

**ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI**  
**FAKULTA EKONOMICKÁ**

Bakalářská práce

**Analýza rozdílů v účetních závěrkách podle českých účetních  
předpisů a mezinárodních standardů IAS/IFRS**

**Analysis of differences in the closing financial statements  
according to Czech accounting rules and international  
standards IAS/IFRS**

Monika Šouníková

Plzeň 2015

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

Fakulta ekonomická

Akademický rok: 2014/2015

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Monika ŠOUNÍKOVÁ**  
Osobní číslo: **K12B0376P**  
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Podniková ekonomika a management**  
Název tématu: **Analýza rozdílů v účetních závěrkách podle českých účetních předpisů a mezinárodních standardů IAS/IFRS**  
Zadávající katedra: **Katedra financí a účetnictví**

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

1. Charakterizujte účetní systém v ČR a mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IAS/IFRS).
2. Popište základní rozdíly účetních závěrek uvedených systémů.
3. Představte zvolený podnikatelský subjekt z hlediska předmětu činnosti a ekonomických výsledků.
4. Analyzujte odlišnosti v účetních závěrkách výše uvedených účetních systémů a definujte vliv rozdílů na výsledek hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy.
5. Shrňte problematiku účetní závěrky a vypracujte závěr.

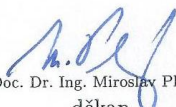


Rozsah grafických prací: **neuveden**  
Rozsah pracovní zprávy: **40 - 60 stran**  
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**  
Seznam odborné literatury:


- **HINKE, Jana.** *IAS/IFRS a vykazání finanční pozice podniku. 1. vydání.* Praha: Alfa Nakladatelství, 2013. 142 s. ISBN 978-80-87197-65-3
- **RYNEŠ, Petr.** *Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2014 - Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2014 po rekodifikaci soukromého práva. 14. aktualizované vydání.* Olomouc: ANAG, 2014. 1144 s. ISBN 978-80-7263-853-6
- **STROUHAL, Jiří.** *Účetní závěrka. 1. vydání.* Praha: Wolters Kluwer, 2010. 304 s. ISBN 978-80-7357-482-6

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Jana Hinke, Ph.D.**  
Katedra financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: **25. října 2014**  
Termín odevzdání bakalářské práce: **24. dubna 2015**

  
Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný  
děkan



  
Prof. Ing. Lilia Dvořáková, CSc.  
vedoucí katedry

V Plzni dne 25. října 2014

## **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

*„Analýza rozdílů v účetních závěrkách podle českých účetních předpisů  
a mezinárodních standardů IAS/IFRS“*

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni dne 19. 2. 2015

.....

podpis autora

## **Poděkování**

Chtěla bych poděkovat vedoucí mé bakalářské práce Ing. Janě Hinke, Ph.D. za poskytnuté rady, připomínky a ochotu pomoci při zpracování této bakalářské práce.

Také bych ráda poděkovala společnosti LEIFHEIT s. r. o., zejména Ing. Naděždě Zvěřinové, která mi poskytovala informace a podklady potřebné pro zpracování bakalářské práce.

## ***OBSAH***

Úvod.....	6
1 Cíl a metodika práce .....	7
1.1 Cíl práce .....	7
1.2 Metodika práce.....	7
2 Charakteristika účetnictví dle českých právních předpisů.....	8
2.1 Popis účetního systému dle právních předpisů ČR .....	8
2.2 Vybrané oblasti účetnictví.....	10
2.3 Účetní závěrka dle českých právních předpisů .....	13
3 Charakteristika mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS .....	17
3.1 Popis mezinárodních standardů finančního výkaznictví IAS/IFRS.....	17
3.2 Vybrané oblasti mezinárodního výkaznictví IAS/IFRS.....	19
3.3 Charakteristika účetní závěrky .....	23
4 Charakteristika odlišností v účetních závěrkách dle ČPN a mezinárodních standardů IAS/IFRS .....	28
5 Charakteristika firmy LEIFHEIT s. r. o.....	30
5.1 Historie firmy .....	30
5.2 Předmět podnikání .....	31
5.3 Ekonomická hlediska .....	31
6 Analýza odlišností v účetních závěrkách v konkrétním podniku a vliv těchto rozdílů na výsledek hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy .....	35
6.1 Analýza rozdílů výkazů účetních závěrek firmy LEIFHEIT .....	35
6.2 Ukazatele finanční analýzy .....	38
6.3 Vliv na výsledek hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy.....	50
Závěr .....	55
Seznam tabulek .....	57
Seznam obrázků.....	58
Seznam použitých zkratk .....	59
Seznam použité literatury .....	60
Seznam použitých elektronických zdrojů .....	62
Seznam příloh .....	63
Abstrakt.....	87
Abstract.....	88

## ÚVOD

Lze předpokládat, že účetnictví vzniklo s rozvojem lidstva a to již v pravěku. Používaly se zde ovšem velmi jednoduché metody, kdy nejznámější formou byla tzv. vrubovka (předmět, na kterém se zářezem zaznamenala pohledávka a jeho seřiznutím úhrada této pohledávky). Další jednoduché záznamy měly formu vázání uzlů. Pro rozlišení se používaly různé barvy šňůr či provazů, dále také různé tvary uzlů a blízkost uzlů. První záznamy o účetnictví pocházejí z roku 1494 z knihy italského mnicha Luca Pacioliho. Od této doby se účetnictví začalo rozvíjet. Spolu s rozvojem účetnictví se začaly vytvářet rozdíly mezi jednotlivými státy.

Po celém světě dochází k stále častějšímu propojování ekonomik států. Největší rozsah pak zaznamenává Evropská unie, která je zatím nejvyspělejším integračním celkem. V důsledku větší spolupráce vznikla potřeba sjednotit určité oblasti, dále zvýšit srovnatelnost a zajistit všeobecnou srozumitelnost. Tyto požadavky jsou důležité především u účetní závěrky, díky které je možné posoudit finanční situaci podniku. Účetní jednotky mají zájem na harmonizaci účetnictví. V případě, že informace obsažené v účetní závěrce budou srozumitelné pro více osob, mají tyto jednotky větší šanci získat např. zahraničního investora.

Z výše uvedeného důvodu začala sílit potřeba a zároveň se zvyšovala snaha o harmonizaci účetnictví. Vzniklo několik účetních systémů, které se snaží o harmonizaci účetnictví. Mezi nejvýznamnější patří Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS a národní účetní standardy US GAAP. Od roku 2004, kdy Česká republika vstoupila do Evropské unie, je pro Českou republiku důležitý zejména systém Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Účetní jednotky, které jsou emitentem veřejně obchodovatelných cenných papírů, musí sestavovat účetní závěrku dle předpisů platných v České republice a zároveň i dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Pokud účetní jednotka nemá povinnost sestavovat účetní závěrku dle IAS/IFRS, může se rozhodnout pro dobrovolné vykazování dle mezinárodních standardů.

Stále častěji dochází k rozšíření okruhu účetních jednotek, které sestavují účetní výkazy i dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Z tohoto důvodu se bude tato bakalářská práce zabývat především rozdíly, které jsou mezi účetním systémem IAS/IFRS a účetním systémem dle právních předpisů České republiky.

# **1 CÍL A METODIKA PRÁCE**

## **1.1 Cíl práce**

Cílem této bakalářské práce je charakterizovat účetní systém dle českých právních předpisů a dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS a definovat účetní závěrku dle těchto systémů. Dále popsat základní odlišnosti v účetních závěrkách uvedených systémů. Poté provést analýzu odlišností účetní závěrky, kterou sestavuje společnost LEIFHEIT s. r. o. Následně definovat vliv rozdílů na výši výsledku hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy.

## **1.2 Metodika práce**

Před samotným zpracováním bakalářské práce bude nejprve vypracován úvod práce a stanoven cíl práce. Bakalářská práce bude poté rozdělena do dvou částí, první část bude teoretická a druhá část praktická.

Teoretická část bude zpracována po prostudování příslušné literatury a bude obsahovat popis účetního systému dle českých právních předpisů a dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Následně budou definovány vybrané položky účetnictví. Dále bude uvedena problematika účetních závěrek dle uvedených systémů. Informace budou vycházet z literárních zdrojů a syntézy poznatků.

V praktické části budou nejprve popsány základní odlišnosti v účetních závěrkách a vybraných položkách účetnictví. Poté bude charakterizován ekonomický subjekt LEIFHEIT, s. r. o. Dále budou analyzovány odlišnosti v účetních závěrkách a jejich vliv na výsledek hospodaření a vybrané ukazatele finanční analýzy. Praktická část bude komparací poznatků z literární rešerše a analyzovaného stavu ve vybraném podniku.

Teoretická část bude zpracována podle českých právních předpisů, mezinárodních standardů účetního výkaznictví a uvedené literatury. Pro zpracování praktické části budou použity výkazy účetní závěrky z roku 2011, 2012 a 2013. Účetní závěrka za rok 2014 nebyla při zpracování této práce k dispozici.

Poslední částí bude vypracování závěru, který bude obsahovat shrnutí dané problematiky.



## **2 CHARAKTERISTIKA ÚČETNICTVÍ DLE ČESKÝCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ**

"Od účetnictví se požaduje, aby poskytovalo informace o finanční situaci podniku a o jeho výsledku hospodaření (zisku či ztrátě) za dané časové období, o tom, jak jsou vedoucí pracovníci podniku úspěšní ve finančním řízení podniku, zda zajišťují jeho dlouhodobou stabilitu, dosahují přiměřené výnosnosti vložených prostředků a zda jsou schopni průběžně hradit dluhy podniku." (Kovanicová, 2004, str. 1)

Každá účetní jednotka musí vést účetnictví buď v plném, nebo ve zjednodušeném rozsahu. Účetní jednotky účtují o stavech a pohybech majetku, závazků, aktiv a pasiv, dále také o nákladech a výnosech a s tím spojeného výsledku hospodaření.

### **2.1 Popis účetního systému dle právních předpisů ČR**

Účetnictví v České republice (dále jen ČR) se řídí 3 hlavními předpisy, kterými jsou:

1. zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen vzpp) - dále jen zákon o účetnictví
2. vyhláška č. 500/2002 Sb. - prováděcí k účetnictví podnikatelů (dále jen prováděcí vyhláška)
3. České účetní standardy pro podnikatele (dále jen ČÚS).

Na základní předpisy se váže celá řada dalších zákonů a norem, jako např. občanský zákoník, zákon o obchodních korporacích, zákon o veřejných rejstřících, zákon o daních z příjmu, insolvenční zákon a celá řada dalších. (Ryneš, 2014)

#### **2.1.1 Zákon o účetnictví**

"Tento zákon stanoví v souladu s právem Evropské unie (dále jen EU) rozsah a způsob vedení účetnictví, požadavky na jeho průkaznost a podmínky předávání účetních záznamů pro potřeby státu." (Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vzpp, § 1, odst. 1)

Zákon o účetnictví obsahuje obecná ustanovení, kde zákon řeší např. předmět účetnictví nebo účetní období. Dále stanovuje rozsah vedení účetnictví, vymezuje účetní doklady, zápisy a knihy. Řeší problematiku účetní závěrky, způsobů oceňování, inventarizaci majetku a závazků a v neposlední řadě úschovu účetních písemností. Poslední část

zákona o účetnictví obsahuje ustanovení společná, přechodná a závěrečná. V závěru tohoto zákona se nachází poznámky pod čarou.

Zákon o účetnictví (§ 8) stanovuje, že účetní jednotky musí vést účetnictví správně, úplně, průkazně, srozumitelně, přehledně a způsobem, který zaručí trvalost účetních záznamů. Pokud je účetnictví vedeno tak, že neodporuje tomuto zákonu a ostatním právním předpisům a zároveň neobchází jejich účel, pak se označuje za správné. Účetnictví je úplné pokud jsou zaúčtovány v účetním období a účetních knihách všechny účetní případy a také je sestavena účetní závěrka, která je podle § 21a zveřejněna. Aby mohlo být účetnictví označeno za průkazné, musí být účetní záznamy průkazné a účetní jednotka musí provést inventarizaci. Průkaznost účetního záznamu stanovuje § 33a tohoto zákona. Srozumitelností účetnictví rozumíme jednoznačné určení obsahu účetních případů a záznamů a také vazby mezi účetními záznamy. Způsob zaručující trvalost účetních záznamů je takový způsob, který je schopný splnit povinnosti spojené s úschovou a zpracováním účetních záznamů po celou dobu, po kterou jsou tímto zákonem uloženy.

### **2.1.2 Prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví**

Prováděcí vyhláška, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví, byla vydána Ministerstvem financí (dále jen MF). Tato vyhláška zapracovává předpisy EU a upravuje zejména rozsah a jednotlivé části účetní závěrky a zpracování výroční zprávy. Dále obsahově vymezuje položky účetních závěrek a formáty účetních výkazů. Stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky, směrnou účtovou osnovu. V neposlední řadě upravuje účetní a oceňovací metody a jejich použití. (Ryneš, 2014)

Prováděcí vyhláška také stanovuje účetní jednotky, na které se vyhláška vztahuje a účetní jednotky, které se touto vyhláškou řídit nemusí. Tuto problematiku obsahuje § 2 prováděcí vyhlášky.

### **2.1.3 České účetní standardy**

ČÚS vydává MF a jejich vydání oznamuje ve Finančním zpravodaji. ČÚS zabezpečují, aby existoval soulad při používání účetních metod účetními jednotkami. Tyto standardy nesmí odporovat zákonu o účetnictví a dalším právním předpisům.

ČÚS obsahují 23 dílčích standardů, které upravují jednotlivé oblasti účetnictví. Podle serveru BusinessInfo.cz zahrnují ČÚS tyto problematiky: účty a zásady účtování na

účtech, otevírání a uzavírání účetních knih, odložená daň, rezervy, opravné položky, kursové rozdíly, inventarizační rozdíly a ztráty v rámci norem přirozených úbytků zásob, operace s cennými papíry a podíly, deriváty, zvláštní operace s pohledávkami, operace s podnikem, změny vlastního kapitálu, dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek, dlouhodobý finanční majetek, zásoby, krátkodobý finanční majetek a krátkodobé bankovní úvěry, zúčtovací vztahy, kapitálové účty a dlouhodobé závazky, náklady a výnosy, konsolidace, vyrovnání, nucené vyrovnání, konkurs a likvidace, inventarizace majetku a závazků při převodech majetku státu na jiné osoby, přehled o peněžních tocích.

## **2.2 Vybrané oblasti účetnictví**

Tato část práce bude zaměřena na vybrané oblasti účetnictví, které poté budou porovnány se stejnými oblastmi v podmínkách mezinárodních standardů IAS/IFRS.

### **2.2.1 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Za dlouhodobý hmotný majetek (dále jen DHM) a dlouhodobý nehmotný majetek (dále jen DNM) se označuje takový majetek, který má dobu použitelnosti delší než jeden rok. Dlouhodobý majetek může účetní jednotka pořídit nákupem, dále si může majetek vyrobit svépomocí, pronajmout si ho formou leasingu, převést z osobního vlastnictví, získat ho darováním a poslední možnost je nalezení majetku při inventarizaci.

Při nabytí dlouhodobého majetku musí dojít k ocenění tohoto majetku. Účetní jednotka může při oceňování použít pořizovací cenu, reprodukční pořizovací cenu, nebo náklady vlastní výroby (někdy označované jako vlastní náklady). Pořizovací cenou se oceňuje zejména majetek externě pořízený. Reprodukční pořizovací cenu použije účetní jednotka při oceňování darovaného nebo nově nalezeného majetku. Náklady vlastní výroby se aplikují, jak již název napovídá, pokud si ho účetní jednotka vyrobí sama.

Dlouhodobý majetek je typický tím, že se během doby jeho použitelnosti opotřebovává. "Dlouhodobý majetek se (v závislosti na své povaze) užíváním fyzicky i morálně opotřebovává, a je proto třeba (alespoň jednou ročně) toto opotřebení vypočítat a v účetnictví vyjádřit." (Kovanicová, 2004, str. 238) Odpisy se dělí na účetní a daňové. Účetní odpisy představují skutečné opotřebení majetku a rozhoduje o nich účetní jednotka podle pravidel účetnictví. Oproti tomu daňové odpisy jsou upraveny

zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen ZDP) a mohou se uplatňovat jako daňově uznatelný náklad.

Dle Strouhala (2010) se rozlišují tři základní skupiny účetních odpisů. Do těchto variant patří odpisy výkonové, lineární a degresivní. Výkonové odpisy berou ohled na předem odhadnuté množství výkonů (např. počet vyrobených kusů). V dílčích účetních obdobích závisí výše odpisů na reálně provedených výkonech. Lineární metoda předpokládá rovnou ekonomickou užitečnost pro každý rok, protože používá stejné procento z hodnoty majetku v každém období. Poslední skupinou jsou degresivní odpisy, někdy též nazývané jako zrychlené. S pomocí této metody se odepisuje na začátku odepisování nejprve rychleji a poté se každý rok snižují. Nejčastěji se uvádí metoda SYD a DDB. První metoda je založena na klesající odpisové sazbě a konstantní odepsatelné částce. Naopak metoda DDB se zakládá na neměnné odpisové sazbě a klesající odepsatelné částce.

### **Dlouhodobý hmotný majetek**

Pokud má být majetek zařazen a evidován jako DHM, musí splňovat tři skutečnosti. První je jeho fyzická podstata, dále doba jeho použitelnosti delší než jeden rok a v poslední řadě musí dosáhnout hranice ocenění DHM, kterou si stanovuje účetní jednotka sama.

DHM je upraven stejně jako DNM v českém účetním standardu pro podnikatele č. 013. Výše uvedený standard řadí do DHM pozemky, stavby, samostatné movité věci a soubory movitých věcí (dále jen SMV), pěstitelské celky trvalých porostů, dospělá zvířata a jejich skupiny, jiný DHM, nedokončený DHM, poskytnuté zálohy na DHM a jako poslední oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

### **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Za DNM se označuje takový majetek, který vyhovuje také třem podmínkám. Jako první je nehmotná povaha majetku, dále jeho využitelnost pro podnikání delší než 1 rok. Poslední podmínkou je ocenění majetku, které musí být vyšší než účetní jednotkou stanovená hranice.

Do DNM patří zřizovací výdaje, nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ocenitelná práva, goodwill, jiný DNM, nedokončený DNM a v poslední řadě poskytnuté zálohy na DNM.

### **2.2.2 Zásoby**

Obsahové vymezení zásob a způsoby jejich účtování upravuje § 9 prováděcí vyhlášky. Dále oceňování, postup účtování a analytické a podrozvahové účty řeší ČÚS pro podnikatele č. 015 - Zásoby.

Do zásob se tedy řadí materiál, zásoby vlastní výroby, zvířata, zboží a poskytnuté zálohy na zásoby. Položka materiál je nejrozsáhlejší a obsahuje zejména suroviny, pomocné a provozovací látky, náhradní díly, obaly a obalové materiály, drobný hmotný majetek a movité věci s dobou použitelnosti jeden rok a méně, bez zřetele na cenu pořízení. Za zásoby vlastní výroby je považována nedokončená výroba, polotovary a hotové výrobky. (Ryneš, 2014)

Zásoby se mohou oceňovat pořizovací cenou (v případě nákupu), vlastními náklady (pokud jde o zásoby vlastní výroby), reprodukční pořizovací cenou (u zásob pořízených bezplatně, např. přebytky). V případě oceňování úbytků se používá vážený aritmetický průměr nebo metoda "první do skladu - první ze skladu" - běžně označována anglickou zkratkou FIFO. (ČÚS č. 015, část 3, odst. 3.1.)

### **2.2.3 Pohledávky**

Problematiku pohledávek blíže specifikuje ČÚS pro podnikatele č. 017 - Zúčtovací vztahy. Dále pak § 10 prováděcí vyhlášky upravuje dlouhodobé pohledávky a § 11 krátkodobé pohledávky. Tyto řeší pouze obsahové vymezení různých položek.

Výše uvedené členění na dlouhodobé a krátkodobé pohledávky závisí na době splatnosti. Pokud je delší než jeden rok, spadá pohledávka do dlouhodobé kategorie. V případě splatnosti pod dobu jednoho roku se řadí do krátkodobých pohledávek.

Pohledávky se běžně oceňují jmenovitou hodnotou v době jejich vzniku. V situaci, kdy účetní jednotka odkoupí pohledávku od jiných osob (obvykle za cenu nižší než je jmenovitá hodnota), se oceňuje pomocí pořizovací ceny. "Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady související s pořízením, např. náklady na znalecké ocenění nakupovaných pohledávek, odměny právníkům a provize." (Ryneš, 2014)

Nejčastějším způsobem zániku pohledávky je splnění dluhu. Další možností je částečné splnění a následné placení úroků. Započtení pohledávky se použije v případě, kdy věřitel s dlužníkem mají vzájemné pohledávky. Tyto zaniknou do výše vzájemného krytí. (BusinessInfo.cz, oficiální portál pro podnikání a export)

## 2.3 Účetní závěrka dle českých právních předpisů

"Účetní závěrka je klíčovým a vrcholovým dokumentem, kterým vrcholí účetní práce v účetní jednotce za celé účetní období. Účetní závěrka musí poskytnout uživateli, tj. státu (daňové orgány), akcionářům, resp. společníkům, bankám, burzám, věřitelům a veřejnosti širokou škálu informací o majetkové, finanční a důchodové situaci účetní jednotky. Účetní závěrka musí vytvořit komplexní a plastický obraz o účetní jednotce a jejím hospodaření v právě minulém účetním období." (Ryneš, 2014, str. 268)

Rozlišují se tři základní typy účetní závěrky (Strouhal, 2010):

- **řádná** - je to taková účetní závěrka, která je sestavená k rozvahovému dni (tj. poslednímu dni účetního období, v případě shody účetního období s kalendářním rokem je to 31.12.)
- **mimořádná** - tato se sestavuje k jinému než k rozvahovému dni, např. ke dni zániku povinnosti vést účetnictví nebo ke dni předcházejícímu dni vstupu do likvidace
- **mezitímní** - sestavuje se v průběhu účetního období, při této účetní závěrce se neuzavírají knihy, ale je prováděna pouze inventarizace; je vyžadována např. při spojení nebo rozdělení společnosti.

Dle Ryneše (2014) existují dvě možnosti pro sestavení účetní závěrky (v plném rozsahu nebo ve zjednodušeném rozsahu). Účetní závěrku v plném rozsahu sestavuje vždy účetní jednotka, která má povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Akciové společnosti ji sestavují v plném rozsahu vždy. Dále ji může takto sestavovat i účetní jednotka, která se rozhodne dobrovolně pro plný rozsah. Účetní závěrka v plném rozsahu musí obsahovat rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přílohu a dále přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Účetní závěrky ve zjednodušeném rozsahu mohou sestavovat pouze ty účetní jednotky, které nemají povinnost mít závěrku ověřenou auditorem. Účetní závěrka v tomto rozsahu obsahuje pouze 3 povinné části, kterými jsou rozvaha, výkaz zisku a ztráty a jako poslední příloha k účetní závěrce. Další dvě části výše uvedené jsou pro zjednodušený rozsah nepovinné.

### **2.3.1 Rozvaha**

"Rozvahou rozumíme výkaz vypovídající zejména o finanční pozici účetní jednotky. Jedná se o přehled majetku (aktiv) a zdrojů financování (pasiv)." (Strouhal, 2010, str. 120)

Rozvaha je též někdy nazývána pojmem bilance. Jedná se o statistický výkaz, protože hodnoty uváděné v rozvaze jsou vždy vyjádřeny k určitému datu. Rozvaha je členěna na dvě části, kde první jsou uvedena aktiva a poté pasiva. Tento výkaz se musí vždy řídit bilančním pravidlem, které nám říká, že součet aktiv musí být vždy roven součtu pasiv.

Aktiva jsou rozdělena na dvě hlavní oblasti, kterými jsou dlouhodobý majetek a oběžná aktiva. Další menší částí, která tvoří celá aktiva, je časové rozlišení (náklady příštích období, komplexní náklady příštích období, příjmy příštích období). Dlouhodobý majetek zahrnuje DNM (např. zřizovací výdaje, software), DHM (pozemky, samostatné movité věci) a dlouhodobý finanční majetek (dále jen DFM; podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem, jiný dlouhodobý finanční majetek). Stav jednotlivých položek se zapisují do 4 sloupců. První tři sloupce slouží pro zapsání stavu běžného období a dělí se na brutto, korekce a netto. Sloupec brutto obsahuje plnou hodnotu položky aktiv, korekce vyjadřuje oprávkky. Sloupec netto je vyjádřen rozdílem předchozích sloupců. Poslední sloupec obsahuje stav netto z minulého účetního období.

Pasiva jsou stejně jako aktiva členěna na dvě hlavní části (vlastní kapitál a cizí zdroje) a zároveň také časové rozlišení (výdaje a výnosy příštích období). Do vlastního kapitálu se řadí základní kapitál, kapitálové fondy, rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku, výsledek hospodaření minulých let a poslední částí je výsledek hospodaření běžného účetního období. Do oblasti cizích zdrojů patří rezervy, dlouhodobé závazky, krátkodobé závazky a v poslední řadě bankovní úvěry a výpomoci. Pasiva na rozdíl od aktiv obsahují pouze dva sloupce, kde se zachycuje stav běžného a minulého účetního období. Vzor rozvahy je obsahem přílohy A.

### **2.3.2 Výkaz zisku a ztráty**

"Výkaz zisku a ztráty (výsledovka) je stupňovitě uspořádaný přehled nákladů a výnosů s příslušnými mezisoučty na úrovni jednotlivých stupňů." (Ryneš, 2014)

Výkaz zisku a ztráty bývá označován i jako výsledovka. Je to přehled výnosů a nákladů, které podnik vykazuje za určité období. Tento výkaz je členěn podle provozní, finanční a mimořádné činnosti.

"Výkaz má vertikální podobu a je uspořádán stupňovitě - tak, aby umožnil vyčíslit:

- provozní výsledek hospodaření (před zdaněním),
- finanční výsledek hospodaření,
- výsledek hospodaření za běžnou činnost (po zdanění daní z příjmů),
- mimořádný výsledek hospodaření po zdanění,
- (celkový) výsledek hospodaření za účetní období." (Kovanicová, 2004, str. 361)

Vzorový příklad tohoto výkazu je předmětem přílohy B.

### **2.3.3 Příloha k účetní závěrce**

"Příloha k účetním výkazům má jejich uživatelům dokreslit a zpřesnit údaje vykázané v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty." (Strouhal, 2010, str. 123)

Příloha k účetní závěrce doplňuje informace obsažené ve výše uvedených výkazech. Obsahuje všechny detaily, které nejsou některým uživatelům zcela objasněné a zřejmé. Dle Ryneše (2014) jsou kladeny na přílohu základní požadavky v podobě významnosti a užitečnosti údajů tohoto výkazu. Podmínky jsou splněny, pokud se uvedené informace nehodnotí pouze jednostranně, ale umožňují dělat určitá ekonomická rozhodnutí.

Příloha by měla obsahovat zejména všeobecné informace o účetní jednotce, údaje o účetních zásadách, oceňování a odepisování, doplňující údaje k výše uvedeným výkazům, údaje o propojených osobách, o půjčkách a úvěrech a další informace (např. průměrný počet zaměstnanců). (Strouhal, 2010)

### **2.3.4 Přehled o peněžních tocích**

"Smyslem tohoto výkazu je vysvětlit rozdíl mezi stavem peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů mezi dvěma rozvahovými dny: mezi počátkem a koncem účetního období." (Kovanicová, 2004, str. 364)

Problematika přehledu o peněžních tocích, častěji nazývaného jako cash flow (dále jen CF), je upravena v ČÚS pro podnikatele č. 023 - Přehled o peněžních tocích. V tomto standardu je uvedeno možné řešení tohoto přehledu. Toto je uvedeno v příloze C této práce.



Přehled o peněžních tocích se vykazuje samostatně za provozní, finanční a investiční činnost. Do provozní činnosti patří základní výdělečné činnosti a všechny ostatní činnosti, které nepatří do finanční a investiční činnosti. Finanční oblast obsahuje příjmy a výdaje peněžních prostředků i s jejich ekvivalenty, díky kterým se mění velikost vlastního kapitálu a dlouhodobých závazků. Poslední činnost zahrnuje pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku z důvodu prodeje. (Strouhal, 2010)

Peněžní toky finanční a investiční činnosti se sestavují přímou metodou. Pro provozní činnost může účetní jednotka použít jak přímou, tak i nepřímou metodou. Zvolení postupu je plně v kompetenci subjektu, který přehled vytváří.

### **2.3.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu**

"Celkové bohatství podniku se v rámci jednoho účetního období zvýší nebo sníží v důsledku změn, které nastanou v průběhu tohoto období ve vlastním kapitálu. V celkové změně vlastního kapitálu se v konečném důsledku promítají:

- **změny vyplývající z transakcí s vlastníky** (např. vklady do vlastního kapitálu nebo výběry formou dividend),
- **změny vyplývající z ostatních operací** (např. změny z přecenění některých finančních aktiv a závazků, přesuny mezi fondy tvořenými ze zisku nebo prostřednictvím dosaženého výsledku hospodaření)." (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, str. 57)

Přehled o změnách vlastního kapitálu nemá přesně stanovenou formu. Proto ho lze sestavit různými způsoby, např. může mít sloupcový formát, formu tabulky. Možnou podobu tohoto výkazu obsahuje příloha D.

### **3 CHARAKTERISTIKA MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ IAS/IFRS**

Vzhledem k potřebám mezinárodní harmonizace účetnictví vznikl v roce 1973 Výbor pro mezinárodní účetní standardy. Po svém založení začal vydávat Mezinárodní účetní standardy se zkratkou IAS a zároveň s nimi také interpretace k těmto standardům se zkratkou SIC. V roce 1999 bylo rozhodnuto o vytvoření nové organizační struktury instituce ve formě nadace (Nadace Výboru pro mezinárodní účetní standardy IASCF). Tato nadace má být řízena jednotlivými správci, kteří jmenují další složky:

- Radu pro mezinárodní účetní standardy (IASB),
- Poradní sbor (IFRS Advisory Council),
- Výbor pro interpretace (IFRS Interpretations Committee).

Po této změně začala organizace vydávat standardy se zkratkou IFRS a jejich interpretace, které se značily IFRIC. "Nejedná se však o snahu odlišit práci Výboru IASC od Rady IASB. V období změn docházelo stále více k prosazování názoru, že název "Mezinárodní účetní standardy" nevyjadřuje pravý význam těchto standardů. V těchto standardech nejde totiž o účetnictví, resp. regulaci účetních pravidel či metod, ale spíše o účetní výkaznictví, tzn. o popis správně sestavených účetních výkazů." (Hinke, 2013, str. 19)

#### **3.1 Popis mezinárodních standardů finančního výkaznictví IAS/IFRS**

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS se skládají ze 3 hlavních částí, kterými jsou:

- Konceptní rámec,
- jednotlivé standardy účetního výkaznictví,
- interpretace těchto standardů.

##### **3.1.1 Konceptní rámec**

"Konceptní rámec je důležitou úvodní částí IFRS. Jsou zde definovány účetní zásady a předpoklady, základní prvky účetní závěrky - aktiva, závazky, vlastní kapitál, výnosy a náklady, kritéria pro uznání a vyjádření těchto prvků v účetní závěrce a výchozí báze jejich ocenění. Definice a zásady uvedené v Konceptním rámci zásadním způsobem ovlivňují obsah informací zveřejňovaných v účetní závěrce." (Dvořáková, 2014, str. 15)

Dvořáková (2014) dále definuje současnou strukturu Konceptního rámce. Dělí ji do 4 kapitol, a to:

1. **cíl účetního výkaznictví pro všeobecné účely** - je to nová a přepracovaná součást
2. **koncept vykazující jednotky** - tato část je ve fázi přípravy
3. **kvalitativní charakteristiky užitečnosti účetních informací** - tato kapitola je také nově přepracovaná
4. **Konceptní rámec** (obsahuje základní předpoklady, prvky účetních výkazů, rozpoznání (uznání) prvků účetních výkazů, oceňování prvků účetních výkazů, koncept uchování kapitálu) - toto je text z původního rámce, který pochází z roku 1989.

Konceptní rámec stanovuje dvě základní kvalitativní vlastnosti, které jsou nezbytné pro užitečnost finanční informace. Jsou jimi relevantnost a věrná reprezentace. Relevantnost informace spočívá v jejím hodnocení minulého nebo současného stavu. Informace má tedy předvídací nebo potvrzující hodnotu. Aby informace splňovala vlastnost věrné reprezentace, musí být úplná, neutrální a bezchybná. Dále jsou vymezeny další vlastnosti, díky kterým se užitečnost informace ještě více zvyšuje. Mezi ně patří srovnatelnost, ověřitelnost, včasnost a srozumitelnost. Informace je srovnatelná, pokud je možné provést její srovnání v rámci různých účetních jednotek. Za srovnatelnou se považuje i taková informace, kterou může porovnat jedna účetní jednotka mezi různými obdobími. Ověřitelnost slouží k ujištění uživatelů o tom, že informace zobrazuje reálně ekonomické jevy. Další vlastností je včasnost, která zajišťuje to, aby informace byla k dispozici právě v dobu, kdy je potřeba a je ještě schopna ovlivnit určitá rozhodnutí. V poslední řadě by informace měla být srozumitelná, tzn. mít jasnou klasifikaci, popis a prezentaci. (Jílek, Svobodová, 2011)

### **3.1.2 Jednotlivé standardy účetního výkaznictví**

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví začala vydávat od roku 2001 Rada pro mezinárodní účetní standardy pod zkratkou IFRS.

V platnosti jsou standardy IAS i standardy IFRS. Celkem bylo vydáno 41 standardů se zkratkou IAS. V době zpracování této práce již nejsou všechny vydané standardy platné. Některé z nich byly přepracovány a novelizovány jako standardy IAS se stejným

číslem, např. IAS 27. Jiné standardy byly zrušeny a nahrazeny novými standardy IFRS. Dále existují standardy IAS, které budou v budoucnu zrušeny. Jejich problematiku budou řešit standardy IFRS, např. IAS 11 bude s účinností od 1. 7. 2017 nahrazen standardem IFRS 15. Také bylo vydáno již 15 standardů IFRS, které postupně začínají nahrazovat standardy IAS. (IASPlus.com)

Pokud by došlo k rozporu mezi některým ze standardů a Koncepčním rámcem, problematika se bude vždy řídit podle mezinárodního standardu. Koncepční rámec totiž není standardem v pravém slova smyslu, a proto je podřízený mezinárodním standardům účetního výkaznictví.

### **3.1.3 Interpretace standardů**

Interpretace standardů se zkratkou IFRIC vydává v současné době Výbor pro interpretaci. Tyto slouží především k vysvětlení sporných skutečností uvedených v mezinárodních standardech. Jsou zveřejňovány hlavně z důvodu minimalizace sporů, které by mohly vzniknout při odlišném vyložení standardů.

V současné době je v platnosti pouze 8 interpretací se zkratkou SIC a jako poslední byla vydána interpretace IFRIC 21. Některé interpretace budou postupně nahrazovány standardy IFRS, např. IFRIC 15 bude s účinností od 1. 7. 2017 nahrazen IFRS 15. (IASPlus.com)

## **3.2 Vybrané oblasti mezinárodního výkaznictví IAS/IFRS**

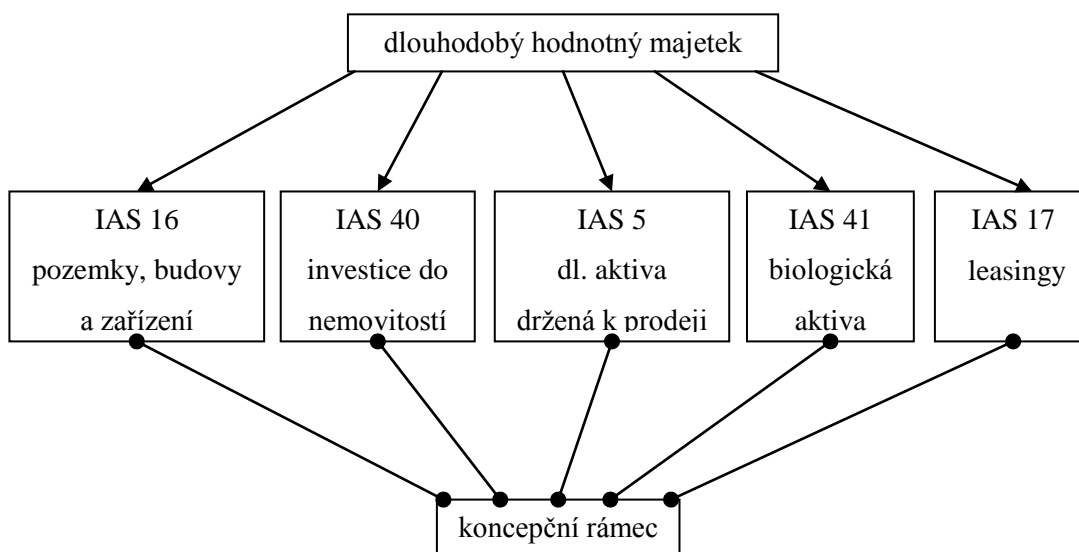
Tato část práce se zaměřuje na stejné oblasti, které jsou výše popsány podle českého systému. Oblasti jsou stejné, protože v další části práce budou poté dále porovnávány.

### **3.2.1 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

#### **Dlouhodobý hmotný majetek**

Problematiku DHM neupravuje pouze jeden standard IAS/IFRS. DHM se zabývá zejména IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, dále IAS 40 Investice do nemovitostí, IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji, IAS 41 biologická aktiva a IAS 17 Leasingy.

**Obr. 1: Úprava dlouhodobého hmotného majetku v systému IAS/IFRS**



*Zdroj: Hinke (2013)*

"Dlouhodobý hmotný majetek patří do dlouhodobých aktiv, která jsou spojena s přínosem budoucího ekonomického prospěchu; jsou výsledkem minulých transakcí a jejich hodnota je vyjádřitelná v peněžních jednotkách. Jejich dlouhodobý charakter je dán vázaností v účetní jednotce po dobu přesahující běžný produkční cyklus, resp. období 12 měsíců po sobě jdoucích." (Kraftová, 2007, str. 46)

Dle standardu IAS 16 se pozemky, budovy a zařízení oceňují pořizovací cenou. Dále tento standard řeší i problematiku přecenění majetku. Účetní jednotka si může zvolit buď model pořizovací ceny, nebo model přecenění. V modelu pořizovací ceny může společnost v ocenění pořizovacími cenami využít snížení o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Oproti tomu model přecenění dává firmě možnost pozemky, budovy a zařízení přecenit k rozvahovému dni na reálnou hodnotu, jestliže je u těchto aktiv spolehlivě měřitelná. V případě, že účetní jednotka zvolí tuto metodu, musí pak přeceňování provádět pravidelně (např. na konci účetního období). Přeceňovat se pak musí celá třída majetku, ve které se daný majetek nachází. Standard IAS 16 stanovuje několik tříd, a to: pozemky, pozemky a budovy, stroje, lodě, letadla, motorové dopravní prostředky,

nábytek a inventář a jako poslední kancelářské zařízení. V tomto modelu se také musí vypořádat dosud zúčtované oprávky. "Což lze provést dvěma možnými způsoby:

- a) proporcionalně se přepočte brutto účetní hodnota aktiva tak, aby účetní hodnota aktiva po přecenění byla rovna přeceněné částce, nebo
- b) oprávky se zruší proti brutto hodnotě aktiva a brutto hodnota se upraví o částku přecenění přímo proti fondu z přecenění (časté u budov)." (Hinke, 2013, str. 38)

Standard IAS 16 dále definuje odpisové metody, které je možné využít při odepisování majetku. Mezi metody odepisování řadí lineární odpisy, odpisy ze snižujícího se základu a výkonové odpisy. Lineární metoda je založena na konstantním účtování po celou dobu použitelnosti s neměnnou zbytkovou hodnotou aktiva. U odpisů ze snižujícího se základu se částka odpisů v době použitelnosti postupně snižuje. Poslední metoda závisí na očekávaném výkonu aktiva. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 16)

### **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Problematiku DNM je na rozdíl od DHM upravena pouze v jediném standardu. Řeší ji mezinárodní standard účetního výkaznictví IAS 38.

"Nehmotné aktivum je identifikovatelné nepeněžní aktivu, které nemá fyzickou podstatu. Nehmotné aktivum je identifikovatelné, pokud:

- je oddělitelné (může být např. samostatně prodáno)
- pochází ze smluvních nebo jiných zákonných práv (bez ohledu na to, zda jsou převoditelná a oddělitelná od podniku)." (Kraftová, 2007, str. 55)

DNM se oceňují stejně jako DHM, a to primárně pořizovací cenou. Co se týče přecenění majetku, lze použít model pořizovací ceny nebo model přecenění. Oba modely jsou popsány výše u DHM. Problém nastává v případě, kdy je nehmotné aktivum součástí hmotného (např. software součástí hardwaru). V této situaci je pak nutné určit, podle kterého standardu se bude majetek vykazovat. Je doporučeno provést odhad pro zjištění toho, která část je podstatnější. V případě, že je podstatnější hmotný majetek, měla by účetní jednotka vykazovat podle standardu IAS 16. Pokud ale převažuje nehmotné aktivum, pak je potřeba majetek rozdělit na dvě části, kde první hmotná část bude vykazována podle IAS 16 a druhá nehmotná podle IAS 38. (Hinke, 2013)

Dříve než účetní jednotka stanoví metodu odepisování, musí určit, zda se jedná o majetek odepisovaný či nikoliv. Pokud lze určit konečnou dobu životnosti, pak jde o majetek podléhající amortizaci. Majetek, který má neurčitou dobu použitelnosti, se neodepisuje. Metody odepisování jsou identické jako v případě DHM a jsou popsány výše. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 38)

### **3.2.2 Zásoby**

"Problematikou zásob se zabývá standard IAS 2 se stejnojmenným názvem. Jedná se o jeden z nejstarších standardů, z čehož lze dedukovat významnost zásob v účetním systému IAS/IFRS." (Hinke, 2013, str. 75)

Standard IAS 2 je využíván pro všechny zásoby kromě nedokončené výroby, která vznikla na základě smluv o zhotovení (upravuje to IAS 11). Dále tento standard do zásob nezahrnuje finanční nástroje, které jsou řešeny ve standardech IAS 32 a IAS 39. Poslední složkou, která dle IAS 2 nepatří do zásob, jsou biologická aktiva související se zemědělskou činností a zemědělské produkce až do sklizně (tímto se zabývá IAS 41). (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 2)

"Při oceňování zásob nás zajímá jednak ocenění při pořizování zásob (tzv. prvotní ocenění), periodické hodnocení věrnosti jejich ocenění (tzv. druhotné ocenění) a pochopitelně ocenění, které ovlivňuje náklady, resp. hospodářský výsledek účetní jednotky." (Kraftová, 2007, str. 40) Při prvotním ocenění se používají náklady na pořízení zásob, které se člení na náklady spojené s nákupem, přeměnou a ostatní náklady. Pro stanovení přibližné pořizovací ceny lze vybrat buď techniku standardních nákladů, nebo techniku maloobchodního prodeje. Při druhotném ocenění se používá tzv. metoda LCM, která má za úkol ocenit zásoby na nižší úrovni. Stanovuje ocenění buď na úrovni nákladů na pořízení, nebo na úrovni čisté realizovatelné hodnoty. "Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá částka prodejní ceny v běžném podnikání snižená o odhadované náklady na dokončení a odhadované náklady nezbytné k uskutečnění prodeje." (Kraftová, 2007, str. 41)

### **3.2.3 Pohledávky**

Pohledávky nejsou řešeny v konkrétním standardu jako předchozí oblasti. Části jsou řešeny např. v IAS 18, IAS 32 nebo IAS 39.

Pohledávky lze dělit podle různých hledisek. Dle Hinke (2013) je jeden z pohledů členění na pohledávky:

- dle transakce, jejímž důsledkem pohledávka vznikla (do této skupiny patří např. pohledávky z obchodního styku, pohledávky za zaměstnanci, pohledávky z titulu přeplatku daní, přiznaných dividend),
- dle časového hlediska (do této kategorie spadají krátkodobé a dlouhodobé pohledávky).

Při oceňování krátkodobých pohledávek se používá nominální hodnota. Oproti tomu dlouhodobé pohledávky se oceňují současnou hodnotou budoucích peněžních toků, "tzn. diskontovanou hodnotou peněz, které budou obdrženy v budoucnu se samostatným zveřejněním souvisejícího úroku." (Hinke, 2013, str. 80)

### **3.3 Charakteristika účetní závěrky**

"Účetní závěrka je uspořádané vyjádření finanční situace a finanční výkonnosti účetní jednotky. Cílem obecné účetní závěrky je poskytování informací o finanční situaci, finanční výkonnosti a peněžních tocích účetní jednotky širokému spektru uživatelů, kterým tyto informace pomohou při ekonomických rozhodováních." (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 1)

Koncepční rámec stanovuje dva základní předpoklady pro sestavení účetní závěrky. Prvním předpokladem je aktuální báze. Účetní závěrka sestavená na této bázi odráží výsledky skutečností v období, ve kterém k nim skutečně dochází. Výsledek hospodaření vykazovaný dle aktuální báze je založen na výnosech a nákladech a nikoliv na příjmech a výdajích, a proto lépe odráží výkonnost podniku. Z tohoto důvodu je aktuální báze celosvětově uznávané východisko. Za druhé je to předpoklad trvání účetní jednotky. Pokud by společnost měla pochybnosti o porušení předpokladu trvání účetní jednotky, je povinna tuto skutečnost zveřejnit. V případě, že předpoklad není splněn, musí to účetní jednotka uvést v účetní závěrce. Dále musí zveřejnit důvody, které vedou k ukončení činnosti a tím k porušení předpokladu trvání. Základní předpoklady se někdy doplňují o předpoklad periodicity vykazování a předpoklad věrného a poctivého zobrazení skutečností. (Dvořáková, 2014)



### 3.3.1 Výkaz o finanční situaci ke konci období

Dle českých právních norem (dále jen ČPN) nazýván jako rozvaha nebo též bilance. Dle IAS/IFRS není stanoven přesný formát. Rozvaha dle IAS/IFRS musí zveřejňovat údaje o názvu výkazu a společnosti, datum (ke kterému je sestavena), měnu vykazování, přesnost zaokrouhlení a určení druhu rozvahy (zda je individuální nebo konsolidovaná). Uveden je také minimální rozsah položek, které tento výkaz musí obsahovat, např. pozemky, budovy a zařízení, investiční nemovitý majetek, nehmotná aktiva, investice vykazované ekvivalenční metodou, zásoby, obchodní a jiné pohledávky, peníze a peněžní ekvivalenty, finanční závazky, rezervy, menšinový podíl prezentovaný v rámci vlastního kapitálu, vydaný kapitál a fondy připadající vlastníkům mateřské společnosti. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 1)

Rozvaha rozlišuje aktiva a závazky na krátkodobé a dlouhodobé. V tabulce 1 budou uvedena kritéria, která musí položka splnit, aby byla klasifikována jako krátkodobá. Vlastní kapitál a položky, které nesplňují uvedená kritéria, jsou dlouhodobé.

**Tab. 1: Porovnání klasifikace krátkodobých aktiv a krátkodobých závazků:**

Krátkodobé aktivum	Krátkodobý závazek
Je drženo hlavně za účelem obchodování s ním	Je drženy hlavně za účelem obchodování s ním
Očekává se, že bude realizováno v průběhu obvyklého provozního cyklu	Očekává se, že bude vypořádán v průběhu obvyklého provozního cyklu
Očekává se, že bude realizováno do 12 měsíců od rozvahového dne	Je splatný do 12 měsíců od rozvahového dne
Je hotovostí či peněžním ekvivalentem	Účetní jednotka nemá nepodmíněné právo odložit úhradu závazku na dobu nejméně 12 měsíců po rozvahovém dni

*Zdroj: Kraftová (2007)*

### 3.3.2 Výkaz o úplném výsledku za období

Dle ČPN označován jako výkaz zisku a ztráty resp. výsledovka. Stejně jako u rozvahy ani v tomto případě není mezinárodními standardy určen přesný formát a pořadí položek výkazu.

Účetní jednotka má povinnost zveřejnit položky výnosů a nákladů, které jsou v období vykázané:

- a) v jednom výkazu o úplném výsledku, nebo

- b) v prvním výkazu, který obsahuje komponenty hospodářského výsledku (samostatný výkaz o úplném výsledku) a v druhém výkazu, který má na začátku hospodářský výsledek a zároveň obsahuje komponenty ostatního úplného výsledku (výkaz o úplném výsledku). (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 1)

Jsou určeny položky, které musí minimálně výkaz o úplném výsledku obsahovat. Mezi tyto patří např. výnosy, finanční náklady, podíl na zisku nebo ztrátě z přidružených společností a společných podniků účtovaných ekvivalenční metodou, daňové náklady, hospodářský výsledek. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 1)

"Výsledovka rovněž odráží skutečnost, že se u podniků s různým předmětem podnikání akcentuje odlišný způsob účetního zaznamenávání nákladů. Například obchodní firmy preferují účelové členění nákladů (označované jako součást objektivní klasifikace), zatímco výrobní podniky druhové členění nákladů (označované jako součást subjektivní klasifikace)." (Kraftová, 2007, str. 33) V účelovém členění musí dále účetní jednotka zveřejnit výši odpisů a osobní náklady.

V rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS jsou výnosy dále členěny na dvě skupiny, nejčastěji označované jako revenue a gains. Náklady jsou také děleny na dvě části a to expense a losses. Dle Krupové (2009) se pojem revenue překládá jako výnosy z běžné činnosti, tj. z činnosti tvořící hlavní část podnikání. Pod pojem revenue se řadí např. tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb, přijaté dividendy nebo úroky. Pojem gains se nedá jednoznačně definovat, protože pro překlad existuje více výrazů, např. zisky, přírůstky, přírůstky hodnoty a přínosy. Pojem expense se obecně překládá jako náklad a je proto nutné rozlišit, v jakém významu se tento pojem používá. Může se jednat o širší nebo užší pojetí. V užším pojetí se pak expense označuje jako opak revenue. Pojem losses se stejně jako gains nedá jednoznačně přeložit. Nejčastěji se používají výrazy ztráty, úbytky, úbytky hodnoty a újmy. I v tomto případě se jedná o protiklad gains.

"Revenue a expenses (v užším pojetí):

- jsou výsledkem výdělkového procesu společnosti,
- vyplývají z hlavní činnosti společnosti, a
- vykazují se hrubé (nekompenzují se).

Gains a losses:

- jsou výsledkem vedlejších činností společnosti,
- jsou mimo kontrolu společnosti, a
- vykazují se čisté (kompenzují se)." (Krupová, 2009, str. 44)

### **3.3.3 Komentář obsahující přehled podstatných účetních pravidel a další vysvětlující poznámky**

"V terminologii České republiky se jedná o přílohu, která je však v porovnání s účetním systémem IAS/IFRS velmi strohá. Požadavky na zveřejnění v komentáři totiž klade nejen standard IAS 1, ale i všechny ostatní standardy, pro které má účetní jednotka náplň." (Hinke, 2003, str. 33)

IAS 1 stanovuje, že komentář musí prezentovat informace o zpracování účetní závěrky a účetních pravidlech, zveřejnit další informace, které IAS/IFRS vyžaduje a nejsou obsaženy v jiné části účetní závěrky a jako poslední musí poskytnout informace, které nejsou v jiných výkazech účetní závěrky, ale jsou důležité k pochopení těchto výkazů.

Dle Kraftové (2007) je obvykle dodržována jistá struktura komentáře, podle které se poté informace řadí. Jako první je uváděno prohlášení o souladu s IAS/IFRS, dále souhrn použitých podstatných účetních pravidel, poté jsou uvedeny podpůrné informace o položkách jednotlivých výkazů účetní závěrky a jako poslední se uvádí další zveřejnění, do kterého patří např. podmíněné závazky, nevykázané smluvní povinnosti nebo nefinanční zveřejnění (např. týkající se zásady řízení rizik).

### **3.3.4 Výkaz o peněžních tocích za období**

Obecně je tento výkaz označován jako CF, podle ČPN jako přehled o peněžních tocích. Stejně jako v účetním systému dle českých právních předpisů se i v mezinárodních standardech IAS/IFRS dělí CF na provozní, investiční a finanční činnost. Tyto činnosti jsou podrobněji popsány výše v kapitole 2.3.4. Přehled o peněžních tocích.

CF je předmětem IAS 1 a zároveň ho podrobněji upravuje standard IAS 7. Tento standard říká, že ani výkaz o peněžních tocích nemá přesně stanovený formát. Dále stanovuje, že se provozní činnost sestavuje buď přímou, nebo nepřímou metodou. Oproti tomu k vytvoření finanční a investiční činnosti lze použít pouze přímou metodu.

### **3.3.5 Výkaz změn vlastního kapitálu za období**

Tento výkaz má za úkol zveřejňovat informace o stavu vlastního kapitálu na počátku a konci období. Dále by měl obsahovat také všechny změny vlastního kapitálu (přírůstky i úbytky), které se uskutečnily ve vykazovaném období.

Dle Kraftové (2007) musí být v tomto výkazu zveřejněn čistý zisk nebo ztráta za období, vliv změn v účetních pravidlech a opravy chyb pro každou položku vlastního kapitálu a jako poslední musí obsahovat další položky výnosů či nákladů, neuvedené ve výkazu zisku a ztráty, ale přímo ve vlastním kapitálu.

## **4 CHARAKTERISTIKA ODLIŠNOSTÍ V ÚČETNÍCH ZÁVĚRKÁCH DLE ČPN A MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ IAS/IFRS**

Tato část práce se bude zabývat shrnutím odlišností v účetních závěrkách výše uvedených systémů. Jako podklad pro zpracování této kapitoly slouží výše rozvedené pasáže.

### **Terminologie**

Podle ČPN se výkazy účetní závěrky nazývají rozvaha, výkaz zisku a ztráty a příloha k účetní závěrce. Mezinárodní standardy IAS/IFRS je definují tyto jako výkaz o finanční situaci ke konci období, výkaz o úplném výsledku za období a komentář obsahující přehled podstatných účetních pravidel a další vysvětlující poznámky.

### **Obsah účetní závěrky**

Pokud sestavuje společnost účetní závěrku podle ČPN v plném rozsahu, musí obsahovat rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přílohu k účetní závěrce, přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. V případě zjednodušeného rozsahu nemá účetní jednotka povinnost vykazovat přehled o peněžních tocích a změnách vlastního kapitálu. Účetní závěrka sestavená v souladu s mezinárodními standardy IAS/IFRS musí obsahovat výkaz o finanční situaci ke konci období, výkaz o úplném výsledku za období, komentář obsahující přehled podstatných účetních pravidel a další vysvětlující poznámky, výkaz o peněžních tocích za období a výkaz změn vlastního kapitálu za období.

### **Formát výkazů účetní závěrky**

ČPN stanovují přesný formát účetních výkazů. Pouze přehled o změnách vlastního kapitálu není striktně stanoven. Oproti tomu mezinárodní standardy upravují pouze to, co výkazy musí obsahovat a nikoliv jejich formu.

### **Příloha k účetní závěrce/Komentář obsahující přehled podstatných účetních pravidel a další vysvětlující poznámky**

Podle ČPN obsahuje tento výkaz informace týkající se účetní jednotky a vysvětluje pouze významné položky účetní závěrky. Na rozdíl od toho v případě vykazování dle IAS/IFRS jsou zde uvedeny velká množství informací k účetní závěrce, které jsou definovány v jednotlivých standardech.

## **Odepisování DM**

ČPN definují účetní a daňové odpisy. Mezi účetní patří výkonové, lineární a degresivní odpisy a do skupiny daňových se řadí rovnoměrné a zrychlené. Dále ČPN umožňuje využit komponentní způsob odepisování. Mezinárodní standardy IAS/IFRS používají lineární odpisy, odpisy ze snižujícího se základu a výkonové odpisy. V případě, že se majetek skládá z více významných částí, je komponentní odepisování povinné.

## **Doba životnosti DNM**

Dle ČPN se u DNM vždy určí doba životnosti, a proto lze tento majetek odepisovat. V případě IAS/IFRS nemusí být možné u DNM určit životnost. Z tohoto důvodu se poté tento majetek neodepisuje.

## **Vykazování náhradních dílů**

V případě ČPN jsou náhradní díly evidovány jako zásoby a jsou tedy vedeny jako oběžná aktiva. Při vykazování dle IAS/IFRS mohou být náhradní díly zařazeny do dlouhodobého majetku, pokud jsou chápány jako významné.

## **Oceňování pohledávek**

Krátkodobé pohledávky jsou v rámci ČPN a IAS/IFRS oceňovány stejným způsobem a to nominální hodnotou. Na rozdíl u dlouhodobých pohledávek je zde rozdíl. Podle ČPN se pohledávky se splatností nad 1 rok oceňují stejně jako krátkodobé (tj. pohledávky se splatností do 1 roku). V případě IAS/IFRS se dlouhodobé pohledávky oceňují současnou hodnotou, kterou ČPN vůbec nestanovují.

## **Mimořádné položky**

ČPN upravují položky mimořádné povahy (mimořádné výnosy, náklady), jedná se např. o škody vzniklé vlivem přírodních pohrom. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS pojem mimořádné položky nedefinuje.

## **Výnosy a náklady**

V rámci ČPN se výnosy a náklady dále nedělí. Náklady jsou zařazeny pouze v 5. účtové třídě a výnosy pak v 6. účtové třídě. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS definují dvě skupiny výnosů i nákladů. Výnosy jsou děleny na revenue a gains. Náklady jsou dále členěny na expense a losses. Podrobnější popis je uveden v kapitole 3.3.2 Výkaz o úplném výsledku za období.

## **5 CHARAKTERISTIKA FIRMY LEIFHEIT S. R. O.**

Pro zpracování bakalářské práce byla vybrána společnost LEIFHEIT. Tato firma byla založena jako společnost s ručením omezeným a vznikla dne 18. 10. 1994 zápisem do obchodního rejstříku, vedeného Krajským soudem v Českých Budějovicích. Společnost má sídlo ve městě Blatná, Sádlov 1300, PSC 388 01. Firma LEIFHEIT s. r. o. byla založena jako dceřiná společnost firmy Leifheit AG, se sídlem 563 77 Nassau/Lahn, Leifheitstr., 1, Spolková republika Německo. Mateřská společnost má 100% podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti, který činí 126 000 tis. Kč a je plně splacen. Firma nemá uzavřenu ovládací smlouvu, a proto je povinna sestavovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami. Firma Leifheit AG má 15 dceřiných společností, včetně 5 logistických a výrobní závodů v Německu, Francii a České republice.

### **5.1 Historie firmy**

Společnost Leifheit AG založili dne 11. 9. 1959 Ingeborg a Günter Leifheit v Nassau. V roce 1967 začala firma vyrábět čističe koberců. O rok později začala s výrobou sušáku Telegant, který se později stal jedním z nejúspěšnějších výrobků firmy. Výroba čističů na koberce (v úhrnu za rok) dosáhla 2 mil. výrobků v roce 1970. Díky tomu si firma zajistila vítězství na trhu v tomto odvětví. O několik let později, v roce 1995, začala výroba v novém podniku v Blatné v České republice. Během dalších let se firma rozrůstala o další podíly ve firmách např. ve francouzské firmě Birambeau nebo ve společnosti Soehnle. V roce 2006 byl na trhu představen Twist systém, který je nazýván jako revoluční pomocník při úklidu podlah.

V roce 1994 byla v Blatné založena firma BTF - Blatná s. r. o., jako dceřiná společnost firmy Leifheit AG. Další rok byla zahájena výstavba nového výrobního závodu a nových výrobních hal. V dalších letech firma postupně rozvíjela výrobu o další výrobky pro domácnost. Společnost byla přejmenována 1. 10. 2007 na LEIFHEIT s. r. o. Do dnešní doby firma převzala další výroby, např. výrobní linku žehlicích prken, montáž sušáků, práškovou lakovnu a mnoho dalších. V roce 2012 byly vystavěny nové skladové prostory. V roce 2015 se ruší výroba koberců, které bude odběratel Kleine Wolke nakupovat převážně v Číně. Firma začíná zavádět novou produkci vysavačů na okna.

## **5.2 Předmět podnikání**

Tato část práce se bude zabývat pouze předmětem podnikání firmy LEIFHEIT s. r. o. Především se zaměřuje na výrobu bytových textilií a drobných předmětů pro domácnost. Firma se zaměřuje na 3 hlavní okruhy, konkrétně na oblast kuchyně, dále praní, žehlení a sušení a jako poslední zóna úklidu. V oblasti kuchyně společnost vyrábí kráječe, odpeckovávače, struhadla a držáky kuchyňských utěrek. V kategorii praní, žehlení a sušení se zaměřuje firma především na žehlicí prkna, doplňky pro žehlení, interiérové sušáky a venkovní sušáky na prádlo, dále nástěnné sušáky včetně doplňků pro sušáky. V posledním okruhu úklidu nabízí společnost různé čističe, mechanické zametače, mopy, kbelíky, úklidové sety, vysavače na okna, prachovky, stěrky, rukavice a ostatní příslušenství.

## **5.3 Ekonomická hlediska**

V této části práce bude nejprve provedeno zjištění, zda vybraný podnik lze zařadit do kategorie malých a středních podniků v rámci ČPN. Dále bude řešena možnost využití standardu IFRS for SME pro konkrétní firmu. Jako další je uvedena problematika povinného auditu pro společnost LEIFHEIT. Následuje identifikace právních předpisů, kterými se firma řídí. Jako poslední obsahuje tato část popis a grafické znázornění vývoje výsledku hospodaření dané společnosti.

### **5.3.1 Malé a střední podniky**

V této kapitole bude zjišťováno, zda společnost patří do malých a středních podniků (dále jen MSP). V zákoně č. 47/2002 Sb., o podpoře MSP jejich definice není stanovena. Zákon pouze odkazuje na předpis Evropského společenství, konkrétně Nařízení Komise (ES), ve kterém jsou vymezeny kritéria pro určení velikosti podniku. Za drobný, malý a střední podnik se považuje takový, který má méně než 250 zaměstnanců, roční obrat firmy nepřesahuje 50 miliónů EUR nebo bilanční suma roční rozvahy nepřevyšuje 43 miliónů EUR. (CZECHINVEST.org, Agentura pro podporu podnikání a investic)

#### **Bilanční suma**

Bilanční suma je vymezena jako součet všech aktiv nebo pasiv.



**Tab. 2: Bilanční suma ve sledovaných obdobích**

Rok	Bilanční suma (v tis. Kč)
2011	545 412
2012	580 744
2013	532 671

*Zdroj: vlastní zpracování (2015)*

### Počet zaměstnanců

**Tab. 3: Celkový počet zaměstnanců ve sledovaných obdobích**

Rok	Celkový počet zaměstnanců
2011	408
2012	364
2013	368

*Zdroj: vlastní zpracování (2015)*

Firma LEIFHEIT dosahuje ve sledovaných letech bilanční sumy přes 500 milionů Kč, což je v přepočtu více než 43 milionů EUR. Dále zaměstnává v průměru 380 zaměstnanců, což je více než 250 zaměstnanců. Z toho vyplývá, že společnost není podle ČPN malým nebo středním podnikem.

Mezinárodní standardy vymezují malé a střední podniky rozdílně. Pro upravení této problematiky byl vydán Mezinárodní standard účetního výkaznictví pro malé a střední podniky - IFRS for SME. Mezi malé a střední podniky se řadí účetní jednotky, které nemají veřejnou odpovědnost a zveřejňují univerzální účetní závěrku pro externí uživatele, např. vlastníky, věřitele. Dále je zde přesně definováno, kdy má jednotka veřejnou odpovědnost. (Portál účetní kavárna) Dle těchto kritérií by společnost mohla být vykazována jako malý a střední podnik. IFRS for SME jsou založeny na stejných zásadách a se stejnou vizí. Ale mezinárodní standardy IAS/IFRS jsou definovány podrobněji, a proto se následující problematika bude řídit těmito standardy.

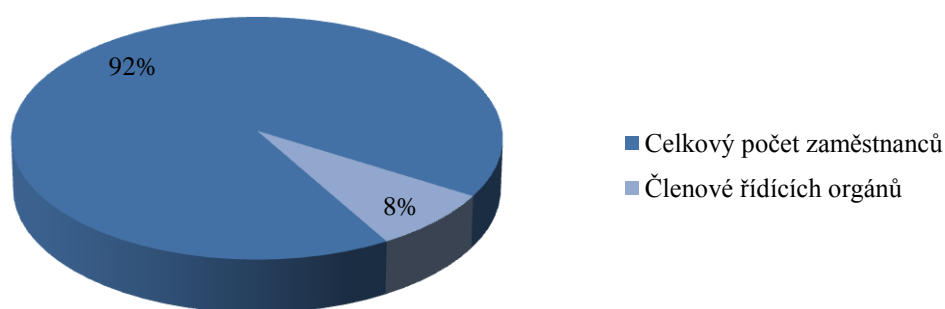
V celkovém počtu zaměstnanců jsou započtení i členové řídicích orgánů. Ve sledovaném období se počet těchto osob neměnil. V těchto letech byl tedy počet členů řídicích orgánů 35 osob. Na následujících grafech bude zobrazen podíl těchto členů na celkovém počtu zaměstnanců. Znázorněn bude pouze podíl v roce 2011. Rok 2012

a 2013 zde nebude popsán, protože celkový počet zaměstnanců sice v roce 2012 oproti roku 2011 klesl, ale výši podílu tato změna výrazně neovlivnila.

**Obr. 2: Podíl členů řídicích orgánů na celkovém počtu zaměstnanců v roce 2011**

Z následujícího grafu je zřejmé že většinu zaměstnanců tvoří pracovníci ve výrobě. Zaměstnanci, kteří pracují v řídicích orgánech, tvoří v roce 2011 pouze 8 % z celkového počtu pracovníků.

**Podíl členů řídicích orgánů na celkovém počtu zaměstnanců v roce 2011**



*Zdroj: vlastní zpracování (2015)*

### 5.3.2 Audit

Tato kapitola je zaměřena na audit, konkrétně zda společnost podléhá auditu či nikoliv. Zákon o účetnictví v § 20 stanovuje účetní jednotky, které musí mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Povinnost mít ověřenou účetní závěrku auditorem má akciová společnost, která splní alespoň jedno z dále uvedených kritérií. Dále ostatní obchodní společnosti a družstva, která splňují alespoň dvě kritéria. Zákon definuje 3 kritéria:

1. aktiva celkem více než 40 miliónů Kč,
2. roční úhrn čistého obratu více než 80 miliónů Kč,
3. průměrný přepočtený stav zaměstnanců v průběhu účetního období více než 50.

Z výše uvedeného je zřejmé, že společnost jistě dosahuje 2 kritérií. Dále tedy není třeba řešit úhrn čistého obratu, protože vybraná společnost musí splnit alespoň 2 kritéria. Firma LEIFHEIT tedy dle zákona musí mít účetní závěrku ověřenou auditorem.

### 5.3.3 Právní předpisy

V této části budou řešeny předpisy, podle kterých se účetní jednotka řídí. Společnost má sídlo na území ČR, a proto se musí řídit platnými předpisy ČR. Každoročně sestavuje účetní závěrku dle ČPN. Firma LEIFHEIT je dceřinou společností firmy se sídlem v Německu. Z tohoto důvodu vykazuje také účetní závěrku podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS.

### 5.3.4 Výsledek hospodaření za účetní období

Tato kapitola se bude zabývat výsledkem hospodaření ve sledovaných obdobích.

**Tab. 4: Výsledek hospodaření za účetní období ve sledovaných obdobích**

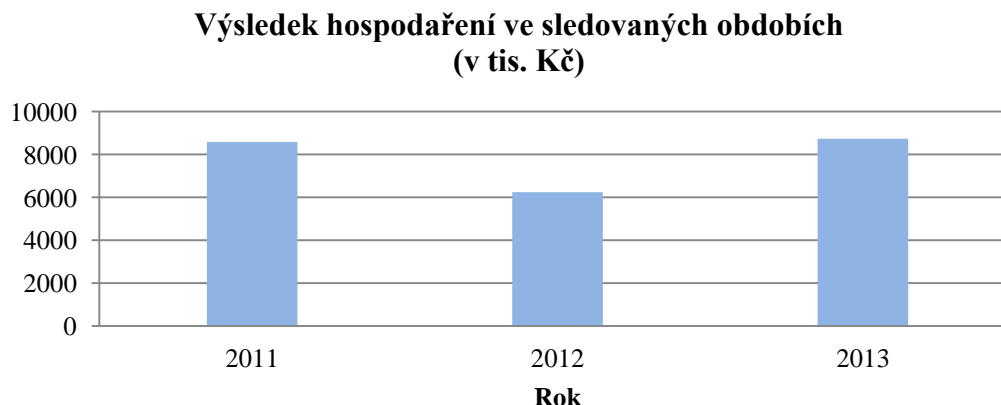
Rok	Výsledek hospodaření (v tis. Kč)
2011	8 579
2012	6 242
2013	8 734

*Zdroj: vlastní zpracování (2015)*

Z výše uvedené tabulky je zřejmá úspěšnost společnosti, protože firma vykazuje ve sledovaných obdobích kladný výsledek hospodaření, tj. zisk. Výkyv ve výsledku hospodaření v roce 2012 byl způsoben tím, že v tomto roce byla splatná odložená daň, oproti ostatním sledovaným obdobím vysoká. V roce 2011 byla pouze 233 tis. Kč a v roce 2012 byla vykázána ve výši 2 981 tis. Kč.

**Obr. 3: Grafické znázornění výsledku hospodaření ve sledovaných obdobích**

Na následujícím grafu je zobrazen vývoj výsledku hospodaření ve sledovaných letech.



*Zdroj: vlastní zpracování dle účetní závěrky společnosti LEIFHEIT (2015)*

## **6 ANALÝZA ODLIŠNOSTÍ V ÚČETNÍCH ZÁVĚRKÁCH V KONKRÉTNÍM PODNIKU A VLIV TĚCHTO ROZDÍLŮ NA VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ A VÝŠI UKAZATELŮ FINANČNÍ ANALÝZY**

Tato kapitola bude rozčleněna do několika částí. Nejprve bude provedena analýza odlišností účetních závěrek v konkrétním podniku, tj. ve firmě LEIFHEIT, s. r. o. Následně bude realizován výpočet vybraných ukazatelů finanční analýzy. Jako poslední bude posouzen vliv rozdílů na výsledek hospodaření a výši vybraných ukazatelů finanční analýzy.

### **6.1 Analýza rozdílů výkazů účetních závěrek firmy LEIFHEIT**

Jako první a nejvýraznější rozdíl je **struktura výkazů**. Výkazy účetní závěrky dle ČPN jsou na rozdíl od vykazování dle IAS/IFRS přesně definované. Vzory těchto výkazů jsou uvedeny v příloze této práce. Strukturu výkazů, které firma sestavuje pro svou mateřskou společnost podle standardů IAS/IFRS, si určuje sama. Nejprve má zpracovaný přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty, kde jsou uvedeny hlavní položky.

Přehled rozvahy je rozdělen na část aktiv a pasiv. V aktivech jsou dva základní oddíly a to oběžná aktiva a dlouhodobý majetek. Pod oběžnými aktivy jsou zařazeny peněžní prostředky, pohledávky z obchodního styku, zásoby, daňové pohledávky a ostatní oběžná aktiva. Dlouhodobý majetek zahrnuje DHM, DNM a odloženou daňovou pohledávku. Pasiva jsou členěna na krátkodobé a dlouhodobé závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál. V krátkodobých závazcích vykazuje společnost pouze závazky z obchodního styku a ostatní závazky pod 1 rok a v dlouhodobých odložené daňové závazky. Dále firma vykazuje pouze vlastní kapitál, protože nevlastní žádné menšinové podíly. Poté jsou podrobněji řešeny výše uvedené položky (např. je rozvedeno, že v zásobách vykazuje společnost materiál, dále nedokončenou výrobu a hotové výrobky a jako poslední položku zboží).

Přehled výkazu zisku a ztráty je dělen do 8 částí (tržby, výkony, hrubý zisk z prodeje, zisk z provozní činnosti, zisk před zdaněním, zisk po zdanění, zisk z běžné činnosti a výsledek hospodaření za účetní období). V další části jsou pak rozvedeny oddíly výkazu zisku a ztráty. Následně jsou podrobněji rozepsány některé další položky, např.

jsou zde uvedeny údaje o tom, co vše zahrnují ostatní výrobní náklady nebo ostatní správní náklady. Dále je uveden přehled o peněžních tocích a příloha.

Příloha dle ČPN má spíše formu textu, kde je nejprve stručně popsána společnost. Dále jsou zde uvedeny a zkonkretizovány určité informace, které jsou důležité a nejsou podrobněji rozvedeny v ostatních výkazech. Jedná se např. o obecné účetní zásady, opravné položky, rezervy, výpočet daně z příjmů a odložené daně. Komentář obsahující přehled podstatných účetních pravidel a další vysvětlující poznámky, který vykazuje firma LEIFHEIT dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, má především formu samostatných tabulek. Zde jsou uvedeny různé skutečnosti, které přibližují informace dříve uvedené ve výkazu o finanční situaci ke konci období a výkazu o úplném výsledku za období, např. materiálové náklady, personální náklady, půjčky zaměstnancům nebo měnová rizika.

Druhým rozdílem je **formát částky vykazování**. Výkazy účetní závěrky sestavené dle ČPN jsou vykazovány v zákonem stanovené měně a to v Korunách českých. Výkazy se sestavují v celých tisících Kč. Při vykazování dle IAS/IFRS není stanovena konkrétní měna, ale mezinárodní standardy definují tzv. funkční měnu. Funkční měna je taková měna, která se používá v primárním ekonomickém prostředí, kde firma provozuje svoji činnost. Obvykle je to prostředí, ve kterém společnost primárně vytváří a vydává peněžní prostředky. Při stanovení funkční měny musí brát účetní jednotka v úvahu jisté faktory. (Mezinárodní standard účetního výkaznictví, IAS 21) Firma LEIFHEIT sestavuje výkazy účetní závěrky dle IAS/IFRS také v Korunách českých. Oproti ČPN jsou ale položky vykazovány v nejmenší měnové jednotce, tj. všechny částky jsou uvedeny v haléřích.

Dalším rozdílem jsou **sloupce uváděné v rozvaze**. V případě ČPN jsou pro vykazování položek účetního období tři sloupce (brutto, korekce, netto). Ve sloupci brutto se uvádí aktiva v plné hodnotě, tj. neupravená o opravné položky a oprávky. Do druhého sloupce korekce se zapisují příslušné opravné položky a oprávky se záporným znaménkem. Ve třetím sloupci, tj. sloupec netto, se uvádí součet předchozích sloupců. Vykazuje se zde tedy hodnota aktiv snížená o opravné položky a oprávky. Při vykazování dle IAS/IFRS společnost uvádí pouze netto sloupec. Oprávky a opravné položky vykazuje v samostatných tabulkách.

Z výše uvedeného je patrné, že se vyskytuje rozdíl ve **vykazování opravných položek a odpisů**. Podle ČPN se vykazují ve sloupci korekce a v rámci IAS/IFRS v samostatných tabulkách. V případě oběžných aktiv se opravné položky vykazují v tabulce po řádcích, tj. nejprve je uvedena hodnota brutto, dále jsou uvedeny opravné položky a poté hodnota netto. V případě dlouhodobého majetku jsou oprávký také vykazovány v samostatné tabulce, ale oproti oběžným aktivům se uvádějí ve sloupcích. Nejprve je uveden stav k poslednímu rozvahovému dni, dále jsou vymezeny sloupce pro přírůstky a úbytky, následně se vyazuje stav k rozvahovému dni. Jako poslední jsou uvedeny dva sloupce, ve kterých jsou obsaženy zůstatkové ceny. Nejprve je uveden sloupec se stavem zůstatkové ceny k poslednímu rozvahovému dni a poté zůstatková cena ve stavu k rozvahovému dni. Ve vykazování rozdílů v odpisech je dále rozdíl při způsobu výpočtu (tj. stanovení metody odepisování) a určení doby životnosti. V případě účetní závěrky sestavené dle ČPN je v příloze přesně definována doba životnosti softwaru a tento majetek je dále odepisován. Oproti tomu v rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS odpisy DNM nejsou vykazovány, protože není stanovena přesná doba životnosti majetku.

Rozdíl je také ve **vykazování pohledávek**, především nesplacených. Ve výkazech sestavovaných dle ČPN uvádí společnost stále nesplacené pohledávky v příloze, kde jsou vyčíslené pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní. Dále firma uvádí výši pohledávek, které z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů. V příloze také konkretizuje opravné položky, které byly k těmto pohledávkám vytvořeny. Nesplacené pohledávky v rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS nejsou popsány v příloze jako v případě ČPN, ale jsou uvedeny v samostatné tabulce. Ta je pak přiložena za podrobným rozpisem oběžných aktiv. V tabulce je pak vykazována celková výše pohledávek a dále ještě nesplacená část pohledávek. Další část tabulky je pak rozdělena do pěti sloupců, ve kterých jsou pohledávky rozděleny podle dnů po jejich splatnosti. První sloupec uvádí pohledávky po splatnosti v rozmezí 1 - 30 dnů, druhý pak 31 - 60 dnů, třetí 61 - 90 dnů, čtvrtý 91 - 120 dnů a poslední sloupec obsahuje pohledávky po splatnosti více než 120 dnů.

Dalším rozdílem je **období vykazování**. Při sestavování výkazů účetní závěrky podle ČPN společnost vyazuje podle zákona údaje i za předešlé účetní období. Ve výkazech, které sestavuje firma dle IAS/IFRS, uvádí pouze údaje z aktuálního účetního období.

Rozdíl je patrný i ve **vykazování tržeb**. V případě ČPN jsou tržby děleny na tržby za zboží, tržby za prodej vlastních výrobků a služeb, tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu a tržby z prodeje cenných papírů a podílů. Firma LEIFHEIT ve výkazu zisku a ztráty sestavovaného dle mezinárodních standardů IAS/IFRS dělí tržby pouze na tržby v Německu a tržby v ostatních zemích. Odlišnost lze nalézt i v definici a vykazování výnosů, kdy v mezinárodních standardech IAS/IFRS se dělí na dvě skupiny.

## **6.2 Ukazatele finanční analýzy**

V této části bude nejprve proveden výpočet vybraných ukazatelů z údajů, které jsou vykazovány dle ČPN. Dále bude u stejných ukazatelů realizován výpočet z údajů, které vycházejí z výkazů účetní závěrky dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Po výpočtu daného ukazatele bude v obou částech (tj. při výpočtu dle ČPN i dle mezinárodních standardů IAS/IFRS) výsledek stručně popsán. Jako poslední bude provedeno porovnání výsledků těchto ukazatelů.

Pozornost bude zaměřena především na ukazatele rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity. Z těchto oblastí budou uvedeny pouze některé ukazatele finanční analýzy. V okruhu rentability bude proveden pouze výpočet rentability aktiv a rentability tržeb. V dalším okruhu bude uvedena běžná, pohotová a okamžitá likvidita. Z ukazatelů zadluženosti bude počítána jen celková zadluženost a koeficient samofinancování. V poslední oblasti se bude práce zabývat především obratem celkových aktiv, rychlostí obratu pohledávek, dobou obratu pohledávek, rychlostí obratu závazků a dobou obratu závazků.

### **6.2.1 Výpočet ukazatelů - ČPN**

Nejprve bude zpracována tabulka, která bude obsahovat základní položky potřebné pro výpočet vybraných ukazatelů. Tyto položky jsou vykazovány přímo v rozvaze nebo ve výkazu zisku a ztráty. V případech, kdy nejsou přesně definovány ve výkazech účetní závěrky, byly tyto položky vypočteny pomocí údajů uvedených ve výkazech. Dílčí výpočty údajů, které jsou uvedené v tabulce, nebudou v práci podrobně popsány. Poté bude proveden výpočet vybraných ukazatelů uvedených výše a budou stručně charakterizovány výsledky těchto výpočtů. Údaje v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

**Tab. 5: Základní údaje pro výpočet ukazatelů finanční analýzy - ČPN**

Položka	Rok		
	2011	2012	2013
EBIT	21 361	23 317	20 725
Celková aktiva	545 412	580 744	532 671
EAT	8 579	6 242	8 734
Tržby	1 018 205	945 435	940 618
Oběžná aktiva	240 950	214 917	189 830
Krátkodobé závazky	116 562	95 176	112 923
Zásoby	101 153	114 886	102 268
Finanční majetek	1 589	6 243	1 229
Cizí kapitál	386 462	415 552	358 745
Vlastní kapitál	158 950	165 192	173 926
Pohledávky	138 208	93 768	86 333
Závazky	366 562	410 445	338 923

*Zdroj: vlastní zpracování (2015)*

**Rentabilita aktiv (ROA)** =  $EBIT/celková\ aktiva$   $\Rightarrow$  vyjadřuje celkovou efektivnost firmy.

Rok 2011 =  $21\ 361/545\ 412 = 0,039165 \Rightarrow 3,91\ %$

Rok 2012 =  $23\ 317/580\ 744 = 0,04015 \Rightarrow 4,015\ %$

Rok 2013 =  $20\ 725/532\ 671 = 0,03891 \Rightarrow 3,891\ %$

Firma je celkově relativně efektivní. Společnost by mohla dosáhnout zvýšení efektivnosti v případě snížení celkových aktiv nebo zvýšení zisku.

**Rentabilita tržeb (ROS)** =  $EAT/tržby$   $\Rightarrow$  vyjadřuje schopnost firmy dosahovat zisku při daných tržbách (udává, kolik Kč zisku dokáže podnik vyprodukovat na 1 Kč tržeb).

Rok 2011 =  $8\ 579/1\ 018\ 205 = 0,0084256 \Rightarrow 0,84\ %$

Rok 2012 =  $6\ 242/945\ 435 = 0,006602 \Rightarrow 0,66\ %$

Rok 2013 =  $8\ 734/940\ 618 = 0,009285 \Rightarrow 0,93\ %$

Podle výsledků rentability tržeb na tom firma není nejlépe. Společnost má vysoké tržby, které ale produkují málo zisku. Společnost by se měla snažit, aby na korunu tržeb



produkovala co nejvíce zisku. Toho může dosáhnout např. tím, že bude snižovat náklady.

**Běžná likvidita** =  $OA/(KZ+KBÚ)$   $\Rightarrow$  vyjadřuje schopnost firmy přeměnit svůj oběžný majetek na peněžní prostředky a uhradit své krátkodobé závazky.

$$\text{Rok 2011} = 240\,950/116\,562 = 2,067$$

$$\text{Rok 2012} = 214\,917/95\,176 = 2,258$$

$$\text{Rok 2013} = 189\,830/112\,923 = 1,681$$

Doporučené hodnoty pro běžnou likviditu jsou v rozmezí 1,5 - 2,5.

Hodnoty, které vycházejí, jsou v doporučeném rozmezí. To znamená, že firma nemá problém hradit své krátkodobé závazky.

**Pohotová likvidita** =  $(OA-Zásoby)/(KZ+KBÚ)$   $\Rightarrow$  vynechává zásoby jako nejméně likvidní složku oběžného majetku.

$$\text{Rok 2011} = (240\,950-101\,153)/116\,562 = 1,1993$$

$$\text{Rok 2012} = (214\,917-114\,886)/95\,176 = 1,051$$

$$\text{Rok 2013} = (189\,830-102\,268)/112\,923 = 0,775$$

Doporučené rozmezí hodnot je pro pohotovou likviditu 1 -1,5.

V roce 2011 a 2012 se firma nachází v doporučených hodnotách, proto nemá problémy hradit své závazky i za předpokladu, že nepočítá se zásobami, které jsou nejméně likvidní složkou aktiv. V roce 2013 se firma nachází pod doporučeným rozmezím, což způsobilo hlavně to, že firma měla nižší oběžná aktiva než v předchozích letech. Snížila se položka zásob a krátkodobých pohledávek, ale největší pokles zaznamenala firma v krátkodobém finančním majetku.

**Okamžitá likvidita** =  $FM/(KZ+KBÚ)$   $\Rightarrow$  vyjadřuje okamžitou schopnost hradit závazky.

$$\text{Rok 2011} = 1\,589/116\,562 = 0,0136$$

$$\text{Rok 2012} = 6\,243/95\,176 = 0,0656$$

$$\text{Rok 2013} = 1\,229/112\,923 = 0,0109$$

Pro okamžitou likviditu by se hodnoty měly pohybovat v rozmezí od 0,2 -0,5.

Ve sledovaném období se firma pohybovala pod doporučným rozmezím. To bylo způsobeno tím, že firma drží málo finančního majetku oproti krátkodobým závazkům. Společnost by měla držet více finančního majetku, protože v tuto chvíli hrozí nebezpečí, že firma nebude moci hradit své závazky.

**Celková zadluženost** = *cizí kapitál/celková aktiva*  $\Rightarrow$  hodnota ukazatele by měla být pod úrovní 50 %, čím vyšší je hodnota ukazatele, tím vyšší je zadluženost a zároveň tím nižší je finanční stabilita firmy.

$$\text{Rok 2011} = 386\,462/545\,412 = 0,7086 \Rightarrow 70,86 \%$$

$$\text{Rok 2012} = 415\,552/580\,744 = 0,7156 \Rightarrow 71,56 \%$$

$$\text{Rok 2013} = 358\,745/532\,671 = 0,6735 \Rightarrow 67,35 \%$$

Ukazatel celkové zadluženosti nám říká, že finanční stabilita firma je v ohrožení, protože firma vlastní více cizích zdrojů. Společnost by měla snižovat podíl cizích zdrojů a začít efektivně využívat vlastní zdroje.

**Koeficient samofinancování** = *VK/celková aktiva*  $\Rightarrow$  vyjadřuje proporcii, v níž jsou aktiva společnosti financována vlastním kapitálem.

$$\text{Rok 2011} = 158\,950/545\,412 = 0,2914 \Rightarrow 29,14 \%$$

$$\text{Rok 2012} = 165\,192/580\,744 = 0,2844 \Rightarrow 28,44 \%$$

$$\text{Rok 2013} = 173\,926/532\,671 = 0,3265 \Rightarrow 32,65 \%$$

Koeficient samofinancování je nízký. Měl by být vyšší než 50 %, aby nehrozilo předlužení firmy. Tento ukazatel je pouze doplňkový k ukazateli věřitelského rizika, tj. ukazatel celkové zadluženosti. Součet těchto ukazatelů je roven 1 popř. 100 %.

**Obrat celkových aktiv** = *tržby/celková aktiva*  $\Rightarrow$  měří efektivnost využívání celkových aktiv firmy.

$$\text{Rok 2011} = 1\,018\,205/545\,412 = 1,867$$

$$\text{Rok 2012} = 945\,435/580\,744 = 1,628$$

$$\text{Rok 2013} = 940\,618/532\,671 = 1,766$$

Doporučené hodnoty jsou pro obrat celkových aktiv v rozmezí 1,6 - 2,9.

Hodnoty ukazatele se pohybují v doporučených hodnotách, což znamená, že firma své aktiva využívá efektivně.

**Rychlost obratu pohledávek** =  $tržby/pohledávky \Rightarrow$  určuje, jak rychle jsou pohledávky přeměněny v peněžní prostředky.

$$\text{Rok 2011} = 1\,018\,205/138\,208 = 7,367$$

$$\text{Rok 2012} = 945\,435/93\,768 = 10,083$$

$$\text{Rok 2013} = 940\,618/86\,333 = 10,895$$

Čím rychlejší je obrat pohledávek, tj. čím je větší hodnota ukazatele, tím rychleji podnik zinkasuje své pohledávky. Proto jsou vyšší hodnoty ukazatele lepší.

Hodnoty jsou relativně vysoké, tzn. firma inkasuje relativně brzo své pohledávky.

**Doba obratu pohledávek** =  $pohledávky/(tržby/365) \Rightarrow$  udává, za jak dlouhé období jsou pohledávky v průměru splaceny.

$$\text{Rok 2011} = 138\,208/(1\,018\,205/365) = 49,544$$

$$\text{Rok 2012} = 93\,768/(945\,435/365) = 36,20$$

$$\text{Rok 2013} = 86\,333/(940\,618/365) = 33,50$$

Hodnota ukazatele by měla odpovídat průměrné době splatnosti faktur.

**Rychlost obratu závazků** =  $tržby/závazky$

$$\text{Rok 2011} = 1\,018\,205/366\,562 = 2,778$$

$$\text{Rok 2012} = 945\,435/410\,445 = 2,303$$

$$\text{Rok 2013} = 940\,618/338\,923 = 2,775$$

**Doba obratu závazků** =  $závazky/(tržby/365)$

$$\text{Rok 2011} = 366\,562/(1\,018\,205/365) = 131,403$$

$$\text{Rok 2012} = 410\,445/(945\,435/365) = 158,459$$

$$\text{Rok 2013} = 338\,923/(940\,618/365) = 131,517$$

Doba obratu pohledávek souvisí s dobou obratu závazků. Pomocí těchto ukazatelů vypočteme obchodní deficit, který by měl být záporný, což znamená, že doba obratu závazků by měla být větší než doba obratu pohledávek. Firma v tomto ohledu má velmi dobré výsledky, protože doba obratu závazků je mnohonásobně větší než doba obratu pohledávek. Tzn. že firma dříve inkasuje své pohledávky a až po té platí své závazky. Z tohoto důvodu by se firma neměla dostat do platební neschopnosti. Také by to ale mohlo znamenat, že firma nehradí své závazky ve stanovené době, protože nemá

dostatek finančního majetku. V tomto případě se ale jedná o to, že firma vykazuje mnohem více dlouhodobých závazků.

### 6.2.2 Výpočet ukazatelů - IAS/IFRS

V této části bude také nejprve zpracována tabulka se základními údaji. Tyto položky vycházejí z rozvahy a výkazu zisku a ztráty sestavovaných dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Údaje v tabulce budou uvedeny také v tis. Kč. Vzhledem k tomu, že ve výkazech sestavovaných dle IAS/IFRS, uvádí společnost celé koruny včetně haléřů, budou položky zaokrouhleny dle matematických pravidel.

**Tab. 6: Základní údaje pro výpočet ukazatelů finanční analýzy - IAS/IFRS**

Položka	Rok		
	2011	2012	2013
EBIT	21 518	23 631	21 150
Celková aktiva	535 067	569 476	521 284
EAT	9 614	6 499	10 549
Tržby	843 189	837 724	848 195
Oběžná aktiva	238 962	215 597	185 386
Krátkodobé závazky	137 145	100 273	130 798
Zásoby	101 829	114 886	102 269
Finanční majetek	1 589	6 243	1 229
Cizí kapitál	392 768	420 679	361 937
Vlastní kapitál	142 299	148 798	159 346
Pohledávky	120 353	79 374	68 322
Závazky	392 768	420 679	361 937

*Zdroj: vlastní zpracování (2015)*

**Rentabilita aktiv (ROA) = EBIT/celková aktiva**

Rok 2011 =  $21\,518 / 535\,067 = 0,0402155 \Rightarrow 4,02\%$

Rok 2012 =  $23\,631 / 569\,476 = 0,041496 \Rightarrow 4,15\%$

Rok 2013 =  $21\,150 / 521\,284 = 0,0405729 \Rightarrow 4,06\%$

Firma je dle tohoto ukazatele efektivní. Zvýšení efektivnosti by mohla dosáhnout i v případě, že by došlo ke snížení nákladových úroků.

**Rentabilita tržeb (ROS) =  $EAT/tržby$**

Rok 2011 =  $9\,614/843\,189 = 0,01140 \Rightarrow 1,14 \%$

Rok 2012 =  $6\,499/837\,724 = 0,00776 \Rightarrow 0,776 \%$

Rok 2013 =  $10\,549/848\,195 = 0,0124 \Rightarrow 1,24 \%$

Společnost v oblasti rentability tržeb nedosahuje nejlepších výsledků. Lepších hodnot by firma mohla dosahovat tím, že bude zvyšovat zisk, tj. snižovat náklady a zvyšovat tržby. V roce 2012 dosahuje firma výrazně nižší hodnoty než v ostatních letech. Výsledek byl ovlivněn vysokou daní, která způsobila nízký zisk.

**Běžná likvidita =  $OA/(KZ+KBÚ)$**

Rok 2011 =  $238\,962/137\,145 = 1,74$

Rok 2012 =  $215\,597/100\,273 = 2,15$

Rok 2013 =  $185\,386/130\,798 = 1,42$

Doporučené hodnoty dle ČPN: 1,5 - 2,5.

V doporučeném rozmezí se společnost nachází v roce 2011 a 2012. V těchto sledovaných období tedy firmě nehrozí nebezpečí neschopnosti splatit krátkodobé závazky. Pouze v roce 2013 se společnost nachází těsně pod doporučenými hodnotami. Tento pokles byl způsoben především úbytkem oběžných aktiv. Firma by měla začít této oblasti věnovat vyšší pozornost.

**Pohotovává likvidita =  $(OA-Zásoby)/(KZ+KBÚ)$**

Rok 2011 =  $(238\,962-101\,829)/137\,145 = 0,999$

Rok 2012 =  $(215\,597-114\,886)/100\,273 = 1,004$

Rok 2013 =  $(185\,386-102\,269)/130\,798 = 0,635$

Doporučené rozmezí dle zdrojů, které upravují problematiku českých právních předpisů: 1 -1,5.

V doporučených hodnotách se firma nachází pouze v roce 2012. V roce 2011 se ale společnost nachází těsně pod doporučeným rozmezím. V případě zaokrouhlení výsledku by se hodnota dostala přesně na doporučenou hranici pro pohotovovou likviditu. Z tohoto důvodu se nepředpokládá problém se splácením závazků. V roce 2013 dosahuje společnost relativně nízké hodnoty pohotovové likvidity. Je to způsobeno vynecháním zásob, které jsou největším zástupcem oběžných aktiv. Firma by se měla na tuto oblast

zaměřit proto, aby nedošlo k dalšímu poklesu hodnot a zároveň s tím k potížím s uhrazením krátkodobých závazků.

**Okamžitá likvidita** =  $FM/(KZ+KBÚ)$

Rok 2011 =  $1\,589/137\,145 = 0,0116$

Rok 2012 =  $6\,243/100\,273 = 0,0622$

Rok 2013 =  $1\,229/130\,798 = 0,0094$

Rozmezí hodnot v rámci ČPN: 0,2 -0,5.

V této oblasti dosahuje společnost velmi nízkých hodnot. Ve sledovaném období se firma nachází pod doporučenými hodnotami. Je to důsledkem nízkého stavu finančního majetku. Společnosti hrozí neschopnost splácet své závazky.

**Celková zadluženost** =  $cizí\ kapitál/celková\ aktiva$

Rok 2011 =  $392\,768/535\,067 = 0,734 \Rightarrow 73,4\%$

Rok 2012 =  $420\,679/569\,476 = 0,739 \Rightarrow 73,9\%$

Rok 2013 =  $361\,937/521\,284 = 0,694 \Rightarrow 69,4\%$

Podíl cizího kapitálu ve společnosti je příliš velký. Ukazatel celkové zadluženosti by měl dosahovat hodnot pod 0,5 resp. 50 %. V tomto případě hrozí firmě předlužení. Řešením této situace může být zvyšování vlastního kapitálu nebo snižování cizího kapitálu.

**Koeficient samofinancování** =  $VK/celková\ aktiva$

Rok 2011 =  $142\,299/535\,067 = 0,266 \Rightarrow 26,6\%$

Rok 2012 =  $148\,798/569\,476 = 0,261 \Rightarrow 26,1\%$

Rok 2013 =  $159\,346/521\,284 = 0,306 \Rightarrow 30,6\%$

V případě koeficientu samofinancování je situace zcela opačná než u celkové zadluženosti, tzn. hodnoty by měly dosahovat více než 0,5 resp. 50 %. Výsledky jsou velmi nízké, proto by měla společnost zvyšovat podíl vlastního kapitálu.

**Obrat celkových aktiv** =  $tržby/celková\ aktiva$

Rok 2011 =  $843\,189/535\,067 = 1,576$

Rok 2012 =  $837\,724/569\,476 = 1,471$

Rok 2013 =  $848\,195/521\,284 = 1,627$

Doporučené hodnoty z literatury upravující problematiku dle ČPN: 1,6 - 2,9.

V roce 2011 a 2012 se společnost pohybuje pod doporučeným rozmezím. V posledním sledovaném období se hodnota obratu celkových aktiv zvýšila. Je to důsledkem zvýšení tržeb a snížení celkových aktiv. Firma by měla dále pokračovat ve snaze zvyšovat tržby.

**Rychlost obratu pohledávek** =  $tržby/pohledávky$

Rok 2011 =  $843\,189/120\,353 = 7,006$

Rok 2012 =  $837\,724/79\,374 = 10,554$

Rok 2013 =  $848\,195/68\,322 = 12,415$

V ukazateli rychlosti obratu pohledávek je dobré dosahovat vyšších hodnot. Znamená to, že společnost dostává od svých odběratelů zaplacení v relativně krátkém čase.

**Doba obratu pohledávek** =  $pohledávky/(tržby/365)$

Rok 2011 =  $120\,353/(843\,189/365) = 52,098$

Rok 2012 =  $79\,374/(837\,724/365) = 34,584$

Rok 2013 =  $68\,322/(848\,195/365) = 29,401$

**Rychlost obratu závazků** =  $tržby/závazky$

Rok 2011 =  $843\,189/392\,768 = 2,147$

Rok 2012 =  $837\,724/420\,679 = 1,991$

Rok 2013 =  $848\,195/361\,937 = 2,343$

**Doba obratu závazků** =  $závazky/(tržby/365)$

Rok 2011 =  $392\,768/(843\,189/365) = 170,022$

Rok 2012 =  $420\,679/(837\,721/365) = 183,292$

Rok 2013 =  $361\,937/(848\,195/365) = 155,751$

Doba obratu pohledávek by měla být menší než doba obratu závazků. V tomto případě to ukazuje na dobré postavení společnosti, která nejprve dostane zaplacení od svých odběratelů a až poté platí dodavatelům. Doba obratu závazků je ale velmi vysoká, což by mohlo způsobit problémy u věřitelů, pro které je tento ukazatel zásadní. Doba obratu závazků totiž stanovuje, v jakém časovém intervalu společnost hradí své závazky. V této situaci se nejedná o problémy se splácením závazků. Dlouhá doba obratu závazků je způsobena tím, že ve firmě převládají dlouhodobé závazky nad krátkodobými.

### **6.2.3 Porovnání výsledků ukazatelů dle ČPN a dle IAS/IFRS**

V této části bude provedeno stručné porovnání výsledků jednotlivých ukazatelů a stručné shrnutí výsledků porovnání.

#### **Rentabilita aktiv**

Tento ukazatel vychází lépe v rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS. Společnost ve výkazech sestavovaných dle IAS/IFRS vykazuje vyšší EBIT a nižší aktiva. Důsledkem toho vyjde vyšší číslo, které je v případě tohoto ukazatele lepší. Ukazatel rentability aktiv totiž určuje celkovou efektivnost firmy.

#### **Rentabilita tržeb**

Výsledky ukazatele rentability tržeb vychází také lépe z údajů vykazovaných dle IAS/IFRS. I v tomto případě jsou hodnoty vyšší v rámci IAS/IFRS, protože EAT je vyšší a tržby nižší než v rámci ČPN. Zde platí také pravidlo čím vyšší číslo, tím lepší. Hodnota ukazatele určuje, kolik Kč zisku připadá na 1 Kč tržeb.

#### **Běžná likvidita**

Hodnoty v rámci běžné likvidity vycházejí lépe z výkazů sestavených dle ČPN. Výsledky, které vycházejí dle ČPN, se ve sledovaném období nacházejí v doporučeném rozmezí. Oproti tomu v rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS se hodnoty do doporučených hranic v roce 2013 nedostaly. Na výsledek má větší dopad rozdíl v krátkodobých závazcích, který je u této položky výraznější. Menších hodnot dosahují krátkodobé závazky vykazované dle ČPN, a proto je výsledek běžné likvidity vyšší.

#### **Pohotová likvidita**

I v tomto ukazateli likvidity jsou výsledky lepší v rámci ČPN. Hodnoty, které jsou vypočteny z údajů výkazů sestavených dle ČPN dosahují doporučeného rozmezí ve dvou sledovaných obdobích. V rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS se v doporučených hodnotách nachází pouze jedno období. V případě zaokrouhlení výsledku v roce 2011 by se i tato hodnota dostala na hranici doporučeného rozmezí. V ukazateli pohotové likvidity, jako v případě běžné likvidity, má na výsledek také největší dopad výše krátkodobých závazků. Velikost zásob zde má pouze minimální dopad na výši ukazatelů, protože ve vykazování zásob nedochází v rámci ČPN a IAS/IFRS k výrazným rozdílům.



### **Okamžitá likvidita**

V rámci ukazatele okamžité likvidity nejsou výsledky pro společnost dobré ani v jednom případě. O něco lepších hodnot je dosahováno podle výkazů dle ČPN, protože zde jsou vykazovány nižší krátkodobé závazky. Nízké hodnoty jsou důsledkem nízkého stavu finančního majetku, který na výši ukazatelů nemá žádný vliv. Finanční majetek je vykazován v obou účetních systémech ve stejné výši.

### **Celková zadluženost**

Hodnoty, které vycházejí v ukazateli celkové zadluženosti, jsou velmi vysoké a hrozí předlužení společnosti. Optimální hodnoty pro celkovou zadluženost by se měly dostat pod hranici 50%. Díky nižšímu cizímu kapitálu a vyšším celkovým aktivům jsou vypočteny nižší hodnoty ukazatele celkové zadluženost z údajů, které vycházejí z výkazů sestavených dle ČPN.

### **Koeficient samofinancování**

Analogicky k ukazateli celkové zadluženosti vycházejí hodnoty koeficientu samofinancování, tj. vyšší hodnoty jsou v rámci ČPN. Výsledky tohoto ukazatele jsou velmi nízké. Je to způsobeno tím, že společnost má nízký vlastní kapitál v poměru k cizímu kapitálu.

### **Obrat celkových aktiv**

Ukazatel obratu celkových aktiv vychází lépe z informací, které byly získány z výkazů sestavených dle ČPN, protože se hodnoty ve sledovaném období nachází vždy v doporučeném rozmezí. V rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS se výsledky ukazatele obratu celkových aktiv do doporučených hodnot dostanou pouze v roce 2013.

### **Rychlost obratu pohledávek**

U tohoto ukazatele je kladen požadavek na co nejvyšší hodnoty. Vyšší hodnoty totiž znamenají vyšší rychlost obratu, tj. rychleji se přeměňují pohledávky na peněžní prostředky a společnost tím rychleji inkasuje pohledávky. V rámci ČPN je docíleno vyšší hodnoty pouze v roce 2011. Z tohoto důvodu je dosahováno lepších výsledků dle mezinárodních standardů IAS/IFRS.

### **Doba obratu pohledávek**

Na rozdíl od předchozího ukazatele je zde požadavek na co nejnižší hodnoty, tj. co nejkratší doba, po kterou má společnost vázány peněžní prostředky v pohledávkách. Výsledky dle ČPN dosahují nižší hodnoty pouze v roce 2011. Z pohledu ukazatele doby obratu pohledávek jsou tedy lepší výsledky z výkazů sestavovaných dle mezinárodních standardů IAS/IFRS.

### **Rychlost obratu závazků**

V rámci ukazatele rychlosti obratu závazků se za obecně výhodnější považují nižší hodnoty. Čím je hodnota ukazatele nižší, tím pomaleji se hradí závazky a zároveň tím déle drží společnost finanční prostředky. Nižších hodnot je dosahováno při výpočtu z údajů, které vycházejí z výkazů účetní závěrky dle mezinárodních standardů IAS/IFRS.

### **Doba obratu závazků**

Tento ukazatel souvisí s ukazatelem doby obratu pohledávek. Je lepší, když je doba obratu závazků větší než doba obratu pohledávek, tzn. požadují se vyšší hodnoty. Lepších výsledků tedy v této oblasti dosahuje firma dle mezinárodních standardů IAS/IFRS.

### **Stručné shrnutí porovnání výsledků**

Jednoznačně nelze říci, zda je lepších výsledků dosahováno při vykazování dle ČPN nebo dle mezinárodních standardů účetnictví IAS/IFRS. Ukazatele rentability vycházejí lépe dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, ukazatele likvidity a zadluženosti dle ČPN. V okruhu aktivity převládají ukazatele s lepšími výsledky dle IAS/IFRS.

Doporučené hodnoty u obou účetních systémů jsou převzaty z literatury, která se zabývá problematikou českých právních předpisů. Při stanovení doporučeného rozmezí pro výpočet ukazatelů dle mezinárodních standardů IAS/IFRS by měly být vzaty v úvahu rozdíly ve vykazování údajů v účetních závěrkách.

V rámci porovnání výsledků ukazatelů likvidity, které mají stanoveny doporučené hodnoty, nejsou velké rozdíly při zařazení výsledků do uvedeného rozmezí. V případě běžné likvidity mezi stanovené hranice nelze zařadit pouze rok 2013 vypočtený dle

IAS/IFRS. Tento výsledek se nachází těsně pod doporučenými hodnotami, což je stanoveno uvedenými rozdíly. Při zaokrouhlení výsledku pohotové likvidity (z roku 2011 při výpočtu z údajů vykazovaných dle IAS/IFRS) jsou v doporučeném rozmezí hodnoty ve stejných obdobích. V rámci okamžité likvidity se do stanovených hranic nedostane žádný výše uvedený výsledek. V případě porovnání ukazatele obratu celkových aktiv dochází k odlišnému zařazení výsledků do doporučených hodnot. Tento rozdíl je stanoven zejména velikostí vykazovaných tržeb.

### **6.3 Vliv na výsledek hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy**

Mezi účetním systémem dle ČPN a mezinárodními standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS existuje spousta rozdílů, které více či méně ovlivňují vykazované položky a tím i výsledek hospodaření. Předmětem této kapitoly je popsat vliv rozdílů na výsledek hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy, které byly v kapitole 6.2 vypočteny a stručně popsány.

Nejprve bude posouzen vliv rozdílů (uvedených v kapitole 6.1) na výsledek hospodaření a výši finančních ukazatelů. Následně bude provedeno zkoumání položek, které ovlivňují výsledky vybraných ukazatelů finanční analýzy a dále bude posouzen vliv rozdílů a vybraných položek na výsledek hospodaření.

Rozdíl ve **struktuře výkazů** je pouze vizuální odlišností. Proto neovlivní výši vykazovaných položek a zároveň s tím tedy nemůže nijak ovlivnit výsledek hospodaření nebo výsledky ukazatelů finanční analýzy.

Dalším analyzovaným rozdílem je **formát částky vykazování**. Tato odlišnost může mít dopad na velikost položek a tím i na výsledky ukazatelů finanční analýzy. V tomto případě by vliv na výsledky byl pouze minimální. Jedná se především o zaokrouhlování, které je způsobeno tím, že ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů IAS/IFRS jsou částky vykazovány i v haléřích. Oproti tomu v rámci ČPN jsou položky uvedeny v celých tisících Kč. Při zaokrouhlení částek z výkazů dle IAS/IFRS pak může dojít k rozdílu ve velikosti vykazované položky. Dopad na výsledek hospodaření a hodnoty ukazatelů finanční analýzy má tento rozdíl pouze pokud zaokrouhlení ovlivní položky, které jsou obsaženy ve vybraných ukazatelích nebo mohou ovlivnit výsledek hospodaření.

V případě vykazovaných **sloupců v rozvaze** nedojde k žádnému ovlivnění. Na výsledek hospodaření a výši finančních ukazatelů totiž nemá vliv to, zda se opravné položky a oprávky vykazují ve sloupci korekce (v případě ČPN) nebo zda jsou uvedeny v samostatných tabulkách (sestavených dle mezinárodních standardů IAS/IFRS).

V části **opravných položek a odpisů** může dojít k výraznému ovlivnění jak výsledku hospodaření, tak i výše ukazatelů finanční analýzy. Ve výkazech analyzované společnosti je v této oblasti největší rozdíl při vykazování odpisů DNM. V rámci mezinárodních standardů tyto odpisy nejsou vykazovány, protože se jedná o majetek s neurčenou dobou životnosti. Tato odlišnost má pak největší dopad na výsledek hospodaření, jelikož odpisy jsou součástí nákladů, které mají podstatný vliv na velikost výsledku hospodaření. Výši ukazatelů tento rozdíl ovlivňuje zejména v případě, kdy ukazatele finanční analýzy obsahují položku celkových aktiv.

Dalším rozdílem je **období vykazování**. Tento rozdíl nemá žádný dopad na výsledek hospodaření ani na hodnoty vybraných ukazatelů. V případě ČPN se uvádí aktuální a minulé účetní období. Na rozdíl od toho jsou pak ve výkazech, které společnost sestavuje dle IAS/IFRS, zahrnuty pouze částky z aktuálního účetního období. Odlišnost má vliv pouze na rychlejší porovnání výsledků s minulým účetním období. Nijak však neovlivní velikost vykazovaných položek aktuálního účetního období.

**Celková aktiva** se liší zejména vlivem dlouhodobého majetku, konkrétně výši odpisů. Větší rozdíl je zaznamenán u odpisů DNM, které při sestavování výkazů dle mezinárodních standardů IAS/IFRS nejsou vykazovány. To je způsobeno odlišným postavením účetních systémů k odepisování DNM. Dle IAS/IFRS nemusí být DNM odepisován pokud nelze jednoznačně určit životnost majetku. V tomto případě se jedná o software, u kterého dle IAS/IFRS není stanovena konkrétní doba životnosti. Oproti tomu v příloze, sestavené dle ČPN, je přesně určena doba odepisování softwaru a to na 4 roky. Celková aktiva mají pak přímý vliv na výši ukazatele rentability aktiv, celkové zadluženosti, koeficientu samofinancování a obratu celkových aktiv.

Rozdíl v **oběžných aktivech** je způsoben především odloženou daňovou pohledávkou. Ta je dle ČPN vykazována v oběžných aktivech. V rozvaze sestavené dle mezinárodních standardů IAS/IFRS je ale odložená daňová pohledávka vykazována v dlouhodobém majetku. Oběžná aktiva pak z vybraných ukazatelů ovlivňují pouze běžnou a pohotovou likviditu.

Položka **zásob** se při vykazování dle ČPN nebo dle mezinárodních standardů IAS/IFRS výrazně neliší. Rozdíl lze zaznamenat pouze v roce 2011, kdy je v odlišné výši vykazována pouze položka materiálu. Toto může být způsobeno použitím odlišné metody oceňování. Konkrétně aplikováním metody maloobchodního prodeje, která je definována pouze v rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS. Rozdíl, který je vykázán v roce 2013, je zapříčiněn pouze zaokrouhlováním. Jak je již výše zmíněno, výkazy sestavované dle ČPN jsou uvedeny v tis. Kč a výkazy dle mezinárodních standardů IAS/IFRS jsou vykazovány v Kč v nejmenší měnové jednotce, tj. v haléřích. Při zaokrouhlení na tis. Kč pak došlo k drobnému rozdílu mezi vykazovanou výší zásob. Z toho tedy vyplývá, že rozdíl ve vykazování zásob má pouze minimální vliv na výši ukazatele pohotové likvidity.

Ve vykazování **finančního majetku** nejsou žádné rozdíly. Finanční majetek uvedený v rozvaze sestavené dle ČPN se přesně rovná položce finančního majetku zjištěné z rozvahy dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Vzhledem ke skutečnosti, že neexistují rozdíly ve vykazování finančního majetku je zřejmé, že výše této položky neovlivňuje výsledky ukazatele finanční analýzy. Konkrétně ukazatel okamžité likvidity, protože v jiném z vybraných ukazatelů se finanční majetek samostatně uvedený neobjevuje.

Výše **pohledávek** se liší zejména způsobem vykazování pohledávek. Dle ČPN jsou daňové pohledávky společně uvedeny v jednom řádku. V rozvaze sestavené dle mezinárodních standardů IAS/IFRS se daňové pohledávky vykazují také v samostatném řádku, ale nezahrnují pohledávku týkající se daně z přidané hodnoty (dále jen DPH). Tato je vykazována samostatně a je zařazena do skupiny ostatních oběžných aktiv, tzn. není vykazována jako pohledávka. Rozdíl v oceňování dlouhodobých pohledávek v tomto případě nemá žádný vliv, protože ve výkazech sestavených dle mezinárodních standardů IAS/IFRS dlouhodobé pohledávky nejsou vůbec vykazovány. Výše pohledávek pak přímo ovlivňuje pouze ukazatel rychlosti obratu pohledávek a doby obratu pohledávek.

Rozdíly ve vykazování **krátkodobých závazků** mohou vzniknout již při identifikaci závazku. Na rozdíl od mezinárodních standardů IAS/IFRS není dle ČPN definován pojem závazek. Dále je v mezinárodním standardu IAS 1 přesně upraveno, který závazek je krátkodobý. V případě, že závazek nebude zařazen do skupiny krátkodobých

závazků, musí být vykazován jako dlouhodobý. Další rozdíly ve výši vykazovaných krátkodobých závazků způsobuje i oceňování závazků. Zákon o účetnictví upravuje, že závazky se oceňují jmenovitou hodnotou. V případě oceňování krátkodobých závazků dle mezinárodních standardů IAS/IFRS lze použít zůstatkovou cenu, reálnou hodnotu nebo pořizovací cenu. Např. daňové závazky nebo závazky týkající se odložené daně se oceňují v reálné hodnotě. Pro ocenění dlouhodobých závazků se používá současná hodnota jako je tomu u oceňování dlouhodobých pohledávek. Toto ocenění má pak vliv na výši vykazovaných krátkodobých závazků. Rozdíly ve velikosti krátkodobých závazků mají dopad na ukazatele likvidity.

Velikost **závazků** ovlivňují výše uvedené krátkodobé závazky a dále dlouhodobé závazky. V oblasti dlouhodobých závazků je největší rozdíl ve výši vykazování odloženého daňového závazku. V rámci ČPN je uveden pouze v roce 2012. Oproti tomu ve výkazech dle mezinárodních standardů IAS/IFRS je vykazován odložený daňový závazek ve všech sledovaných obdobích. Závazky mají vliv pouze na rychlost a dobu obratu závazků.

V problematice **cizího kapitálu** je rozdíl pouze u vykazování rezerv. Dle ČPN jsou ve sledovaných obdobích vykazovány rezervy, které se započítávají do cizích zdrojů. V rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS se do cizího kapitálu zahrnují pouze krátkodobé a dlouhodobé závazky, protože rezervy zde nejsou vykazovány. Z tohoto důvodu se cizí kapitál a závazky v případě IAS/IFRS rovnají. Cizí kapitál z vybraných ukazatelů působí jen na výsledek celkové zadluženosti.

**Vlastní kapitál** je ovlivněn především výsledkem hospodaření za účetní období a nerozděleným ziskem z minulých let. Do vlastního kapitálu jsou také zahrnuty odvody do rezervního fondu. Tyto částky se ale v rámci účetních systémů neliší, a proto nemají vliv na velikost vlastního kapitálu a tím zároveň na výši ukazatelů finanční analýzy. Vlastní kapitál celkově ovlivňuje výhradně koeficient samofinancování, který je pouze doplňkovým ukazatelem celkové zadluženosti.

Velikost **tržeb** je ovlivněna zejména rozdílem při vykazování výnosů. Při sestavování výkazů dle mezinárodních standardů IAS/IFRS je třeba brát ohled na členění výnosů. Pro vykázání výnosu z prodeje zboží, poskytování služeb nebo výnosů jako jsou úroky, licenční poplatky a dividendy musí být splněny různé podmínky. Např. při vykazování výnosu z prodeje zboží je jedním z požadavků převedení významných rizik a odměn

z vlastnictví zboží na kupujícího. Pokud rizika zatím nejsou převedena, nelze vykázat výnos z prodeje zboží. Vykazování výnosů se musí řídit odlišnými podmínkami, které jsou uvedené v mezinárodním standardu IAS 18. Z výkazů, které sestavuje firma LEIFHEIT dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, nelze poznat položku, díky které došlo k vykázání odlišných částek. Ve výkazu zisku a ztráty dle těchto standardů jsou uvedeny pouze tržby realizované v Německu a tržby realizované v jiných zemích. Velikost tržeb má vliv na výši ukazatelů aktivity a dále na rentabilitu tržeb. Tržby také dále přímo působí na velikost výsledku hospodaření. Tím následně nepřímo ovlivňují všechny ukazatele rentability, ve kterých je zisk uveden v čitateli.

Na **výsledek hospodaření** mají největší a přímý vliv již zmíněné tržby a dále náklady. V případě ČPN by mohly na hospodářský výsledek působit i mimořádné položky, které lze ve výkazu zisku a ztráty vykazovat. V rámci mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS toto ovlivnění není možné, protože standardy tyto položky nedefinují. Různé výsledky hospodaření vycházejí v účetních systémech z důvodu různé výše výnosů a nákladů. Odlišná velikost nákladů je způsobena např. již výše zmíněným rozdílem v odpisech. Ostatní definované položky, které jsou uvedené v rozvaze, nemají na výši výsledku hospodaření vliv. Z rozdílů, které byly analyzovány z účetních závěrek společnosti LEIFHEIT, má vliv na výsledek hospodaření pouze odlišnost ve vykazování opravných položek a odpisů a dále ve vykazování tržeb. Definovaný rozdíl formátu částky vykazování by mohl mít nepatrný vliv na výsledek hospodaření. Tento dopad by byl rozpoznán pouze v případě, že by došlo k zaokrouhlení položek, které ovlivňují výši výsledku hospodaření. Ostatní rozdíly (uvedené v kapitole 6.1) nemohou žádným způsobem ovlivnit výsledek hospodaření.

## ZÁVĚR

Cílem bakalářské práce bylo charakterizovat účetní systém a účetní závěrku dle ČPN a mezinárodních standardů IAS/IFRS, zpracovat základní rozdíly mezi účetními závěrkami, provést analýzu odlišností účetní závěrky firmy LEIFHIET s. r. o. a určit vliv rozdílů na výsledek hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy.

Některé rozdíly, které byly analyzovány na základě sestavených účetních závěrek firmy LEIFHEIT s. r. o., nemají žádný vliv na výsledek hospodaření ani na výši ukazatelů finanční analýzy. Jde především o strukturu výkazů, dále sloupce uváděné v rozvaze (brutto, korekce, netto) a období vykazování. V případě výkazů společnosti LEIFHIET nemá vliv na výsledek hospodaření ani rozdíl ve formátu částky vykazování. Tato odlišnost již ale ovlivňuje velikost položky zásob, která pak má pouze minimální dopad na výši pohotové likvidity.

Z analyzovaných rozdílů má dopad na výsledek hospodaření pouze odlišnost ve vykazování odpisů a tržeb. V případě odpisů se jedná o rozdíl v DNM, který dle mezinárodních standardů IAS/IFRS není vykazován. V oblasti tržeb ovlivňuje výsledek hospodaření zejména výše vykazovaných položek. Rozdíl ve velikosti tržeb je důsledkem zejména odlišným způsobem vykazování výnosů. Ostatní položky (jako jsou např. zásoby, pohledávky nebo závazky) nemají vliv na výsledek hospodaření, protože se nejedná o výnosy ani náklady.

Oproti tomu výši ukazatelů finanční analýzy ovlivňují téměř všechny uvedené položky. Z výše popsaných položek nemá vliv na výsledek žádného ukazatele pouze finanční majetek. Dopad zde není žádný, protože finanční majetek je vykazován dle ČPN i dle mezinárodních standardů IAS/IFRS ve stejné výši. Nejvíce vybraných ukazatelů ovlivňují tržby, které mají dopad na ukazatele aktivity (obrat celkových aktiv, doba a rychlost obratu pohledávek a závazků) a dále rentabilitu tržeb. Dále nepřímo (přes výsledek hospodaření) ovlivňují i ostatní ukazatele rentability. Dále celková aktiva mají vliv na více výsledků vybraných ukazatelů finanční analýzy. Nejméně výsledků ve vybraných ukazatelích ovlivňují zásoby, cizí kapitál a vlastní kapitál.

Z výše uvedených informací je zřejmé, že mezi účetním systémem dle českých právních předpisů a účetním systémem dle mezinárodních standardů IAS/IFRS existuje celá řada rozdílů. Některé rozdíly výsledky ukazatelů finanční analýzy a výsledek hospodaření



ovlivňují významně, jiné pouze minimálně a další nemají žádný vliv na hodnoty vybraných ukazatelů a výsledek hospodaření. V účetních závěrkách, které budou sestaveny dle ČPN a dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, nemusí být vždy zaznamenány všechny rozdíly mezi těmito účetními systémy. Rozdíly, které budou mít jistý vliv na výsledek hospodaření a hodnoty ukazatelů finanční analýzy musí být tedy identifikovány v konkrétních účetních závěrkách daného subjektu.

Přínosem této práce je definování účetního systému dle českých právních předpisů a dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Dále se jedná zejména o vymezení základních rozdílů mezi těmito systémy a provedení analýzy odlišností v konkrétních účetních závěrkách vybraného ekonomického subjektu. Z toho poté následuje formulování vlivu analyzovaných rozdílů na výsledek hospodaření a výši vybraných ukazatelů finanční analýzy.

## **SEZNAM TABULEK**

<b>Tab. 1:</b> Porovnání klasifikace krátkodobých aktiv a krátkodobých závazků .....	24
<b>Tab. 2:</b> Bilanční suma ve sledovaných obdobích .....	32
<b>Tab. 3:</b> Celkový počet zaměstnanců ve sledovaných obdobích .....	32
<b>Tab. 4:</b> Výsledek hospodaření za účetní období ve sledovaných obdobích .....	34
<b>Tab. 5:</b> Základní údaje pro výpočet ukazatelů finanční analýzy - ČPN .....	39
<b>Tab. 6:</b> Základní údaje pro výpočet ukazatelů finanční analýzy - IAS/IFRS .....	43

## **SEZNAM OBRÁZKŮ**

- Obr. 1:** Úprava dlouhodobého hmotného majetku v systému IAS/IFRS ..... 20
- Obr. 2:** Podíl členů řídicích orgánů na celkovém počtu zaměstnanců v roce 2011 ..... 33
- Obr. 3:** Grafické znázornění výsledku hospodaření ve sledovaných obdobích ..... 34

## SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

<b>AG</b>	Aktiengesellschaft (akciová společnost)
<b>CF</b>	Cash flow
<b>ČPN</b>	České právní normy
<b>ČR</b>	Česká republika
<b>ČÚS</b>	České účetní standardy
<b>DFM</b>	Dlouhodobý finanční majetek
<b>DHM</b>	Dlouhodobý hmotný majetek
<b>DNM</b>	Dlouhodobý nehmotný majetek
<b>DPH</b>	Daň z přidané hodnoty
<b>EAT</b>	Zisk po zdanění
<b>EBIT</b>	Zisk před zdaněním a úroky
<b>EU</b>	Evropská unie
<b>FM</b>	Finanční majetek
<b>IAS/IFRS</b>	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
<b>KBÚ</b>	Krátkodobé bankovní úvěry
<b>Kč</b>	Koruny české
<b>KZ</b>	Krátkodobé závazky
<b>MF</b>	Ministerstvo financí
<b>MSP</b>	Malé a střední podniky
<b>OA</b>	Oběžná aktiva
<b>US GAAP</b>	Všeobecně uznávané účetní předpisy
<b>VK</b>	Vlastní kapitál
<b>VZPP</b>	Ve znění pozdějších předpisů
<b>ZDP</b>	Zákon o daních z příjmů

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- České účetní standardy, v platném znění k 1. 1. 2015
- DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS: aktualizované a rozšířené vydání*. 4. vyd. Brno: BizBooks, 2014, 327 s. ISBN 978-80-265-0149-7.
- HINKE, Jana. *IAS/IFRS a vykazání finanční pozice podniku*. 1. vyd. Praha: Alfa Nakladatelství, 2013. ISBN 978-80-87197-65-3.
- Interní zdroje společnosti LEIFHEIT s. r. o. (účetní závěrka dle ČPN a dle mezinárodních standardů IAS/IFRS z roku 2011, 2012, 2013)
- JÍLEK, Josef a Jitka SVOBODOVÁ. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2011*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2011, 432 s. Účetnictví a daně (Grada). ISBN 9788024734279.
- KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada Publishing, 2013, 236 s. Prosperita firmy. ISBN 9788024744568.
- KOVANICOVÁ, Dana. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 14. aktualiz. vyd. Praha: Polygon, 2004, vii, 417 s. ISBN 80-7273-098-3.
- KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční účetnictví s akcentem na IFRS*. Vyd. 1. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2007. ISBN 9788073950002.
- KRUPOVÁ, Lenka. *IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví : [aplikace v podnikové praxi : stav k 1.1.2009]*. Vyd. 1. Praha: VOX, 2009, iv, 804 s. Účetnictví (VOX). ISBN 978-80-86324-76-0.
- Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, v platném znění k 1. 1. 2015
- RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka 2014 -- Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2014 po rekodifikaci soukromého práva*. 14. aktualizované vydání, Olomouc: ANAG, 2014, 1144 s., ISBN 978-80-7263-853-6

- STROUHAL, Jiří. *Účetní závěrka*. 1. vydání, Praha: Wolters Kluwer, 2010, 304. s., ISBN 978-80-7357-482-6
- Vyhláška 500/2002 Sb., prováděcí k účetnictví podnikatelů, v platném znění k 1. 1. 2015
- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění k 1. 1. 2015

## SEZNAM POUŽITÝCH ELEKTRONICKÝCH ZDROJŮ

- Business Center. [online]. [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/sablony/s110-ucetni-zaverka-v-plnem-rozsahu.aspx>
- Business Info. [online]. [cit. 2015-02-20]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/pohledavky-ppbi-51112.html#!&chapter=4>
- Business Info. [online]. [cit. 2015-02-19]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/ceske-ucetni-standardy-pro-podnikatele-3381.html>
- CZECHINVEST. [online]. [cit. 2015-03-20]. Dostupné z: <http://www.czechinvest.org/definice-msp>
- IAS Plus. [online]. [cit. 2015-03-13]. Dostupné z: <http://www.iasplus.com/de/standards/standards#ifrs>
- Účetní kavárna. [online]. [cit. 2015-03-20]. Dostupné z: <http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d5593v7722-mezinarodni-standard-ucetniho-vykaznictvi-pro-male-a-stredni-podniky/>

## SEZNAM PŘÍLOH

- Příloha A:** Vzor rozvahy
- Příloha B:** Vzorový příklad výkazu zisku a ztráty
- Příloha C:** Přehled o peněžních tocích
- Příloha D:** Přehled o změnách vlastního kapitálu
- Příloha E:** Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle ČPN v roce 2011
- Příloha F:** Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle ČPN v roce 2012
- Příloha G:** Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle ČPN v roce 2013
- Příloha H:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle IAS/IFRS v roce 2011
- Příloha I:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle IAS/IFRS v roce 2012
- Příloha J:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle IAS/IFRS v roce 2013



**Příloha A: Vzor rozvahy (Business Center)**

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

**ROZVAHA**

**(BILANCE)**

Obchodní firma  
nebo jiný název  
účetní jednotky

**ke dni 31.12.2014**

( v celých tisících Kč )

IČ

Sídlo, bydliště  
nebo místo  
podnikání  
účetní jednotky

0

0

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)</b>	001	0	0	0	0
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)</b>	003	0	0	0	0
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)</b>	004	0	0	0	0
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3	Software	007	0	0	0	0
4	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)</b>	013	0	0	0	0
B. II. 1	Pozemky	014	0	0	0	0
2	Stavby	015	0	0	0	0
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	0	0	0	0
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)</b>	023	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizenani.cz, business.center.cz

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
			1	2	3	4
C.	<b>Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)</b>	031	0	0	0	0
C. I.	<b>Zásoby (ř.33 až 38)</b>	032	0	0	0	0
C. I. 1	Materiál	033	0	0	0	0
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
3	Výrobky	035	0	0	0	0
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	0	0	0	0
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	<b>Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)</b>	039	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
3	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky	043	0	0	0	0
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)</b>	048	0	0	0	0
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	0	0	0	0
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
3	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky	052	0	0	0	0
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6	Stát - daňové pohledávky	054	0	0	0	0
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	0	0	0	0
8	Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
9	Jiné pohledávky	057	0	0	0	0
C. IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)</b>	058	0	0	0	0
C. IV. 1	Peníze	059	0	0	0	0
2	Účty v bankách	060	0	0	0	0
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 64 až 66)</b>	063	0	0	0	0
D. I. 1	Náklady příštích období	064	0	0	0	0
2	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

označ a	PASIVA b	řád	Běžné úč.	Min.úč .
		c	období	období
			5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68 + 88 + 122)</b>	06	0	0
A	<b>Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 - 88)</b>	06	0	0
A I.	<b>Základní kapitál (ř. 70 až 72)</b>	06	0	0
1	Základní kapitál	07	0	0
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	07	0	0
3	Změny základního kapitálu	07	0	0
A II.	<b>Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)</b>	07	0	0
A II. 1	Ážio	07	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	07	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	07	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních	07	0	0
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	07	0	0
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	07	0	0
A III.	<b>Fondy ze zisku (ř. 81 + 82)</b>	08	0	0
A III. 1	Rezervní fond	08	0	0
2	Statutární a ostatní fondy	08	0	0
A IV	<b>Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86)</b>	08	0	0
A IV 1	Nerozdělený zisk minulých let	08	0	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	08	0	0
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	08	0	0
A V. 1	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	08	0	0
2	<b>Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)</b>	08	0	0
	<b>/ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/</b>			
B	<b>Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)</b>	08	0	0
B I.	<b>Rezervy (ř. 91 až 94)</b>	09	0	0
B I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	09	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	09	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	09	0	0
4	Ostatní rezervy	09	0	0
B II.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)</b>	09	0	0
B II. 1	Závazky z obchodních vztahů	09	0	0
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	09	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	09	0	0
4	Závazky ke společníkům	09	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	10	0	0
6	Vydané dluhopisy	10	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	10	0	0
8	Dohadné účty pasívní	10	0	0
9	Jiné závazky	10	0	0
10	Odložený daňový závazek	10 5	0	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	<b>Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)</b>	106	0	0
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	107	0	0
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	109	0	0
4	Závazky ke společníkům	110	0	0
5	Závazky k zaměstnancům	111	0	0
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	0	0
7	Stát - daňové závazky a dotace	113	0	0
8	Krátkodobé přijaté zálohy	114	0	0
9	Vydané dluhopisy	115	0	0
10	Dohadné účty pasivní	116	0	0
11	Jiné závazky	117	0	0
B. IV.	<b>Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)</b>	118	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	0	0
2	Krátkodobé bankovní úvěry	120	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	121	0	0
C. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 123 + 124)</b>	122	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období	123	0	0
2	Výnosy příštích období	124	0	0

Právní forma účetní jednotky :	0
DIČ :	CZ
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	0

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

**Příloha B: Vzorový příklad výkazu zisku a ztráty (Business Center)**

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

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

**ke dni 31.12.2014**

( v celých tisících Kč )

Obchodní firma nebo  
jiný název účetní  
jednotky

Sídlo, bydliště nebo  
místo podnikání účetní  
jednotky

0

0

<b>IČ</b>

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledované 1	minulé 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	<b>Obchodní marže (ř. 01-02)</b>	03	0	0
II.	<b>Výkony (ř. 05+06+07)</b>	04	0	0
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	0	0
II. 2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
II. 3	Aktivace	07	0	0
B	<b>Výkonová spotřeba (ř. 09+10)</b>	08	0	0
B 1	Spotřeba materiálu a energie	09	0	0
B 2	Služby	10	0	0
+	<b>Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)</b>	11	0	0
C	<b>Osobní náklady</b>	12	0	0
C 1	Mzdové náklady	13	0	0
C 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	0	0
C 4	Sociální náklady	16	0	0
D	Daně a poplatky	17	0	0
E	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	0	0
III.	<b>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)</b>	19	0	0
III 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0
III 2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0
F.	<b>Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)</b>	22	0	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
F. 2	Prodaný materiál	24	0	0
G	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	25	0	0
IV.	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	26	0	0
H	Ostatní provozní náklady	27	0	0
V.	<b>Převod provozních výnosů</b>	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b> <b>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</b>	30	0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprznani.cz, business.center.cz

Označení a	TEXT b	Číslo řádk c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku ( ř. 34 + 35 + 36)</b>	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	0	0
N	Nákladové úroky	43	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	0	0
O	Ostatní finanční náklady	45	0	0
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b> <b>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/<b></b></b>	48	0	0
Q	<b>Daň z příjmů za běžnou činnost ( ř. 50 + 51)</b>	49	0	0
Q 1	-splatná	50	0	0
Q 2	-odložená	51	0	0
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost ( ř. 30 + 48 - 49)</b>	52	0	0
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	<b>Daň z příjmů z mimořádné činnosti ( ř. 56 + 57)</b>	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření ( ř. 53 - 54 - 55 )</b>	58	0	0
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ( ř. 52 + 58 - 59)</b>	60	0	0
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) ( ř. 30 + 48 + 53 - 54)</b>	61	0	0

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, [www.danovaprizenani.cz](http://www.danovaprizenani.cz), [business.center.cz](http://business.center.cz)

**Příloha C: Přehled o peněžních tocích (Business Center)**

Zpracováno v  
souladu s  
vyhláškou č.  
500/2002 Sb.

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

**( výkaz cash-flow )**

**ke dni 31.12.2014**

**( v celých tisících Kč )**

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky

0

<b>P Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>		0
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>		
Z	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	0
A 1	Úpravy o nepeněžní operace	0
A 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	0
A 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	0
A 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	0
A 1 4	Výnosy z podílů na zisku	0
A 1 5	Vyúčtované nákl. úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	0
A 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0
A *	<b>Čistý peněžní tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami</b>	0
A 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	0
A 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	0
A 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů	0
A 2 3	Změna stavu zásob	0
A 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	0
A *	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	0
A 3	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	0
A 4	Přijaté úroky	0
A 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	0
A 6	Příjmy a výdaje spojené s mim. hospod. výsledkem včetně daně z příjmů	0
A *	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	0
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	0
B 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0
B 3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0
B *	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	0
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0
C 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0
C 2 1	Zvýšení pen. prostředků z důvodů zvýšení zákł. kapitálu, ážia a fondů ze zisku.	0
C 2 2	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0
C 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0
C 2 4	Úhrada ztráty společníky	0
C 2 5	Přímé platby na vrub fondů	0
C 2 6	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně	0
C ***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	0
F	<b>Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků</b>	0
<b>R Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období</b>		0
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Formulář zpracovala ASPEKT HM. daňová, účetní a auditorská kancelář. www.danovaariznani.cz. business.center.cz

**Příloha D: Přehled o změnách vlastního kapitálu (Business Center)**

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.	<p><b>PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU</b></p> <p><b>ke dni 31.12.2014</b></p> <p>( v celých tisících Kč )</p>	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky  Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky  0 0
--	--	--

		Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
A .	Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	0	0	0	0
B .	Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku	0	0	0	0
C .	Součet A +/- B	0	XX	XX	XX
D .	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0	0	0	0
*	Součet A +/- B +/- D	XX	XX	XX	0
E .	Ažio	0	0	0	0
F .	Rezervní fond	0	0	0	0
G .	Ostatní fondy ze zisku	0	0	0	0
H .	Kapitálové fondy	0	0	0	0
I .	Rozdíly z přecenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0
J .	Zisk minulých účetních období	0	0	0	0
K .	Ztráta minulých účetních období	0	0	0	0
L .	Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	XX	0	XX	0
*	Celkem	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--



**Příloha E: Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle ČPN  
v roce 2011**


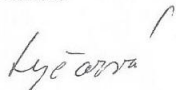
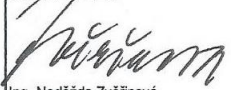
LEIFHEIT s.r.o. k 31.12.2011

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

**ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU**

	Běžné účetní období			Minulé ú. období 2010
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>901 242</b>	<b>-355 830</b>	<b>545 412</b>	<b>576 314</b>
<b>A. POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B. DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>649 408</b>	<b>-344 994</b>	<b>304 414</b>	<b>311 401</b>
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek	4 522	-3 057	1 465	1 956
B. I. 1 Zřizovací výdaje	70	-70	0	
2 Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3 Software	4 294	-2 987	1 307	1 956
4 Ocenitelná práva				
5 Goodwill				
6 Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	158		158	
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	644 886	-341 937	302 949	309 445
B. II. 1 Pozemky	17 471		17 471	17 446
2 Stavby	268 152	-106 696	161 456	170 248
3 Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	343 726	-233 559	110 167	111 232
4 Pěstительské celky trvalých porostů				
5 Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6 Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7 Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	11 344	-1 682	9 662	483
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	4 193		4 193	10 036
9 Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
B. III. Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1 Podíly v ovládaných a řízených osobách				
2 Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4 Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv				
5 Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C. OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>251 786</b>	<b>-10 836</b>	<b>240 950</b>	<b>264 764</b>
C. I. Zásoby	107 802	-6 449	101 353	132 873
C. I. 1 Materiál	90 574	-5 687	84 887	88 076
2 Nedokončená výroba a polotovary	12 539	-762	11 777	10 409
3 Výrobky	4 244		4 244	34 011
4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5 Zboží	245		245	377
6 Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II. Dlouhodobé pohledávky	2 712	0	2 712	2 945
C. II. 1 Pohledávky z obchodních vztahů				
2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
3 Pohledávky - podstatný vliv				
4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6 Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7 Jiné pohledávky				
8 Odložená daňová pohledávka	2 712		2 712	2 945
C. III. Krátkodobé pohledávky	139 883	-4 367	135 516	125 732
C. III. 1 Pohledávky z obchodních vztahů	118 149	-1 662	116 487	107 048
2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
3 Pohledávky - podstatný vliv				
4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6 Stát - daňové pohledávky	18 194		18 194	18 684
7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	815		815	
8 Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
9 Jiné pohledávky	2 725	-2 725	0	
C. IV. Krátkodobý finanční majetek	1 589	0	1 589	3 214
C. IV. 1 Peníze	80		80	114
2 Účty v bankách	1 509		1 509	3 100
3 Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
<b>D. OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>149</b>
D. I. Časové rozlišení	48	0	48	149
D. I. 1 Náklady příštích období				25
2 Komplexní náklady příštích období				
3 Příjmy příštích období	48		48	124

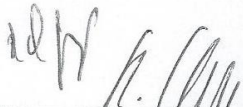
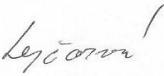
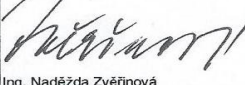
		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2010
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>545 412</b>	<b>576 314</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>158 950</b>	<b>150 372</b>
A. I.	Základní kapitál	126 000	126 000
A. I. 1	Základní kapitál	126 000	126 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 508	3 171
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	3 508	3 171
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	20 863	14 469
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	47 489	41 095
2	Neuhrazená ztráta minulých let	-26 626	-26 626
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	8 579	6 732
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>386 462</b>	<b>425 806</b>
B. I.	Rezervy	19 900	1 848
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	19 900	1 848
B. II.	Dlouhodobé závazky	250 000	235 597
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	250 000	235 597
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložené daňové závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	116 562	188 361
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	97 524	136 087
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	93	11 386
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	5 554	7 062
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 128	4 011
7	Stát - daňové závazky a dotace	590	812
8	Přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	9 673	29 003
11	Jiné závazky		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>0</b>	<b>136</b>
C. I.	Časové rozlišení	0	136
C. I. 1	Výdaje příštích období		136
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Bernd Gross 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):   Ing. Ivana Lejčarová	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):   Ing. Naděžda Zvěřinová tel.383411412
21.6.2012	Klaus Leber		



## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2010
I.	1 Tržby za prodej zboží	2 992	3 173
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	1 631	1 535
<b>+</b> Obchodní marže		<b>1 361</b>	<b>1 638</b>
II.	Výkony	954 620	935 908
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	981 063	926 277
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	-26 508	9 631
	3 Aktivace	65	
B.	Výkonová spotřeba	752 032	744 717
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	695 297	689 852
B.	2 Služby	56 735	54 865
<b>+</b> Přidaná hodnota		<b>203 949</b>	<b>192 829</b>
C.	Osobní náklady	126 439	131 500
C.	1 Mzdové náklady	92 805	96 844
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	31 245	32 596
C.	4 Sociální náklady	2 389	2 060
D.	1 Daně a poplatky	397	391
E.	1 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	46 804	46 983
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	34 150	31 870
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		26
	2 Tržby z prodeje materiálu	34 150	31 844
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	32 963	30 991
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		51
F.	2 Prodaný materiál	32 963	30 940
G.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	19 309	1 946
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	13 074	8 756
H.	1 Ostatní provozní náklady	3 860	2 144
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
<b>*</b> Provozní výsledek hospodaření		<b>21 401</b>	<b>19 500</b>
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	16	23
N.	2 Nákladové úroky	11 845	11 274
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	482	1 534
O.	2 Ostatní finanční náklady	538	803
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
<b>*</b> Finanční výsledek hospodaření		<b>-11 885</b>	<b>-10 520</b>
Q.	1 Daň z příjmů za běžnou činnost	937	2 248
Q.	1 - splatná	704	4 725
Q.	2 - odložená	233	-2 477
<b>**</b> Výsledek hospodaření za běžnou činnost		<b>8 579</b>	<b>6 732</b>
XIII.	1 Mimořádné výnosy		
R.	2 Mimořádné náklady		
S.	1 Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S.	1 - splatná		
S.	2 - odložená		
<b>*</b> Mimořádný výsledek hospodaření		<b>0</b>	<b>0</b>
1	Převod podílů na výsledku hospodaření společným (+/-)		
<b>***</b> Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		<b>8 579</b>	<b>6 732</b>
<b>****</b> Výsledek hospodaření před zdaněním		<b>9 516</b>	<b>8 960</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
21.6.2012	Bernd Gross 	Lejčarová 	Ing. Naděžda Zvěřinová 
	Klaus Leber	Ing. Ivana Lejčarová	Ing. Naděžda Zvěřinová tel.383411412



**Příloha F: Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle ČPN v roce 2012**

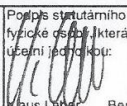
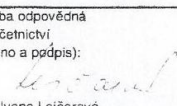
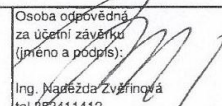
LEIFHEIT s.r.o. k 31.12.2012

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Mínulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2011
					Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>969 417</b>	<b>-388 673</b>	<b>580 744</b>	<b>545 412</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>745 669</b>	<b>-380 422</b>	<b>365 147</b>	<b>304 414</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4 709	-3 386	1 323	1 465
B. I. 1	Zřizovací výdaje	70	-70	0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	4 639	-3 316	1 323	1 307
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				158
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	740 860	-377 036	363 824	302 949
B. II. 1	Pozemky	17 471		17 471	17 471
2	Stavby	323 240	-118 505	204 735	161 456
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	389 287	-258 710	132 577	110 167
4	Pěstelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	3 853	-1 821	2 032	9 662
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	7 009		7 009	4 193
9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>223 166</b>	<b>-8 251</b>	<b>214 917</b>	<b>240 960</b>
C. I.	Zásoby	121 874	-6 988	114 886	101 163
C. I. 1	Materiál	99 568	-6 195	93 373	84 867
2	Nedokončená výroba a polotovary	13 826	-783	13 033	11 777
3	Výrobky	8 260		8 260	4 244
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží	220		220	245
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	2 712
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní (nevýfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky				2 712
8	Odložená daňová pohledávka				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	95 051	-1 263	93 788	135 496
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	78 920	-1 263	77 657	116 487
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	15 203		15 203	16 194
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	928		928	815
8	Dohadné účty aktivní (nevýfakturované výnosy)				
9	Jiné pohledávky				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	6 243	0	6 243	1 589
C. IV. 1	Peníze	81		81	80
2	Účty v bankách	6 162		6 162	1 509
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
<b>D.</b>	<b>OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV</b>	<b>680</b>	<b>0</b>	<b>680</b>	<b>48</b>
D. I.	Časové rozlišení	680	0	680	48
D. I. 1	Náklady příštích období				
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období	680		680	48

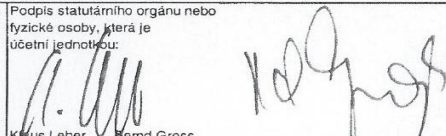
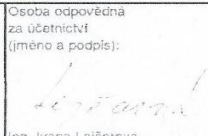
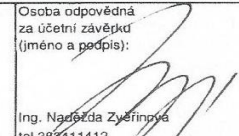
		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2011
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>580 744</b>	<b>645 412</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>165 192</b>	<b>168 950</b>
A. I.	Základní kapitál	126 000	126 000
A. I. 1	Základní kapitál	126 000	126 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
5	Rozdíly z přeměn společností		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 937	3 508
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	3 937	3 508
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	29 013	20 863
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	55 639	47 489
2	Neuhrazená ztráta minulých let	-26 626	-26 626
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	6 242	6 573
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>415 562</b>	<b>386 462</b>
B. I.	Rezervy	5 107	19 900
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	5 107	19 900
B. II.	Dlouhodobé závazky	315 269	250 000
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	315 000	250 000
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek	269	
B. III.	Krátkodobé závazky	95 178	116 562
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	71 604	97 524
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	6 508	93
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	5 628	5 554
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 025	3 128
7	Stát - daňové závazky a dotace	548	590
8	Krátkodobé přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	7 863	9 673
11	Jiné závazky		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. I.	Časové rozlišení	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období		
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne: 30.6.2013	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Klaus Lubber Bernd Gross	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Ing. Ivana Lejčarová	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Ing. Nahežda Zvěřinová tel. 583411412
--------------------------	--	---	--



## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2011
I.	1 Tržby za prodej zboží	2 769	2 992
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	1 431	1 631
	<b>+</b> Obchodní marže	<b>1 338</b>	<b>1 361</b>
II.	Výkony	920 964	954 820
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	914 782	981 063
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	5 909	-26 508
	3 Aktivace	304	65
B.	Výkonová spotřeba	752 901	752 032
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	694 004	695 297
B.	2 Služby	58 897	56 735
	<b>+</b> Přidaná hodnota	<b>169 401</b>	<b>203 949</b>
C.	Osobní náklady	123 933	126 438
C.	1 Mzdové náklady	91 051	92 805
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	30 448	31 245
C.	4 Sociální náklady	2 434	2 389
D.	1 Daně a poplatky	509	397
E.	1 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	52 510	46 804
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	27 914	34 150
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		
	2 Tržby z prodeje materiálu	27 914	34 150
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	25 717	32 963
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F.	2 Prodaný materiál	25 717	32 963
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-18 398	19 309
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	16 374	13 074
H.	1 Ostatní provozní náklady	5 555	3 660
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
	<b>*</b> Provozní výsledek hospodaření	<b>22 863</b>	<b>21 401</b>
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	2	16
N.	2 Nákladové úroky	11 569	11 645
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	1 456	482
O.	2 Ostatní finanční náklady	1 006	538
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
	<b>*</b> Finanční výsledek hospodaření	<b>-11 235</b>	<b>-11 885</b>
O.	Daň z příjmů za běžnou činnost	5 388	937
O.	1 - splatná	2 405	704
O.	2 - odložená	2 981	233
	<b>**</b> Výsledek hospodaření za běžnou činnost	<b>6 242</b>	<b>8 579</b>
XIII.	1 Mimořádné výnosy		
R.	2 Mimořádné náklady		
S.	1 Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S.	1 - splatná		
S.	2 - odložená		
	<b>*</b> Mimořádný výsledek hospodaření	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Převod podílu na výsledek hospodaření společníkům (+/-)		
	<b>***</b> Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	<b>6 242</b>	<b>8 579</b>
	<b>****</b> Výsledek hospodaření před zdaněním	<b>11 628</b>	<b>9 516</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
30.6.2013	 Klaus Leber Bernd Gross	 Ing. Ivana Lejšarova	 Ing. Naďezda Zvěřinná tel.388411412



**Příloha G: Rozvaha a výkaz zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle ČPN v roce 2013**

LEIFHEIT s.r.o. k 31. prosinci 2013

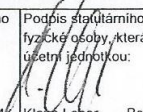
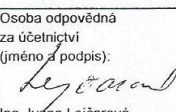
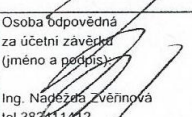
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2012
					Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>978 391</b>	<b>-443 720</b>	<b>532 571</b>	<b>580 744</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>775 781</b>	<b>-432 940</b>	<b>342 841</b>	<b>365 147</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4 930	-3 985	945	1 323
B. I. 1	Zřizovací výdaje	70	-70	0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	4 860	-3 915	945	1 323
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	770 851	-428 955	341 896	363 824
B. II. 1	Pozemky	17 471		17 471	17 471
2	Stavby	324 958	-132 006	192 952	204 735
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	413 946	-295 678	118 268	132 577
4	Pěstelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	697	-14	683	2 032
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	13 779	-1 257	12 522	7 009
9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>208 610</b>	<b>-10 780</b>	<b>189 830</b>	<b>214 917</b>
C. I.	Zásoby	112 220	-9 961	102 259	114 888
C. I. 1	Materiál	87 834	-9 394	78 440	93 373
2	Nedokončená výroba a polotovary	16 225	-567	15 658	13 033
3	Výrobky	7 904		7 904	8 260
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží	266		266	220
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	3 996	0	3 996	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka	3 996		3 996	
C. III.	Krátkodobé pohledávky	83 150	-819	82 337	93 788
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	68 768	-819	67 947	77 657
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	13 566		13 566	15 203
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	824		824	928
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
9	Jiné pohledávky				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	1 228	0	1 228	6 243
C. IV. 1	Peníze	97		97	81
2	Účty v bankách	1 132		1 132	6 162
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
<b>D.</b>	<b>OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>680</b>
D. I.	Časové rozlišení	0	0	0	680
D. I. 1	Náklady příštích období				
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				680



		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
	PASIVA CELKEM	532 671	580 744
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	173 926	165 192
A. I.	Základní kapitál	126 000	126 000
A. I. 1	Základní kapitál	126 000	126 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
5	Rozdíly z přeměn společnosti		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společnosti		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	4 249	3 937
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	4 249	3 937
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	34 943	29 013
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	61 569	55 639
2	Neuhrazená ztráta minulých let	-26 626	-26 626
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	6 734	6 242
B.	CIZÍ ZDROJE	358 745	415 552
B. I.	Rezervy	19 822	5 107
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	19 822	5 107
B. II.	Dlouhodobé závazky	226 000	315 269
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	226 000	315 000
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		269
B. III.	Krátkodobé závazky	112 923	95 176
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	84 596	71 604
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	10 952	6 508
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	5 953	5 628
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 260	3 025
7	Stát - daňové závazky a dotace	5 102	548
8	Krátkodobé přijaté zálohy	470	
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	2 509	7 863
11	Jiné závazky	81	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	0	0
C. I.	Časové rozlišení	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období		
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Klaus Leber Bernd Gross	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Ing. Ivana Lejčarová	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Ing. Ingrida Zveřinová tel. 383411412
19.5.2014			

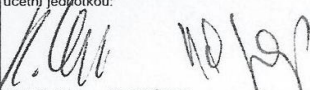
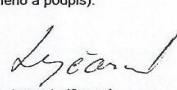
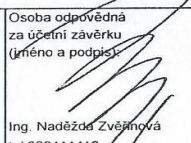


LEIFHEIT s.r.o. k 31. prosinci 2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012	
I.	1	Tržby za prodej zboží	3 398	2 769
A.	2	Náklady vynaložené na prodané zboží	1 804	1 431
<b>+</b>		<b>Obchodní marže</b>	<b>1 594</b>	<b>1 338</b>
II.		Výkony	933 471	920 964
II.	1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	926 976	914 752
	2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	2 625	5 908
	3	Aktivace	3 870	304
B.		Výkonová spotřeba	730 602	752 801
B.	1	Spotřeba materiálu a energie	680 452	694 004
B.	2	Služby	50 150	58 897
<b>+</b>		<b>Přidaná hodnota</b>	<b>204 463</b>	<b>169 401</b>
C.		Osobní náklady	125 360	123 933
C.	1	Mzdové náklady	92 229	91 051
C.	2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	30 687	30 448
C.	4	Sociální náklady	2 444	2 434
D.	1	Daně a poplatky	509	509
E.	1	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	51 093	52 510
III.		Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	10 244	27 914
III.	1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	23	
	2	Tržby z prodeje materiálu	10 221	27 914
F.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	9 281	25 717
F.	1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	5	
F.	2	Prodaný materiál	9 276	25 717
G.	1	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	21 041	-18 398
IV.	2	Ostatní provozní výnosy	17 287	16 374
H.	1	Ostatní provozní náklady	1 995	6 555
V.	2	Převod provozních výnosů		
I.	1	Převod provozních nákladů		
<b>*</b>		<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>22 715</b>	<b>22 663</b>
VI.	1	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.		Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.	1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2	Náklady z finančního majetku		
IX.	1	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1	Výnosové úroky	1	2
N.	2	Nákladové úroky	10 237	11 689
XI.	1	Ostatní finanční výnosy	46	1 458
O.	2	Ostatní finanční náklady	2 037	1 006
XII.	1	Převod finančních výnosů		
P.	2	Převod finančních nákladů		
<b>*</b>		<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-12 227</b>	<b>-11 235</b>
Q.		Daň z příjmů za běžnou činnost	1 754	5 386
Q.	1	- splatná	6 019	2 405
Q.	2	- odložená	-4 265	2 981
<b>**</b>		<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>8 734</b>	<b>5 242</b>
XIII.	1	Mimořádné výnosy		
R.	2	Mimořádné náklady		
S.	1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S.	1	- splatná		
S.	2	- odložená		
<b>*</b>		<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
<b>***</b>		<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>8 734</b>	<b>5 242</b>
<b>****</b>		<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>10 488</b>	<b>11 628</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
19.5.2014	 Klaus Leber Bernd Gross	 Ing. Ivana Lejčarová	 Ing. Naděžda Zvěřinová tel. 383411412

**Příloha H:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle IAS/IFRS v roce 2011

**Bilanz - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - numme	Betrag aktuelles Jahr
<b>AKTIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	110999	1 589 164,87
Finanzielle Vermögenswerte	115999	
Forderungen aus Lieferung und Leistung	120999	117 301 165,84
Vorräte	125999	101 829 284,81
Steuerforderungen	130999	3 052 319,00
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	135999	15 189 674,62
<b>Summe A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>145999</b>	<b>238 961 609,14</b>
<b>B. Langfristige Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte	150999	
Anteile an assoziierten Unternehmen	155999	
Sachanlagenvermögen	160999	282 516 217,60
Immaterielle Vermögenswerte	165999	1 307 400,83
Latente Steueransprüche	170999	12 282 207,57
Sonstige langfristige Vermögenswerte	175999	
<b>Summe B. Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>195999</b>	<b>296 105 826,00</b>
<b>Summe AKTIVA</b>	<b>199999</b>	<b>535 067 435,14</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten <1 Jahr	210999	387 145 098,55
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	215999	
Rückstellungen	220999	
Kurzfristige Darlehen	225999	
<b>Summe A. Kurzfristige Schulden</b>	<b>235999</b>	<b>387 145 098,55</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Schulden abzüglich des kurzfr. Teils	240999	
Langfristige Rückstellungen	245999	
Pensionsverpflichtungen	250999	
Latente Steuerschulden	255999	5 623 206,24
Sonstige langfristige Schulden	260999	
<b>Summe B. Langfristige Schulden</b>	<b>270999</b>	<b>5 623 206,24</b>
<b>C. Minderheitenanteile</b>	<b>280999</b>	
<b>D. Eigenkapital</b>	<b>290999</b>	<b>142 299 130,35</b>
<b>Summe PASSIVA</b>	<b>299999</b>	<b>535 067 435,14</b>

### Gewinn- und Verlustrechnung - Übersicht

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>1. Umsatzerlöse</b>	<b>300000</b>	<b>843 189 383,56</b>
<b>2. Herstellungskosten</b>	<b>305000</b>	<b>764 978 498,76</b>
<b>3. Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>310000</b>	<b>78 210 884,80</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	<b>315000</b>	
Vertriebsaufwendungen	320999	
Verwaltungskosten	321999	58 740 367,82
Sonstige betriebliche Erträge	322999	2 494 209,20
Sonstige betriebliche Aufwendungen	323999	587 843,04
<b>4. Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>324000</b>	<b>21 376 883,14</b>
Erträge aus assoziierten Unternehmen	325999	
Erträge aus Beteiligungen	326999	
Finanzergebnis	327999	-11 704 365,00
<b>5. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>330000</b>	<b>9 672 518,14</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	331999	58 189,24
<b>6. Ergebnis nach Steuern</b>	<b>335000</b>	<b>9 614 328,90</b>
Minderheitenanteil	336000	
<b>7. Ergebnis aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>337000</b>	<b>9 614 328,90</b>
Außerordentliche Posten	338999	
Ergebnisübernahme NL/ Konzerntöchter	340000	
<b>8. Jahresüberschuß/ -fehlbetrag</b>	<b>350999</b>	<b>9 614 328,90</b>

**Příloha I:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle IAS/IFRS v roce 2012

**Bilanz - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>AKTIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6 242 661,78
Finanzielle Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferung und Leistung		78 585 094,16
Vorräte		114 886 413,50
Steuerforderungen		789 683,00
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		15 093 399,27
<b>Summe A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>215 597 251,71</b>
<b>B. Langfristige Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte		
Anteile an assoziierten Unternehmen		
Sachanlagenvermögen		343 531 613,78
Immaterielle Vermögenswerte		1 322 428,20
Latente Steueransprüche		9 024 867,95
Sonstige langfristige Vermögenswerte		
<b>Summe B. Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>353 878 909,93</b>
<b>Summe AKTIVA</b>		<b>569 476 161,64</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		100 272 786,35
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		
Rückstellungen		
Kurzfristige Darlehen		
<b>Summe A. Kurzfristige Schulden</b>		<b>100 272 786,35</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Schulden abzüglich des kurzfr. Teils		315 000 000,00
Langfristige Rückstellungen		
Pensionsverpflichtungen		
Latente Steuerschulden		5 405 576,18
Sonstige langfristige Schulden		
<b>Summe B. Langfristige Schulden</b>		<b>320 405 576,18</b>
<b>C. Minderheitenanteile</b>		
<b>D. Eigenkapital</b>		<b>148 797 799,11</b>
<b>Summe PASSIVA</b>		<b>569 476 161,64</b>

### Gewinn- und Verlustrechnung - Übersicht

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>1. Bruttoumsatz</b>		<b>837 724 073,91</b>
<b>2. Erlösschmälerungen</b>		
<b>3. Nettoumsatz</b>		<b>837 724 073,91</b>
<b>4. Herstellungskosten</b>		<b>766 991 909,01</b>
<b>5. Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>70 732 164,90</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten		
Vertriebsaufwendungen		
Verwaltungskosten		54 155 781,29
Sonstige betriebliche Erträge		6 417 961,76
Sonstige betriebliche Aufwendungen		600 839,67
Fremdwährungsergebnis		1 237 301,92
<b>6. Ergebnis vor Zinsen und Steuern / EBIT</b>		<b>23 630 807,62</b>
Zinsertrag		1 988,37
Zinsaufwand		11 689 451,68
Sonstiges Finanzergebnis		
<b>7. Ergebnis vor Ertragsteuern / EBT</b>		<b>11 943 344,31</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag		5 444 675,55
<b>8. Ergebnis nach Steuern</b>		<b>6 498 668,76</b>
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		
<b>9. Ergebnis aus der gewöhnlichen</b>		<b>6 498 668,76</b>
Außerordentliche Posten		
Ergebnisübernahme NL/ Konzerntöchter		
<b>10. Periodenergebnis</b>		<b>6 498 668,76</b>

**Příloha J:** Přehled rozvahy a výkazu zisku a ztráty společnosti LEIFHEIT s. r. o. dle IAS/IFRS v roce 2013

**Bilanz - Übersicht**

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>AKTIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1 229 241,15
Finanzielle Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferung und Leistung		68 321 504,03
Vorräte		102 269 108,83
Steuerforderungen		
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		13 566 202,72
<b>Summe A. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>185 386 056,73</b>
<b>B. Langfristige Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte		
Anteile an assoziierten Unternehmen		
Sachanlagenvermögen		322 006 094,25
Immaterielle Vermögenswerte		945 060,66
Latente Steueransprüche		12 946 746,83
Sonstige langfristige Vermögenswerte		
<b>Summe B. Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>335 897 901,74</b>
<b>Summe AKTIVA</b>		<b>521 283 958,47</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. Kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		127 800 109,27
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		2 998 325,00
Rückstellungen		
Kurzfristige Darlehen		
<b>Summe A. Kurzfristige Schulden</b>		<b>130 798 434,27</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Schulden abzüglich des kurzfr. Teils		226 000 000,00
Langfristige Rückstellungen		
Pensionsverpflichtungen		
Latente Steuerschulden		5 139 104,03
Sonstige langfristige Schulden		
<b>Summe B. Langfristige Schulden</b>		<b>231 139 104,03</b>
<b>C. Minderheitenanteile</b>		
<b>D. Eigenkapital</b>		<b>159 346 420,17</b>
<b>Summe PASSIVA</b>		<b>521 283 958,47</b>

### Gewinn- und Verlustrechnung - Übersicht

In kleinster Währungseinheit z.B. : €, Cent	Pos. - nummer	Betrag aktuelles Jahr
<b>1. Bruttoumsatz</b>		<b>848 194 630,09</b>
<b>2. Erlösschmälerungen</b>		
<b>3. Nettoumsatz</b>		<b>848 194 630,09</b>
<b>4. Herstellungskosten</b>		<b>771 561 131,89</b>
<b>5. Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>76 633 498,20</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten		
Vertriebsaufwendungen		
Verwaltungskosten		56 398 527,12
Sonstige betriebliche Erträge		2 490 643,71
Sonstige betriebliche Aufwendungen		122 771,54
Fremdwährungsergebnis		-1 453 218,35
<b>6. Ergebnis vor Zinsen und Steuern / EBIT</b>		<b>21 149 624,90</b>
Zinsertrag		529,15
Zinsaufwand		10 236 601,00
Sonstiges Finanzergebnis		
<b>7. Ergebnis vor Ertragsteuern / EBT</b>		<b>10 913 553,05</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag		364 931,99
<b>8. Ergebnis nach Steuern</b>		<b>10 548 621,06</b>
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		
<b>9. Ergebnis aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>10 548 621,06</b>
Außerordentliche Posten		
Ergebnisübernahme NL/ Konzerntöchter		
<b>10. Periodenergebnis</b>		<b>10 548 621,06</b>

## **ABSTRAKT**

ŠOUNÍKOVÁ, Monika. *Analýza rozdílů v účetních závěrkách podle českých účetních předpisů a mezinárodních standardů IAS/IFRS*. Bakalářská práce. Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 63. s., 2015.

**Klíčová slova:** účetní systém dle českých právních předpisů, účetní systém dle mezinárodních standardů IAS/IFRS, účetní závěrka

Teoretická část práce se zaměřuje především na popis účetního systému dle českých právních předpisů a účetního systému dle mezinárodních standardů IAS/IFRS. Dále se zabývá definováním vybraných oblastí účetnictví jak v rámci českých právních předpisů tak i v rámci mezinárodních standardů IAS/IFRS. Následně tato práce řeší problematiku účetní závěrky v účetních systémech.

Praktická část práce se zabývá nejprve definováním základních odlišností mezi účetními závěrkami uvedených systémů. Dále je charakterizován vybraný podnikatelský subjekt. Poté je zpracována analýza odlišností na konkrétních účetních závěrkách zvolené společnosti, proveden výpočet a stručné popsání vybraných ukazatelů finanční analýzy. Jako poslední je posouzen vliv rozdílů na výsledek hospodaření a výši ukazatelů finanční analýzy.

Závěr obsahuje shrnutí problematiky rozdílů a jejich vliv na výsledek hospodaření a hodnoty vybraných ukazatelů finanční analýzy.



## **ABSTRACT**

ŠOUNÍKOVÁ, Monika. *Analysis of differences in the closing financial statements according to Czech accounting rules and international standards IAS/IFRS*. Bachelor's thesis. Plzeň: Faculty of Economics, University of West Bohemia, 63 p., 2015.

**Key words:** accounting system according to the Czech legislation, accounting system according to international standards IAS/IFRS, final accounts

The theoretical part focuses mostly on the description of an accounting system according to the Czech legislation and accounting system according to the international standards IAS/IFRS. It also deals with the definition of selected areas of accounting, both within the Czech legislation and the international standards IAS/IFRS. Then this thesis addresses the topic of final accounts in those systems.

The practical part first defines basic differences of final accounts in those systems. Second, there is a characteristic of a particular entrepreneurial entity. Afterwards an analysis of differences of final accounts in a concrete company is made, as well as the calculation and brief description of selected indicators of a financial analysis. Finally, the influence of those differences on profit and the values of indicators of the financial analysis is assessed.

In the ending a summary of the topic of differences is found as well as their effect on the profit and values of selected indicators of financial analysis.