopady změn měnových kurzů                                 |
| IAS 23 | Výpůjční náklady                                           |
| IAS 24 | Zveřejnění spřízněných stran                               |
| IAS 26 | Penzijní plány                                             |
| IAS 27 | Konsolidovaná a individuální účetní závěrka                |
| IAS 28 | Investice do přidružených podniků                          |
| IAS 29 | Vykazování v hyperinflačních ekonomikách                   |
| IAS 31 | Vykazování účastí ve společných podnicích                  |
| IAS 32 | Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování               |
| IAS 33 | Zisk na akcii                                              |
| IAS 34 | Mezitímní účetní výkaznictví                               |
| IAS 36 | Snížení hodnoty aktiv                                      |
| IAS 37 | Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky              |
| IAS 38 | Nehmotná aktiva                                            |
| IAS 39 | Finanční nástroje: účtování a oceňování                    |
| IAS 40 | Investice do nemovitostí                                   |
| IAS 41 | Zemědělství                                                |