

Univerzita Pardubice  
Fakulta ekonomicko-správní

**Účetní výkazy v souladu s IFRS pro malé a střední podniky**

Bc. Lucie Morávková

Diplomová práce

2018

Univerzita Pardubice  
Fakulta ekonomicko-správní  
Akademický rok: 2017/2018

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Lucie Morávková**  
Osobní číslo: **E16600**  
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Ekonomika a management podniku**  
Název tématu: **Účetní výkazy v souladu s IFRS pro malé a střední podniky**  
Zadávající katedra: **Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

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

Cílem práce bude komparace české účetní legislativy s mezinárodními účetními standardy pro malé a střední podniky. Problematiku aplikovat na vybraný podnik a zhodnotit dopad na vybrané ukazatele finanční analýzy.

Osnova:

- Vymezení základních pojmů.
- Komparace české účetní legislativy s IFRS pro malé a střední podniky.
- Postupy převodu účetní závěrky na IFRS.
- Převod účetní závěrky vybraného podniku.
- Zhodnocení dopadu na ukazatele finanční analýzy.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **cca 55 stran**

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

Seznam odborné literatury:

**BOHUŠOVÁ, H.** Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS: Vybrané IAS/IFRS v podmínkách českých podniků. Praha: ASPI, 2008. 1.vyd. 308 s. ISBN 978-80-7357-366-9.

**DVOŘÁKOVÁ, D.** Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 3., aktualiz. a rozš. vyd. Brno: Computer Press, 2011, xi, 327 s. ISBN 978-80-251-3652-2.

**HINKE, J.** IAS/IFRS a vykázání finanční pozice podniku. 1. vyd. Praha: Alfa Nakladatelství, 2013. 142 s. ISBN 978-80-87197-65-3.

International financial reporting standard for small and medium-sized entities (IFRS for SMEs). London: International Accounting Standards Board, 2009. 230 s. ISBN 9781907026171.

**JÍLEK, J., SVOBODOVÁ, J.** Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013. 3. vyd. Praha: Grada Publishing, 2013. Účetnictví a daně (Grada). ISBN 978-80-247-4710-1.

**PASEKOVÁ, M. a kol.** Implementace IFRS do malých a středních podniků. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, a.s., 2012. 184 s. ISBN 978-80-7357-866-4.


Vedoucí diplomové práce:

**Ing. František Sejkora, Ph.D.** 


Ústav podnikové ekonomiky a managementu

Datum zadání diplomové práce: **1. září 2017**

Termín odevzdání diplomové práce: **30. dubna 2018**

  
doc. Ing. Romana Provažnicková, Ph.D.  
děkanka

L.S.

  
doc. Ing. Marcela Kožená, Ph.D.  
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 1. září 2017

## PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že jsem tuto práci vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byla jsem seznámena s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., autorský zákon, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Beru na vědomí, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších předpisů, a směrnicí Univerzity Pardubice č. 9/2012, bude práce zveřejněna v Univerzitní knihovně a prostřednictvím Digitální knihovny Univerzity Pardubice.

V Pardubicích dne 30. 4. 2018

.....

Bc. Lucie Morávková

## **PODĚKOVÁNÍ**

Tímto bych ráda poděkovala svému vedoucímu práce Ing. Františku Sejkorovi, Ph.D. za jeho odbornou pomoc a cenné rady, které mi pomohly při zpracování diplomové práce. Také děkuji za jeho ochotu a čas, který mi při zpracování této práce věnoval.

Dále bych chtěla poděkovat celé své rodině a přáteli, kteří se mnou měli trpělivost a po celou dobu mého studia mi byli velkou podporou.

## **ANOTACE**

*Cílem této diplomové práce je komparace české účetní legislativy s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. Tyto standardy jsou nejprve charakterizovány a porovnány s českou účetní legislativou a následně aplikovány na vybraný podnik. V závěru práce je provedena finanční analýza, která zhodnotí případné rozdíly vznikající odlišným vykazováním položek.*

## **KLÍČOVÁ SLOVA**

*IFRS pro SME, malé a střední podniky, mezinárodní standardy účetního výkaznictví, účetní výkazy, česká účetní legislativa, harmonizace účetnictví, účetní závěrka, finanční analýza.*

## **TITLE**

*Financial Statements of Small and Medium-Sized Enterprises in Accordance with the IFRS*

## **ANNOTATION**

*The goal of this thesis is to compare the Czech accounting standards with the International Financial Reporting Standards for small and medium enterprises. The previously mentioned standards are described and compared. Subsequently, the International Financial Reporting Standards for small and medium enterprises are applied to a specific company's financial reports. The impacts of a potential substitution of the Czech standards for IFRS are then determined by financial analysis and evaluated.*

## **KEYWORDS**

*IFRS for SMEs, small and medium-sized enterprises, International Financial Reporting Standards, financial statements, Czech accounting standards, accounting harmonization, final accounts, financial analysis.*

# OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>11</b>
<b>1 CHARAKTERISTIKA ÚČETNÍCH SYSTÉMŮ</b> .....	<b>13</b>
1.1 Účetní předpisy v České republice.....	14
1.2 Harmonizace účetnictví.....	15
1.2.1 Harmonizace účetnictví v rámci EU .....	16
1.2.2 Harmonizace účetnictví v USA .....	17
1.2.3 Mezinárodní standardy účetního výkaznictví .....	18
1.2.4 Celosvětová harmonizace účetnictví .....	20
<b>2 IFRS PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY</b> .....	<b>22</b>
2.1 Charakteristika a vymezení malých a středních podniků.....	22
2.2 Vývoj IFRS pro malé a střední podniky.....	25
2.3 Problémy malých a středních podniků při přechodu na IFRS .....	28
2.4 Účetní závěrka dle IFRS pro SME.....	28
2.5 Komparace vybraných položek dle IFRS pro SME a české účetní legislativy .....	32
2.5.1 Oddíl 13: Zásoby .....	33
2.5.2 Oddíl 16: Investice do nemovitostí.....	34
2.5.3 Oddíl 17: Pozemky, budovy a zařízení .....	34
2.5.4 Oddíl 18: Nehmotný majetek jiný než goodwill.....	35
2.5.5 Oddíl 20: Leasingy.....	36
2.5.6 Oddíl 21: Rezervy a podmíněné položky .....	37
2.5.7 Oddíl 23: Výnosy.....	37
2.5.8 Oddíl 29: Daně ze zisku.....	38
<b>3 FINANČNÍ ANALÝZA</b> .....	<b>39</b>
3.1 Analýza absolutních hodnot.....	40
3.2 Analýza rozdílových ukazatelů .....	40
3.3 Analýza poměrových ukazatelů .....	40
3.3.1 Ukazatele rentability .....	41
3.3.2 Ukazatele aktivity .....	42
3.3.3 Ukazatele likvidity .....	43
3.3.4 Ukazatele zadluženosti .....	44
3.4 Analýza soustav ukazatelů .....	46
<b>4 APLIKACE IFRS PRO SME NA VYBRANÝ PODNIK</b> .....	<b>47</b>
4.1 Představení společnosti XY, s. r. o. ....	47
4.2 Převod vybraných položek podle IFRS pro malé a střední podniky.....	48
4.2.1 Finanční leasing .....	48
4.2.2 Rezerva na opravy DHM .....	51
4.2.3 Rezerva na demontáž aktiva .....	54
4.2.4 Odložená daň .....	57
4.3 Výkaz o finanční pozici podle IFRS pro SME.....	59
4.4 Výkaz o úplném výsledku hospodaření podle IFRS pro SME .....	61
<b>5 VLIV IFRS PRO SME NA UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY</b> .....	<b>63</b>
5.1 Ukazatele rentability .....	63
5.2 Ukazatele aktivity.....	65
5.3 Ukazatele likvidity .....	67
5.4 Ukazatele zadluženosti.....	69
<b>ZÁVĚR</b> .....	<b>72</b>
<b>POUŽITÁ LITERATURA</b> .....	<b>74</b>
<b>SEZNAM PŘÍLOH</b> .....	<b>76</b>

## Seznam obrázků:

Obrázek 1: Schéma struktury IFRS.....	19
Obrázek 2: Vývoj počtu MSP v ČR v roce 2011–2016.....	24
Obrázek 3: Vývoj počtu zaměstnanců MSP v ČR v roce 2011–2016.....	24

## Seznam tabulek:

Tabulka 1: Regulace účetnictví v České republice .....	15
Tabulka 2: Definice Evropské unie pro MSP .....	22
Tabulka 3: Zdroje jednotlivých oddílů IFRS pro MSP .....	27
Tabulka 4: Přehled informací o leasingu společnosti XY, s.r.o.....	48
Tabulka 5: Leasingové splátky automobilu Škoda Rapid.....	49
Tabulka 6: Zaúčtování leasingu podle IFRS pro SME v roce 2017 (v tis. Kč).....	50
Tabulka 7: Výkaz o finanční pozici z leasingu 2017 .....	50
Tabulka 8: Výkaz o úplném výsledku hospodaření z leasingu v roce 2017 .....	51
Tabulka 9: Přehled odepisovaného majetku .....	51
Tabulka 10: Odpisy jednotlivých částí majetku v Kč .....	52
Tabulka 11: Porovnání nákladů v roce 2017 podle ČÚL a IFRS pro SME .....	52
Tabulka 12: Zaúčtování operací v roce 2017 podle ČÚL .....	53
Tabulka 13: Zaúčtování operací v roce 2017 podle IFRS pro SME .....	53
Tabulka 14: Změny ve výkazu o finanční pozici (rezervy) 2017.....	54
Tabulka 15: Změny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (rezervy) 2017 .....	54
Tabulka 16: Propočet rezervy na demontáž dílny .....	55
Tabulka 17: Výpočet odpisů dílny podle ČÚL .....	55
Tabulka 18: Výpočet odpisů dílny podle IFRS pro SME .....	56
Tabulka 19: Změny ve výkazu o finanční pozici z rezervy na demontáž dílny.....	56
Tabulka 20: Změny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření z rezervy na demontáž dílny .....	57
Tabulka 21: Výpočet daňových odpisů administrativní budovy.....	57
Tabulka 22: Odložená daň za rok 2017 podle IFRS pro SME.....	58
Tabulka 23: Zaúčtování odložené daně za rok 2017 podle IFRS pro SME.....	58
Tabulka 24: Rozvaha k 31. 12. 2017 podle ČÚL.....	59
Tabulka 25: Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017 podle IFRS pro SME.....	60
Tabulka 26: Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2017 podle ČÚL .....	61
Tabulka 27: Výkaz o úplném výsledku hospodaření k 31. 12. 2017 dle IFRS pro SME.....	62
Tabulka 28: Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů rentability v tis. Kč .....	63
Tabulka 29: Výpočet rentability vložených aktiv .....	63
Tabulka 30: Výpočet ukazatele rentability vlastního kapitálu .....	64
Tabulka 31: Výpočet rentability tržeb.....	64



Tabulka 32: Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů aktivity v tis. Kč .....	65
Tabulka 33: Výpočet ukazatele obratu celkových aktiv .....	65
Tabulka 34: Výpočet ukazatele obratu zásob.....	66
Tabulka 35: Výpočet doby obratu pohledávek .....	66
Tabulka 36: Výpočet doby obratu závazků.....	67
Tabulka 37: Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů likvidity v tis. Kč.....	67
Tabulka 38: Výpočet ukazatele běžné likvidity .....	68
Tabulka 39: Výpočet ukazatele pohotové likvidity.....	68
Tabulka 40: Výpočet ukazatele okamžité likvidity .....	68
Tabulka 41: Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů zadluženosti v tis. Kč .....	69
Tabulka 42: Výpočet ukazatele celkové zadluženosti.....	69
Tabulka 43: Výpočet koeficientu samofinancování.....	70
Tabulka 44: Výpočet koeficientu zadluženosti .....	70
Tabulka 45: Výpočet ukazatele úrokového krytí .....	71

## Seznam zkratk:

ČR	Česká republika
ČÚL	česká účetní legislativa
D	strana účtu dal
DHM	dlouhodobý hmotný majetek
DNM	dlouhodobý nehmotný majetek
EAT	Earnings after tax
EBIT	Earnings before interest and taxes
EBT	Earnings before taxes
EU	Evropská unie
GASP	The Governmental Accounting Standards Board
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IASC	International Accounting Standards Committee
IASCF	International Accounting Standards Committee Foundation
IFRS	International Financial Reporting Standards
Kč	Koruna česká
MD	strana účtu má dáti
MSP	malé a střední podniky
s.r.o.	společnost s ručením omezeným
Sb.	sbírka
SME	Small end medium-sized enterprises
US GAAP	Generally Accepted Accounting Principles in the United States
USA	United States of America

# ÚVOD

Ekonomika si již po několik desetiletí prochází globalizací. Tento proces odbourává národní hranice ve všech oblastech ekonomiky a jednou z nich je také účetnictví. Z důvodu vzniku velkého množství nadnárodních společností, zvýšeného toku zboží a služeb mezi jednotlivými státy a také růstu využívání finančních operací se regulace účetnictví pouze v rámci jedné země zdá být nedostačující. Nadnárodní společnosti musí své účetní závěrky sestavovat podle několika různých národních předpisů, což je finančně i časově velmi náročné a pro samotné uživatele účetních závěrek jsou výkazy těžce srozumitelné. Harmonizace účetnictví by tak byla pro všechny obrovským ulehčením.

Povinně i dobrovolně začíná v České republice stále více a více firem účtovat podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS). Tyto standardy zajistí srozumitelné a srovnatelné účetní závěrky po celém světě.

Z důvodu vysokých nákladů však nebyly takzvaně plné IFRS vhodné pro malé a střední podniky. A protože tyto podniky hrají v hospodářském prostředí velmi významnou roli, a dokonce se nazývají páteří evropské ekonomiky, potřebují podporu a možnost neustále rozšiřovat svou působnost. Proto bylo harmonizováno i účetnictví malých a středních podniků a v roce 2009 byl definován nový standard, který nese název IFRS pro malé a střední podniky. Tyto standardy jsou oproti plným IFRS zjednodušeny a upraveny tak, aby co nejvíce vyhovovaly potřebám malých a středních podniků. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky jsou v České republice využívány zatím jen málo, avšak do budoucna se předpokládá jejich povinné používání.

Cílem této diplomové práce je komparace české účetní legislativy s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. Vybrané položky z účetních výkazů podle české účetní legislativy jsou převedeny na IFRS pro malé a střední podniky a následně jsou zhodnoceny dopady tohoto převodu na vybrané ukazatele finanční analýzy.

První kapitola práce se zabývá charakteristikou účetních systémů. Konkrétně je text zaměřen na českou účetní legislativu a Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Dále je rozebrán proces harmonizace účetnictví, a to v rámci Evropské unie, Spojených států amerických a následně proces celosvětové harmonizace.

Druhá kapitola se již zabývá samotnými Mezinárodními standardy účetního výkaznictví malých a středních podniků. Je zde uvedena charakteristika těchto podniků a také to, jaké problémy doprovází malé a střední podniky při přechodu na IFRS pro SME. V kapitole je také

popsán vývoj tohoto standardu a způsob sestavení účetní závěrky. Následně je provedena komparace vybraných položek dle IFRS pro SME a české účetní legislativy. Konkrétně se jedná o porovnání účtování a oceňování zásob, dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, leasingu, rezerv, výnosů a daní ze zisku.

Závěr teoretické části je zaměřen na finanční analýzu, kde jsou charakterizovány jednotlivé typy analýz. Detailněji je rozebrána analýza poměrových ukazatelů. Zde jsou popsány a uvedeny vzorce pro výpočet ukazatele rentability, aktivity, likvidity a zadluženosti podniku.

Na teoretickou část diplomové práce navazuje v pořadí čtvrtá kapitola, ve které je provedena aplikace IFRS pro SME na konkrétní podnik. Společnost, která byla vybrána pro účely této práce je jmenována jako XY, s.r.o. Po stručném představení společnosti je proveden převod vybraných položek z účetních výkazů české účetní legislativy tak, aby odpovídaly Mezinárodním standardům účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. Po převodu finančního leasingu, rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku, rezervy na demontáž aktiva a odložené daně je sestaven výkaz o finanční pozici a výkaz o úplném výsledku hospodaření dle IFRS pro SME.

Poslední kapitola diplomové práce hodnotí dopady Mezinárodního standardu účetního výkaznictví pro malé a střední podniky na ukazatele finanční analýzy. Konkrétně je zhodnocen dopad na ukazatele rentability, aktivity, likvidity a zadluženosti.

# 1 CHARAKTERISTIKA ÚČETNÍCH SYSTÉMŮ

V první kapitole diplomové práce budou stručně charakterizovány jednotlivé účetní systémy a dále se bude text věnovat harmonizaci účetnictví. Popsána bude harmonizace v rámci Evropské unie, USA, Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a také celosvětová harmonizace účetnictví.

Klasifikace účetních systémů probíhá na základě různě volených hledisek. Rozdělení účetních systémů může být také provedeno na základě znaků, pomocí kterých jsou tyto systémy členěny: [3]

- stanovení okruhu uživatelů finančních účetních výkazů,
- míra regulace účetnictví,
- řešení vztahů mezi účetnictvím a daněmi
- vykazování daně ze zisku,
- stupeň opatrnosti při vykazování hospodářského výsledku,
- zvolená oceňovací veličina,
- stupeň zohlednění inflace.

Jedním z přístupů členění účetních systémů je členění závislé na makroekonomickém nebo mikroekonomickém přístupu. Makroekonomický přístup je ovlivněn vládou, legislativou nebo daňovou soustavou. Na druhé straně mikroekonomický přístup je založen na ekonomické teorii, nebo na praxi. [3]

Jiný druh členění závisí na rozlišení jednotlivých hlavních modelů účetnictví. Zde můžeme rozlišovat: [3]

- anglosaský (britsko-americko-holandský) model – zohledňuje rozsáhlý peněžní a kapitálový trh s množstvím nadnárodních uskupení a firem. Tento model je orientovaný na uspokojení požadavků investorů a věřitelů. Model využívá například USA, Velká Británie, Austrálie, Holandsko nebo Kanada;
- kontinentální model – tento model zohledňuje tradiční závislost firem na finančních institucích. Regulace účetnictví zde podléhá právním normám, a tím i daňovým zákonům a obchodnímu právu. Tento model používají země kontinentální Evropy vyjma postkomunistických, ale také např. Japonsko;

- Jihoamerický model – tento model zohledňuje vysoké inflační vlivy a také potřeby vlád a daňových orgánů. Fair value je potlačeno. Tento model využívají všechny státy Latinské a Jižní Ameriky, ale také další země jako například Indie nebo Pákistán;
- smíšený model – tento model má snahu pokrýt jak potřeby centrálně řízené ekonomiky, tak i tržní aktivity organizací. Model je využíván většinou postkomunistických zemí, ale řada z nich již přešla na model kontinentální.

## 1.1 Účetní předpisy v České republice

Vznik vlastního národního účetnictví se datuje od 1. 1. 1993, kdy vstoupil v platnost zákon 563/1991 Sb. o účetnictví. Ministerstvo financí vydalo jako přílohu k zákonu také účtové osnovy pro jednotlivé typy organizací. Součástí zákona byla i metodika vedení účetnictví. V roce 2002 byl přijat nový zákon 353/2001 Sb. na který navazují vyhlášky Ministerstva financí č. 500–507/2002 Sb. [13]

Od roku 2004 jsou ustanovení vyhlášek rozpracována do podoby českých účetních standardů. Zatímco zákon platí pro všechny právnické i fyzické osoby, které jsou podle tohoto zákona účetními jednotkami a které povinně vedou účetnictví, vyhlášky a české účetní standardy jsou vypracovány pro různé typy účetních jednotek. [9]

Vyhlášky vydává Ministerstvo financí České republiky: [8]

- vyhláška 500/2002 Sb. - podnikatelé účtující v soustavě podvojného účetnictví,
- vyhláška 501/2002 Sb. - banky a jiné finanční instituce,
- vyhláška 502/2002 Sb. - pojišťovny,
- vyhláška 503/2002 Sb. - zdravotní pojišťovny,
- vyhláška 504/2002 Sb. - nepodnikatelské subjekty: účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání, pokud účtují v soustavě podvojného účetnictví,
- vyhláška 410/2009 Sb. - pro vybrané účetní jednotky

Každá vyhláška upravuje pro daný typ účetní jednotky obsah a strukturu účetních výkazů, účetní metody a povinný model finančního účetnictví, který je reprezentovaný účtovou osnovou. Účetnictví je pak dále upraveno českými účetními standardy ministerstva financí, obchodním zákoníkem a daňovými předpisy.

Protože se Evropská unie snaží o harmonizaci účetnictví, tak české regulaci účetnictví nepodléhají účetní jednotky, které jsou obchodní společnostmi a které emitují cenné papíry registrované na regulovaném trhu cenných papírů v zemích Evropské unie. Tyto subjekty mají povinnost vést a sestavovat účetní závěrky podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. Podle IFRS mohou sestavovat závěrky i ty společnosti, které tuto povinnost nemají. Podnikatelé, kteří nejsou účetními jednotkami, vedou pouze daňovou evidenci. [9]

**Tabulka 1:** Regulace účetnictví v České republice

Úroveň	Typ podniku	Norma, které podléhají
3	Podniky emitující cenné papíry na kapitálových trzích EU	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví
2	Neemitující podniky, jež jsou účetními jednotkami	České účetní předpisy
1	Podniky, které nejsou účetními jednotkami	Daňová evidence

*Zdroj: [9]*

## 1.2 Harmonizace účetnictví

V současném světě není slovo globalizace či internacionalizace neznámé. Vzniká spousta nadnárodních společností, zvyšuje se tok zboží a služeb mezi státy, roste využívání finančních operací (operace s deriváty, obchody s cennými papíry nebo promptní obchody) a také roste aktivita investorů. Při této postupující globalizaci již nepostačí regulace účetnictví ohraničená národním rámcem. Sestavování výkazů v nadnárodní společnosti, která má po světě několik poboček, je velice obtížné, protože se výkazy musí sestavit podle národních předpisů několika zemí. Rovněž pro uživatele jsou tyto výkazy těžce pochopitelné. Je tedy nutný proces harmonizace, aby účetní výkazy ve všech zemích byly srovnatelné a srozumitelné.

Základní funkcí účetnictví je podávat spolehlivé informace o ekonomické realitě, proto je nutné především zabezpečit základní činnosti, které jsou také základem rozdílů mezi jednotlivými účetními systémy různých zemí:

- určení prvku ekonomické reality a zjištění, jak bude prvek subklasifikován,
- objektivní přiřazení hodnoty danému prvku,
- posouzení kritéria uznání tržeb,

- přiřazení odpovídajících nákladů, tedy dodržení časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů,
- zveřejnění zjištěných informací v odpovídajícím a srozumitelném rozsahu. [3]

Harmonizací tedy rozumíme přibližování účetních pravidel a výkazů, a to v takové míře, aby byly srovnatelné a srozumitelné ve všech zemích. Prohloubením harmonizace je poté standardizace, což je metoda sestavování účetních standardů, zajišťujících srovnatelnost účetních závěrek podle jednotných účetních postupů, pravidel a řešení, které se uplatňují pro všechny stejné účetní případy. [4]

Proces harmonizace probíhá ve světě v několika proudech a projevuje se jako:

- Harmonizace v rámci společenství zemí – takových seskupení je po světě celá řada, avšak pro nás nejzávažnější je harmonizace v členských zemích Evropské unie.
- Celosvětová harmonizace účetnictví – světový směr zastupují dva ucelené soubory účetních standardů, a to Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IAS/IFRS) a americké účetní standardy (US GAAP). [9]

### **1.2.1 Harmonizace účetnictví v rámci EU**

Založením Evropského hospodářského společenství v roce 1957 vzniklo zcela nové uskupení, které vedlo až k sjednocení Evropy v jeden ucelený hospodářský a politický celek. To vyvolalo snahu o ucelení a sjednocení právních, ekonomických a sociálních podmínek. V řadě oblastí by tak měla platit stejná pravidla, a to je řešeno vydáváním jednotlivých legislativních norem – direktiv, které regulují uvedené oblasti činností a života. Účetnictví je upravováno ve čtvrté, sedmé a osmé direktivě Evropské unie. [3]

Čtvrtá direktiva byla vydána v roce 1978 a zabývá se sjednocením ročních účetních výkazů kapitálových společností. Zabezpečuje srovnatelnost výkazů z hlediska jejich formy, obsahu položek, oceňovacích pravidel, obsahu přílohy a výroční zprávy a také z hlediska způsobu zveřejňování účetních výkazů. Tato direktiva ukládá povinnost členským zemím přizpůsobit ve stanovené lhůtě své účetní předpisy. [4]

Sedmá direktiva přijata v roce 1983 určuje pravidla týkající se sestavení účetní závěrky za celou skupinu podniků, tedy konsolidované účetní závěrky. Konsolidovanou účetní závěrku mají povinnost sestavit společnosti, které mají většinu hlasovacích práv akcionářů v jiné společnosti, mají právo jmenovat či odvolávat většinu členů řídicího, správního nebo



dozorčího orgánu jiné organizace a také mají právo vykonávat rozhodující vliv na společnost, ve které jsou akcionářem nebo společníkem ve smyslu smlouvy apod. [4]

Osmá direktiva byla vydána v roce 1984 a stanovuje kvalifikaci, které musí člověk dosáhnout k tomu, aby mohl být autorizován k legálnímu ověřování účetních závěrek, tedy k provádění auditu. Stanovuje minimální podmínky k získání kvalifikace, možnost výkonu auditu ve všech členských zemích Evropské unie a také zavedení dohledu nad auditory. Tato direktiva také obsahuje doplnění a změny výše zmíněných direktiv, které se týkají vedení účetnictví a zpracování či sestavování účetních výkazů. [3]

Samozřejmě účetnictví ovlivňují i další direktivy Evropské unie, avšak čtvrtá, sedmá a osmá direktiva je nejdůležitější.

Od zavedení těchto direktiv uběhlo již několik let a je tedy pochopitelné, že Evropská unie vydala další předpisy, které ty původní doplňují nebo rozšiřují. Jeden problém však přetrvával a to ten, že účetní výkazy, které jsou vyhotoveny v souladu s evropskými předpisy, nejsou uznávány světovým trhem. Tedy pokud chtěl podnik emitovat cenné papíry, musel vyhotovit účetní výkazy dle IFRS nebo US GAAP, a to podle toho, který účetní standard burza preferuje. Evropská unie tak v roce 2002 vydala Nařízení o IAS, které ukládá všem společnostem, s jejichž cennými papíry se obchoduje na burzách EU, aby sestavovaly konsolidované účetní výkazy v souladu s IFRS. Důvodem proč se Evropská unie rozhodla pro IFRS, a ne pro US GAAP je, že jsou vyvíjeny na základě široké mezinárodní spolupráce a nejsou platné pouze v určitém prostředí. US GAAP je rovněž ucelený, ale nevýhodou je, že tyto předpisy jsou formulovány výhradně s ohledem na prostředí a zvyklosti USA. [9]

### **1.2.2 Harmonizace účetnictví v USA**

Americké všeobecně uznávané účetní zásady se značí jako US GAAP. Důvodem vzniku těchto účetních zásad je pád americké burzy v roce 1929 a následná světová hospodářská krize. V roce 1934 byla pověřena americká Komise pro cenné papíry a burzy, aby sestavila účetní zásady, normy a předpisy, podle nichž by se řídily společnosti, které obchodují na newyorské burze. US GAAP představují ucelený systém národní regulace účetnictví. Tento účetní systém není nijak jednoduchý, protože je velmi podrobný a vyčerpávající. Opakem jsou standardy IFRS, které jsou stručné a všeobecné. US GAAP jsou dobrovolné, nejsou tedy formulovány žádným závazným předpisem. Autorita těchto předpisů je způsobena především tím, že jsou uznávány a využívány na všech velkých burzách světa a

také mají podporu profesně příslušných i jim blízkých institucí a akademické obce. [9]

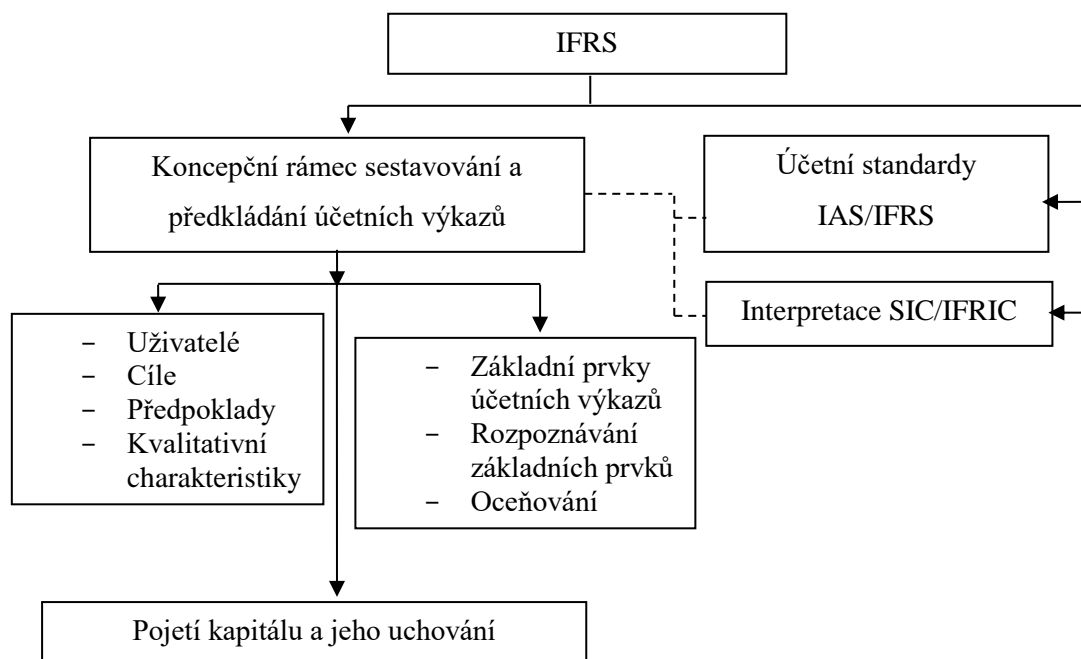
US GAAP je založen na pěti základních zásadách: [3]

- zásada historické hodnoty – veškeré účetní případy se účtují na základě historické, tedy pořizovací ceny,
- zásada uznávání tržeb – tržby musí být realizované nebo realizovatelné a zasloužené,
- zásady časové a věcné souvislosti – jedná se o časové rozlišení a třídění aktiv na krátkodobá a dlouhodobá,
- zásada plného sdělení – finanční výkazy musí obsahovat dostatečné informace, musí být kompletní, ale přitom by se mělo zamezit zbytečné rozsáhlosti,
- zásada omezení – tato zásada upravuje určité výjimky z výše uvedených principů.

### **1.2.3 Mezinárodní standardy účetního výkaznictví**

Růstem nadnárodních společností a rozvojem mezinárodního kapitálového trhu byla vyvolána potřeba sestavení nadnárodních, celosvětově uznávaných norem, které by nevycházely pouze z národní úpravy jedné země, ale byly by vypracovány jako světové účetní standardy. Prvním krokem k tvorbě těchto standardů byl v roce 1973 vznik soukromé instituce – Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASB), která vznikla v důsledku dohody profesní organizace zakládajících zemí (Kanada, USA, UK, Austrálie, Francie, Nizozemí, Německo, USA a Mexiko, Japonsko). Cílem této instituce bylo vypracovat účetní standardy, které by byly celosvětově akceptovány. IASB začal dosahovat velmi významného postavení a přilákal pozornost vážených institucí (Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry, Mezinárodní obchodní komora, OSN, Světová banka atd.). Zcela nová etapa se pro IAS otevřela poté, co s Mezinárodní organizací komisí pro cenné papíry uzavřela dohodu o podmínkách, za nichž komise doporučí standardy svým členským burzám. Tento program byl schválen v polovině roku 2000. Instituce se přejmenovala na IASB a přijala novou strukturu doplněním Poradního sboru a Rady pro tvorbu účetních standardů (IASB). Aby bylo zdůrazněno, že se jedná o standardizaci účetního výkaznictví, tak se označení IAS změnilo na IFRS, avšak stávající standardy IAS zůstávají v platnosti a nesou stále stejné označení až do té doby, kdy projdou novelizací či zrušením. [9]

Tvorbu mezinárodních standardů má na starosti Rada (IASB), která novelizuje IAS a řeší řadu dalších projektů. Zcela ojedinělý je projekt konvergence s US GAAP, kde je možné pozorovat snahu sjednocení obou souborů do jediného, světového účetního výkaznictví. [9]



**Obrázek 1:** Schéma struktury IFRS

*Zdroj: [9]*

Systém IFRS je založený na osmi základních předpokladech: [3]

- aktuální báze – veškeré transakce a skutečnosti se uznávají v době, kdy k nim skutečně dochází, a ne v době přijetí nebo výdeje peněz a jejich ekvivalentů,
- trvání podniku – předpoklad, že společnost bude ve své činnosti pokračovat bez významných omezení,
- srozumitelnost – veškeré informace uváděné v účetní závěrce musí být pro uživatele snadno srozumitelné,
- relevance – informace by měly být relevantní a užitečné z hlediska rozhodovacích potřeb uživatelů,
- spolehlivost – informace, které jsou součástí účetní závěrky nesmí obsahovat žádnou závažnou chybu nebo zkreslení (musí být důvěryhodné, objektivní, úplné a dávat přednost před obsahem než před formou),

- srovnatelnost – je důležité vyjadřovat informace tak, aby bylo možné rozpoznat trendy ve finanční pozici a výkonnosti,
- omezení relevantních a spolehlivých informací – informace se nesmí vykazovat příliš pozdě, význam informace musí být vyšší než náklady na získání této informace, musí zde být rovnováha mezi kvalitativními charakteristikami, aby byl splněn cíl účetní závěrky,
- pravdivý a věrný obraz – předpoklad pravdivého a spolehlivého vyjádření finanční pozice, výkonnosti a jejich změn.

#### **1.2.4 Celosvětová harmonizace účetnictví**

Již několik desetiletí světová ekonomika odbourává národní hranice. Stejný proces probíhá také v informačních systémech a v návaznosti na tyto procesy je třeba také harmonizovat účetnictví. Jak už bylo dříve v práci zmíněno, v současné době existují tři významné linie mezinárodní účetní harmonizace. [1]

Cílem celosvětové harmonizace je maximálně sblížit IFRS a US GAAP. Mezi těmito účetními systémy nejsou příliš velké rozdíly, avšak nějaké přece jenom existují. Původně na harmonizaci těchto systémů začala pracovat skupina tvůrců, která nesla název G4+1, z Austrálie, Kanady, Nového Zélandu, USA a Spojeného království. Tato skupina však byla rozpuštěna, a to po vzniku IASB, která byla pověřena v roce 2002 projektem konvergence. Cílem projektu konvergence je to, aby vznikl pouze jeden celosvětově uznávaný systém. Projekt sblížování těchto dvou účetních systémů se postupně naplňuje. Odstraňují se rozdíly mezi US GAAP a IFRS a také se omezují alternativy. V minulosti bylo méně alternativ US GAAP než v IFRS. Projekt sblížování se může dostat do problémů, až vkročí na území GASB nebo na území Výboru mezinárodní federace účetních veřejného sektoru. Nejprve se projekt zaměřuje na podnikatelské jednotky a potom se budou zvažovat dopady na neziskové jednotky v soukromém sektoru. [3], [6]

V roce 2007 se americká Komise pro cenné papíry a burzy usnesla na novém pravidlu, podle kterého mohou zahraniční soukromí emitenti, kteří měli povinnost sestavovat účetní závěrku podle US GAAP, sestavovat účetní závěrky v souladu s IFRS a nemusí přitom uvádět porovnání s US GAAP. Tím bylo uznáno IFRS jako ekvivalent US GAAP. Podobně také IASB a Japonská rada pro účetní standardy podepsaly v roce 2008 dohodu o spolupráci, díky níž bylo dosaženo podstatné konvergence IFRS a japonských GAAP. [6]

Standardy, které nově vydává IASB již nejsou označovány zkratkou IAS ale zkratkou IFRS. Standardy, které byly vytvořeny před zahájením činnosti rady IASB jsou nadále platné a jejich neúplná číselná řada začíná IAS 1 a končí IAS 41. Nově označované standardy IFRS jsou značeny od IFRS 1 až po IFRS 17. [1]

## 2 IFRS PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY

Text ve druhé kapitole diplomové práce bude obsahovat informace týkající se definice malých a středních podniků a dále bude kapitola zahrnovat Mezinárodní standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky, které budou porovnány s českou účetní legislativou.

### 2.1 Charakteristika a vymezení malých a středních podniků

Sektor malého a středního podnikání zaujímá v celosvětově proměnlivém hospodářském prostředí velmi významné místo. Znamená hnací sílu podnikatelské sféry, růstu, inovací i konkurenceschopnosti. Je také faktorem sociální stability a hospodářského rozvoje a hraje významnou roli při tvorbě pracovních míst. Tento sektor můžeme nazývat páteří evropské ekonomiky. [12]

Za účelem podpory a rozvoje podnikání těchto podniků vydala Evropská unie 1. 1. 2015 novou definici pro malé a střední podniky. Následující Tabulka 2 udává celkem tři kritéria (počet zaměstnanců, obrat podniku a bilanční suma), podle kterých se podniky řadí mezi střední, malé a mikro podniky. Za mikro podnik se považuje drobný podnikatel, který zaměstnává méně než 10 zaměstnanců a jeho obrat a celková bilance je do 2 milionů eur. Malý podnik zaměstnává méně než 50 zaměstnanců a jeho obrat a celková bilance je do 10 milionů eur. Nakonec střední podnik musí mít do 250 zaměstnanců, jeho obrat je do 50 milionů eur a celková bilance do 43 milionů eur. [12]

**Tabulka 2:** Definice Evropské unie pro MSP

Kategorie podniku	Počet zaměstnanců	Obrat podniku (v EUR)	Bilanční suma (v EUR)
Střední podnik	< 250	≤ 50 mil.	≤ 43 mil.
Malý podnik	< 50	≤ 10 mil	≤ 10 mil.
Mikro podnik	< 10	≤ 2 mil.	≤ 2 mil.

*Zdroj: [2]*

### Společenské přínosy malých a středních podniků

Malé a střední podniky dávají šanci svobodného uplatnění pro podnikatele a k samostatné realizaci lidí. MSP nemohou dosáhnout monopolního postavení, tedy jsou vlastně protipólem ekonomické a politické moci. Podnikání naučí lidi nést zodpovědnost, protože jakákoliv chyba znamená vlastní ztrátu. Tyto podniky stabilizují společnost a také

reprezentují místní kapitál a místní vlastnické poměry, protože zůstávají v daném regionu či státě. Dále podniky poskytují danému regionu pracovní místa a ekonomické přínosy, také se mohou stát sponzory různých charitativních a dalších akcí. Dalším přínosem může být také to, že malé obchůdky, provozovny, kavárny dotvářejí urbanizaci měst, oživují a udržují historickou architekturu. [17][12]

### **Ekonomické přínosy malých a středních podniků**

Jedním z hlavních charakteristických rysů MSP je jejich flexibilita a pohotové přizpůsobování se měnícím se skutečnostem. MSP působí proti posilování monopolních tendencí. Na straně jedné jsou MSP monopoly vytlačovány z trhu, ale na straně druhé si stále nacházejí nové výklenky na trhu. MSP jsou nositeli mnoha drobných inovací, adaptací na potřeby zákazníka. Mají blízko ke koncepci lean, neboli ke štíhlé výrobě, protože jejich provozní činnosti jsou méně náročné na energii a suroviny a také administrativa není příliš náročná a mnohdy je zajišťována externě. [17]

### **Omezení malých a středních podniků**

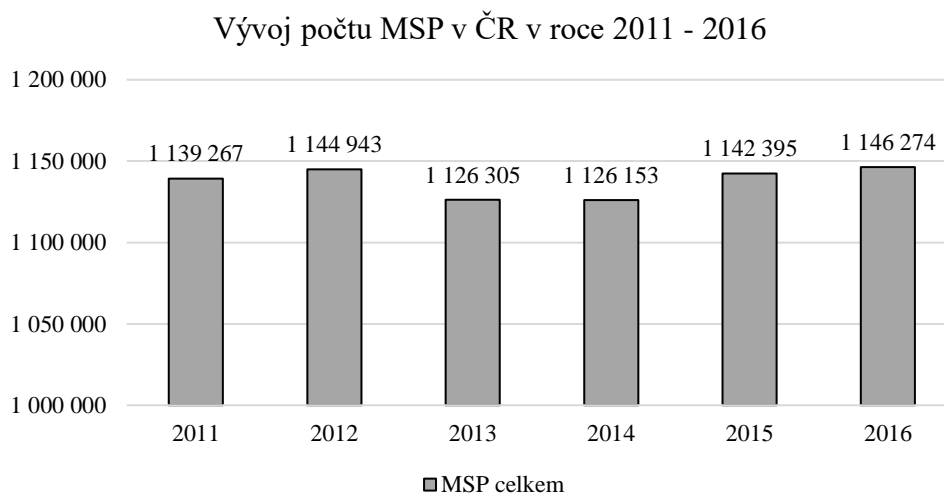
I přes veškeré výhody a přínosy mají MSP také svá omezení a potíže: [17]

- menší ekonomická síla, obtížný přístup ke kapitálu, omezující možnost rozvojových kapacit,
- slabší postavení ve veřejných soutěžích o státní zakázky,
- nemohou si dovolit zaměstnat vynikající vědce, manažery či obchodníky,
- inovace jsou pouze nižšího řádu,
- nemohou plně sledovat a využívat existující dostupné znalosti,
- jsou ohroženy chováním velkých a nadnárodních podniků, které prosazují dumpingové ceny,
- velké požadavky ohledně počtu a změn právních předpisů.

### **Malé a střední podnikání v České republice**

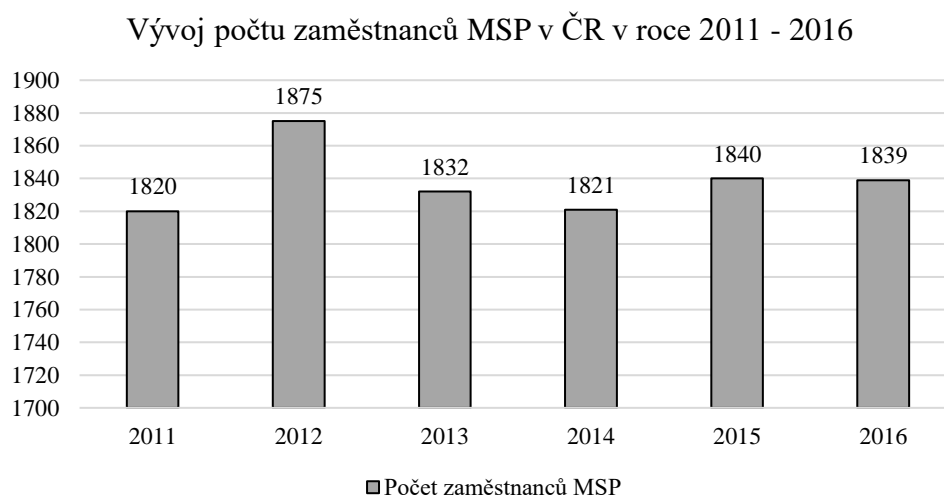
Jak již bylo dříve zmíněno, MSP mají velký význam pro rozvoj národního hospodářství, pro vytváření nových pracovních míst a rozvoj jednotlivých obcí, měst a regionů. V České republice v roce 2016 vykonávalo tuto podnikatelskou činnost celkem 1 146 274 (podíl

MSP na celkovém počtu aktivních subjektů byl 99,8 %) právnických a fyzických osob, které zaměstnávali 1 839 zaměstnanců, kdy podíl zaměstnanců MSP na celkovém počtu zaměstnanců podnikatelské sféry činil 58,4 %. Podíl přidané hodnoty malých a středních podniků činil 56,2 %. Na následujícím Obrázku č. 3 je znázorněn vývoj počtu MSP v České republice, a to od roku 2011–2016. Obrázek č. 4 představuje graf počtu zaměstnanců v malých a středních podnicích. [11]



**Obrázek 2:** Vývoj počtu MSP v ČR v roce 2011–2016

*Zdroj: upraveno podle [11]*



**Obrázek 3:** Vývoj počtu zaměstnanců MSP v ČR v roce 2011–2016

*Zdroj: upraveno podle [11]*



## 2.2 Vývoj IFRS pro malé a střední podniky

Již několik let se vedla diskuze o tom, zda malé a střední podniky potřebují harmonizaci. Toto téma si našlo mnoho odpůrců, kteří tvrdili, že harmonizace účetního výkaznictví těchto podniků není důležitá, protože se nejedná o mezinárodní podniky. Námitky ale postupující globalizací slábnou, protože již i v malých a středních podnicích působí celá řada investorů ze zahraničí, pro které je dobrá orientace v účetních závěrkách velmi podstatná. [12]

V roce 2003 Rada pro tvorbu mezinárodních účetních standardů začala s procesem tvoření mezinárodních účetních standardů pro malé a střední podniky. Předpokladem pro tvorbu standardů bylo, že musí: [12]

- být velmi jednoduché, kvalitní, srozumitelné a vhodné pro malé a střední podniky,
- snižovat obtížnost při sestavování účetních výkazů,
- být postavené na stejném koncepčním rámci jako IFRS,
- umožňovat snadný přechod k plným IFRS,
- především vycházet z potřeb uživatelů těchto účetních výkazů.

V roce 2006 byl návrh standardů předán do vnějšího připomínkového řízení s předpokladem, že budou vydány v roce 2007 s účinností od 1. ledna 2008. Velmi kriticky se k navrhovanému standardu stavila poradní skupina pro účetní výkaznictví v Evropě (EFRAG), které se například nelíbil ani samotný název standardu, neboť poukazovala na to, že by tento standard mohl být využíván i velkými společnostmi nikoliv jenom malými a středními podniky. Další oponenti zase navrhovali, aby se standard ještě více zjednodušil. Původní představa o zavedení standardu od roku 2008 se tedy nenaplnila. [12]

Rada pro mezinárodní účetní standardy se rozhodla, že nově definuje účetní jednotky, pro které bude standard vydán. Jsou to účetní jednotky, které nemají veřejnou odpovědnost a také ty, které zveřejňují univerzální účetní závěrku pro externí uživatele. IASB nedefinuje malé a střední podniky na základě kvantitativních kritérií, jako Evropská unie, protože IFRS pro SME mohou používat země Evropské unie, ale také další země světa. Tento nově definovaný standard byl vydán 9. července 2009 s názvem IFRS for SMEs (International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities). [12], [5]

V současné době má tento standard kolem 250 stran, což znamená, že je skoro 10x útlejší než plné IFRS. Standardy jsou přizpůsobeny malým společnostem a zaměřují se především na informační potřeby věřitelů, kteří mají zájem o informace z oblasti peněžních toků, solventnosti a likvidity podniku. Velké množství principů z plných IFRS bylo zjednodušeno a některé, které se netýkaly malých a středních podniků, byly úplně vynechány. Základní struktura tohoto standardu je postavena na jednotlivých oblastech, které se dále člení do oddílů. V následující Tabulce 3 jsou uvedeny zdroje z úplných IFRS, z jejichž principů jsou odvozeny oddíly v IFRS pro malé a střední podniky. [12]

**Tabulka 3:** Zdroje jednotlivých oddílů IRFS pro MSP

	<b>Oddíly v IRFS pro MSP</b>	<b>Zdroje</b>
	Předmluva	Předmluva k IRFS
1	Malé a střední podniky	-
2	Koncepty a obecné zásady	Koncepční rámec IASB IAS 1 Prezentace účetní závěrky
3	Prezentace účetní závěrky	IAS 1
4	Výkaz o finanční situaci	IAS 1
5	Výkaz o úplném výsledku a výsledovka	IAS 1
6	Výkaz změn vlastního kapitálu a výkaz o úplném výsledku a nerozdělených zisků	IAS 1
7	Výkaz peněžních toků	IAS 7 Výkaz peněžních toků
8	Komentář k účetní závěrce	IAS 1
9	Konsolidovaná a individuální účetní závěrka	IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka v platném znění
10	Účetní pravidla, odhady a chyby	IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby
11 a 12	Základní finanční nástroje a ostatní finanční nástroje	IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování IAS 7 Finanční nástroje: zveřejňování
13	Zásoby	IAS 2 Zásoby
14	Investice do přidružených podniků	IAS 28 Investice do přidružených podniků
15	Investice do společných podniků	IAS 31 Investice do společných podniků
16	Investice do nemovitostí	IAS 40 Investice do nemovitostí
17	Nemovitosti, budovy a zařízení	IAS 16 Nemovitosti, budovy a zařízení
18	Nehmotný majetek jiný než goodwill	IAS 38 Nehmotná aktiva
19	Podnikové kombinace a goodwill	IFRS 3 Podnikové kombinace
20	Leasingy	IAS 17 Leasingy
21	Rezervy a podmíněné položky	IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva
22	Závazky a vlastní kapitál	IAS 1, IAS 32
23	Výnosy	IAS 11 Stavební smlouvy, IAS 18 Výnosy
24	Státní dotace	IAS 20 Vykazování státních dotací a zveřejňování státní podpory
25	Výpůjční náklady	IAS 23 Výpůjční náklady
26	Úhrady vázané na akcie	IFRS 2 Úhrady vázané na akcie
27	Snížení hodnoty aktiv	IAS 2, IAS 36 Snížení hodnoty aktiv
28	Zaměstnanecké výhody	IAS 19 Zaměstnanecké výhody
29	Daně z příjmu	IAS 12 Daně z příjmu
30	Převody cizích měn	IAS 21 Dopady změn cizích kursů cizích měn
31	Hyperinflace	IAS 29 Vykazování v hyperinflačních ekonomikách
32	Události po skončení účetního období	IAS 10 Události po skončení účetního období
33	Zveřejnění spřízněných stran	IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran
34	Specializované oblasti	IAS 41 Zemědělství, IFRS 6 Průzkum a hodnocení nerostných zdrojů
35	Přechod na IRFS pro MSP	IFRS 1 První přijetí IFRS

*Zdroj: upraveno podle [5]*

## 2.3 Problémy malých a středních podniků při přechodu na IFRS

Přechod na IFRS je pro malé a střední podniky velmi složitý, náročný a nákladný proces. Pokud by malé a střední podniky začaly vést účetnictví podle IFRS, i toho zjednodušeného, znamenalo by to přijetí nové účetní legislativy a podniky by musely proškolit své zaměstnance a připravit je na nový přístup k účetnictví. Dále by byl vyžadován například nový software, který by mohl být pro spoustu podniků vysoce nákladnou položkou. Celý proces by tedy znamenal velkou administrativní a finanční zátěž. [12]

Spousta malých a středních podniků nemá o IFRS pro SME zájem také z toho důvodu, že jim nejde o věrný a poctivý obraz nebo o využití účetních informací pro potřeby řízení podniku, ale spíše o to, aby finanční účetnictví poskytovalo podklad pro stanovení základu daně z příjmu. Velkým problémem IFRS je totiž základ daně, který se v České republice zjišťuje z účetního výsledku hospodaření. Podniky, které by se rozhodly vést účetnictví podle IFRS pro SME, by musely sestavovat výkazy podle dvou různých standardů. [12]

## 2.4 Účetní závěrka dle IFRS pro SME

Hlavním cílem účetní závěrky, která je sestavována podle IFRS pro malé a střední podniky je poskytnutí informací o finanční situaci podniku, jeho výkonnosti a také o peněžních tocích účetní jednotky. Informace v účetní závěrce slouží především externím uživatelům – zejména investorům, věřitelům, zaměstnancům, dodavatelům či odběratelům. [5]

Účetní závěrka vychází ze dvou základních předpokladů. Prvním předpokladem je akruální báze. Akruální báze znamená, že účetní závěrka zobrazuje skutečnosti v okamžiku, kdy k nim dochází, tedy se kterými časově a věcně souvisí a nezobrazuje pouze skutečnosti v okamžiku, kdy jsou realizovány a s nimi související peněžní toky. Druhý předpoklad se týká trvání společnosti. To znamená, že účetní jednotka neuvažuje o ukončení činnosti ani podstatně nezužuje své podnikatelské činnosti a v budoucnosti bude pokračovat v podnikání. [1]

Informace v účetní závěrce podle IFRS pro malé a střední podniky by měly být srozumitelné, relevantní, spolehlivé, úplné, ověřitelné a významné. Mělo by se dbát na opatrnost, včasnost, srovnatelnost a dávat přednost obsahu před formou. [1]

Účetní závěrka obsahuje: [5]

- výkaz o finanční pozici k datu účetní závěrky,
- výkaz o úplném výsledku za účetní období,
- výkaz o změnách vlastního kapitálu za účetní období,

- výkaz o peněžních tocích za účetní období,
- přílohu.

### **Výkaz o finanční pozici**

Výkaz o finanční pozici neboli rozvaha představuje aktiva, závazky a vlastní kapitál účetní jednotky na konci účetního období. Ve standardu je poměrně přesně vymezené, co je krátkodobá a co dlouhodobá položka. [9]

- Krátkodobá aktiva musí splňovat tyto podmínky: [5]
  - očekává se realizace aktiva nebo prodej či spotřeba během normálního provozního cyklu,
  - je drženo převážně za účelem obchodování,
  - očekává se, že aktivum bude realizováno v rámci 12 měsíců od rozvahového dne,
  - jedná se o peněžní prostředky nebo peněžní ekvivalenty, pokud nejsou určeny ke směně nebo k úhradě závazku po dobu 12 měsíců po rozvahovém dni.

Všechna ostatní aktiva jsou považována za dlouhodobá.

- Krátkodobé závazky musí splňovat tyto podmínky: [5]
  - očekává se, že závazek bude vypořádán v normálním provozním cyklu podniku,
  - je držen převážně za účelem obchodování,
  - je uhrazen do 12 měsíců od rozvahového dne,
  - účetní jednotka nemá právo odložit vypořádání závazku nejméně na 12 měsíců po rozvahovém dni.

Všechny ostatní závazky jsou považovány za dlouhodobé.

Formát výkazu ani pořadí položek či jejich název standardy nepředepisují. Nicméně výkaz musí obsahovat minimálně tyto položky: [5]

- peníze, peněžní ekvivalenty,
- obchodní a ostatní pohledávky,
- finanční aktiva,
- zásoby,
- nemovitosti, budovy a zařízení,

- investice do nemovitostí oceňované pořizovací cenou sníženou o oprávky a snížení hodnoty,
- investice do nemovitostí oceněné reálnou hodnotou,
- nehmotná aktiva,
- biologická aktiva oceňovaná pořizovací cenou sníženou o oprávky a snížení hodnoty,
- biologická aktiva oceněná reálnou hodnotou,
- investice do přidružených společností,
- investice do společných podniků,
- obchodní a jiné závazky,
- finanční závazky,
- závazky a pohledávky splatné daně,
- odložené daňové závazky a odložené daňové pohledávky,
- rezervy,
- podíl, který není kontrolován – je vykazován v rámci vlastního kapitálu odděleně od vlastního kapitálu, který připadá na vlastníky mateřské společnosti,
- vlastní kapitál připadající vlastníkův mateřského podniku.

Jako samostatné skupiny pak účetní jednotka vykazuje krátkodobá a dlouhodobá aktiva a krátkodobé a dlouhodobé závazky. [5]

### **Výkaz o úplném výsledku**

Výkaz o úplném výsledku hospodaření informuje uživatele účetních výkazů o dosažené výkonnosti účetní jednotky a odhaduje budoucí výsledky.

Účetní jednotka může prezentovat informace o úplném výsledku:

- v rámci jednoho výkazu – výkaz zahrnuje veškeré výnosy a náklady, které jsou zachycené s dopadem do výsledku hospodaření a také přínosy a újmy, které jsou zachycené kapitálovým způsobem,
- v rámci dvou výkazů – zde se jedná o výsledovku a o úplný výsledek hospodaření. Výsledovka vykazuje transakce, které ovlivňují hospodářský výsledek a výkaz o úplném výsledku hospodaření zachycuje kapitálově účtované transakce. [1]

Standard stanovuje minimální požadavky na položky ve výkazu v případě, kdy je sestavován jeden výkaz nebo dva výkazy odděleně. [1]

### **Výkaz o změnách vlastního kapitálu**

Cílem tohoto výkazu je informovat nejen o počátečním a konečném stavu položek vlastního kapitálu, ale i o celkových přírůstcích či úbytcích vlastního kapitálu, a to za celé účetní období.

V rámci tohoto výkazu účetní jednotka vykáže:

- úplný výsledek hospodaření,
- změny v účetních metodách a opravy chyb,
- vklady vlastníků do podniku a distribuce vlastníkům z podniku. [1]

### **Výkaz o peněžních tocích**

Cílem výkazu o peněžních tocích je umožnit analýzu vývoje peněžních toků a jejich peněžních ekvivalentů v průběhu účetního období. V tomto výkazu jsou samostatně vykazovány peněžní toky z provozní činnosti, investiční činnosti a peněžní toky z financování.

- Peněžní toky z provozní činnosti – hlavní jádro, které generuje peněžní toky jsou hlavní provozní činnosti. Jsou to činnosti, které se pravidelně opakují, přinášejí výnosy a generují peněžní toky, z kterých se vychází i při odhadu budoucích peněžních toků. [1]

Peněžními toky z provozní činnosti jsou:

- peněžní příjmy z prodeje zboží a poskytnutí služeb,
  - peněžní příjmy z honorářů, poplatků, provizí a ostatní příjmy,
  - peněžní platby dodavatelů za zboží a služby,
  - peněžní platby zaměstnancům,
  - peněžní platby nebo vrácení daně ze zisku, pokud to není spojené s financováním nebo investováním,
  - peněžní příjmy a platby z investic, půjček a dalších obchodů, které jsou drženy za účelem prodeje nebo obchodování. [5]
- Peněžní toky z investiční činnosti – jejich podstatou je opatřování dlouhodobých aktiv. Jedná se o aktiva, která jsou používána v rámci hlavních výdělečných činností

podniku nebo budou přinášet užitek jiným způsobem. Jsou to například peněžní platby a příjmy z nákupu a prodeje pozemků, budov a zařízení, peněžní platby a příjmy z nákupu a prodeje kapitálových a dluhových nástrojů, nebo splátky záloh či příjmy ze splátek záloh a půjček. [1], [5]

- Peněžní toky z financování – zahrnují změny, které plynou z rozsahu a složení vloženého kapitálu a půjček dané účetní jednotky. Umožňují předvídat odtoky peněžních prostředků v budoucnosti v důsledku nároků poskytovatelů kapitálu. Do peněžních toků z financování se řadí příjmy z emise akcií nebo jiných kapitálových nástrojů, výdaje spojené s odkupem akcií, příjmy z emise dluhopisů, směnek a úvěrů a výdaje na splácení půjček a na finanční leasing. [1], [5]

### **Příloha**

Příloha neboli komentář k účetní závěrce obsahuje informace k výkazu o finanční situaci, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích. Příloha by měla sloužit k lepšímu pochopení účetních výkazů a obsahovat informace, které v předchozích výkazech nebyly uvedeny. [1], [5]

Příloha se obvykle sestavuje v následujícím pořadí:

- prohlášení, že účetní závěrka byla sestavena v souladu s IFRS pro SME,
- souhrnný přehled významných použitých účetních pravidel,
- podpůrné informace k jednotlivým položkám uvedených v účetních výkazech v pořadí, v jakém jsou uvedeny výkazy a v nich jednotlivé řádky,
- ostatní zveřejnění. [5]

## **2.5 Komparace vybraných položek dle IFRS pro SME a české účetní legislativy**

V následující podkapitole budou rozebrány a popsány rozdíly mezi vybranými položkami IFRS pro SME a české účetní legislativy. Konkrétně se bude jednat o zásoby, investice do nemovitostí, pozemky, budovy a zařízení, nehmotný majetek, leasingy, rezervy a podmíněné položky, výnosy a daně ze zisku.



## 2.5.1 Oddíl 13: Zásoby

### Definice

Zásoby jsou v IFRS pro SME upraveny oddílem 13. Tento oddíl říká, že zásoby jsou aktiva, která jsou držena za účelem prodeje v běžném podnikání nebo aktiva ve výrobním procesu určená k prodeji a také aktiva, která jsou ve formě surovin nebo materiálu, jenž jsou spotřebovávána ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. V české legislativě jsou zásoby definovány stejně. [12]

Rozdíl mezi IFRS pro SME a českými účetními standardy spočívá v náhradních dílech. IFRS pro SME účtuje náhradní díly a servisní zařízení obvykle jako zásoby, ale hlavní náhradní díly a pomocná zařízení jsou vykazovány jako položka pozemků, budov a zařízení, pokud se budou používat po dobu delší než jedno účetní období. Česká účetní legislativa ale neodlišuje hlavní náhradní díly a veškeré náhradní díly sleduje v zásobách, což narušuje vypovídací schopnost rozvahy. [12], [7]

### Oceňování

Zásoby se dle IFRS pro SME oceňují v nižší hodnotě z pořizovací ceny a prodejní ceny, která je snížena o náklady na dokončení a prodej. Součástí pořizovací ceny jsou náklady na nákup (cena pořízení, dopravné, clo, náklady na manipulaci), náklady na přeměnu (přímé mzdy, materiální a fixní část režie, která souvisí s přeměnou materiálu na výrobky) a ostatní náklady, které souvisí s uvedením zásob na současné místo a do současného stavu. Standard také uvádí, co se do pořizovací ceny nezapočítává. Jedná se o neobvyklé množství odpadu nebo o neúčelné vynaložení práce, náklady na skladování, správní režii a odbytové náklady. [12]

Česká účetní legislativa oceňuje zásoby pořizovací cenou, reprodukční pořizovací cenou a zásoby vlastní výroby se oceňují vlastními náklady. [10]

Pro určení pořizovací ceny se používá metoda standardních nákladů, metoda maloobchodního prodeje nebo poslední známá nákupní cena. U zásob běžně nezaměnitelných a zásob vyráběných pro konkrétní projekt se pořizovací cena určí jejich individuální pořizovací cenou. U ostatních zásob účetní jednotka používá metodu FIFO nebo metodu vážené průměrné pořizovací ceny. Metoda LIFO je jak v IFRS pro SME, tak i v české účetní legislativě zakázána. [12]

## 2.5.2 Oddíl 16: Investice do nemovitostí

Oddíl 16 standardu IFRS pro SME definuje investice do nemovitostí jako majetek (budovu nebo pozemek), který je v rámci finančního leasingu v držení vlastníka nebo nájemce, a to z důvodu příjmů z nájemného nebo kapitálového zhodnocení či z obou důvodů. [12]

Ocenění investic do nemovitostí je prováděno reálnou hodnotou s výsledkovým dopadem, pokud tedy může být reálná hodnota spolehlivě určena, a to bez neúměrných nákladů. V případech, kdy nelze reálná hodnota zjistit, je použita pořizovací cena, která je snižena o odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Investice, které jsou oceněny reálnou hodnotou se přeceňují ke každému rozvahovému dni na reálnou hodnotu s dopadem do výsledku hospodaření. Investice, které byly oceněny pořizovací cenou se dále oceňují pořizovací cenou, která je snižena o odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. [12]

Česká účetní legislativa investice do nemovitostí nedefinuje. Vše je tedy zachyceno jako jakýkoliv dlouhodobý hmotný majetek. [12]

## 2.5.3 Oddíl 17: Pozemky, budovy a zařízení

Oddíl 17 standardu IFRS pro SME nese název Pozemky, budovy a zařízení. V české účetní legislativě se setkáme s názvem Dlouhodobá hmotná aktiva.

### Definice

IFRS pro malé a střední podniky definuje pozemky, budovy a zařízení jako hmotná aktiva, která jsou držena pro použití ve výrobě nebo pro poskytování zboží a služeb, také pro pronájem nebo z administrativních důvodů. Tyto aktiva se musí využívat po více než jedno účetní období. Položka pozemku, budov a zařízení se vykáže jako aktivum pouze tehdy, když je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch, který souvisí s touto položkou, poplyne účetní jednotce a bude možné určit pořizovací cenu. Standard umožňuje položku vykázat nejen jako celek, ale také rozděleně na jednotlivé komponenty, a to v případě, kdy se u jednotlivých komponentů výrazně liší doba životnosti. Komponenty se poté také samostatně odepisují. V české účetní legislativě existuje výčet položek, které se do dlouhodobých hmotných aktiv řadí. Patří sem pozemky, stavby, samostatné movité věci a soubory movitých věcí, pěstitelské celky trvalých porostů, dospělá zvířata a jejich skupiny a jiný dlouhodobý hmotný majetek. Podle IFRS pro SME do této položky patří také hlavní náhradní díly, ty však česká účetní legislativa řadí do zásob. [12]

## Ocenění

Při prvním vykázání účetní jednotka podle standardu IFRS pro SME ocení položku pozemků, budov a zařízení pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje kupní cenu (včetně poplatků, cel a nevratných daní) a veškeré náklady, které jsou přímo přiřaditelné a nutné k uvedení aktiva do příslušného místa a stavu (náklady na přípravu místa, náklady na dopravu, instalaci, montáž a demontáž). Po prvotním vykázání se položky ocení v pořizovací ceně, která je snižená o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. [12]

Podle české účetní legislativy je dlouhodobý hmotný majetek oceněn pořizovací cenou, reprodukční pořizovací cenou nebo vlastními náklady. Na rozdíl od standardu se v české účetní legislativě do pořizovací ceny nezahrnují náklady na demontáž nebo výdaje na odstranění majetku.

## Odpisování

Odpisová základna položky se dle IFRS pro SME rozvrhne na systematickém základě po dobu životnosti. Aktiva se odepisují od okamžiku, kdy jsou způsobilá k používání a konec odpisování nastane tehdy, když se aktiva odúčtují. Odpis se uznává jako náklad ve výsledku hospodaření. Při odpisování se používá metoda rovnoměrných odpisů, metoda zmenšujícího se základu a metoda výkonových odpisů. Účetní jednotka by měla zvolit takovou metodu, která nejlépe odráží proces spotřeby užitků, které aktivum obsahuje. [12], [1]

Odpisování dle české účetní legislativy je srovnatelné. Účetní jednotka začíná majetek odpisovat dnem zařazení majetku do užívání. Dříve se zde nedalo využít komponentní odpisování, ale od 1. ledna 2010 je tento způsob odpisu schválen. [10]

### **2.5.4 Oddíl 18: Nehmotný majetek jiný než goodwill**

#### Definice

Nehmotná aktiva upravuje standard IFRS pro SME v oddíle 18, který je definuje jako identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Aktivum je identifikovatelné v případě, že je oddělitelné (schopné oddělit se a být prodáno) nebo pokud vzniká ze smluvních či jiných zákonných práv. Dle standardu se může aktivum vykazat jen v případě, když je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užitky poplynou účetní jednotce. Dále se aktivum vykazuje, když lze spolehlivě určit pořizovací cenu nebo hodnotu aktiva a také pouze tehdy, když aktivum nebylo vytvořené ve vlastní režii. [12]

V české účetní legislativě je využíván název: dlouhodobý nehmotný majetek a je zde přesně dané vymezení jednotlivých položek. Do dlouhodobého nehmotného majetku se řadí zřizovací výdaje, nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ocenitelná práva, goodwill, jiný dlouhodobý nehmotný majetek, nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek a poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek. Dlouhodobý nehmotný majetek má dobu použitelnosti delší než jeden rok a jeho vstupní cena je vyšší než 60 000 Kč. [10]

### Ocenění

Nehmotné aktivum, které bylo samostatně pořízené se dle IFRS pro SME prvotně oceňuje v pořizovací ceně, která zahrnuje kupní cenu (včetně cel a nevratných daní a po odečtení slev a rabatů) a veškeré náklady, které jsou přímo přiřaditelné k přípravě aktiva. Pokud se aktivum pořídí jako součást podnikové kombinace, je pořizovací cenou jeho reálná hodnota k datu akvizice. Poslední formou je pořízení prostřednictvím dotace, kdy je pořizovací cenou aktiva jeho reálná hodnota k datu přijetí dotace nebo k datu, kdy na ni vznikne nárok. Pokud se aktivum vytvoří vlastní činností, neaktivuje se, ale výdaje se vykáží ve vlastní režii. Následně je aktivum oceněno v pořizovací ceně snížené o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Ocenění podle české účetní legislativy je srovnatelné. [12]

### Odpisování

Dle standardu se aktivum začne odepisovat v okamžiku, kdy je způsobilé k užívání. Účetní jednotka rozvrhne odpisovou základnu na systematickém základě po dobu životnosti aktiva. Odpisy se vykazují jako náklad s výjimkou situace, kdy se aktivují do pořizovací ceny jiného aktiva. Odpisování je ukončeno tehdy, když je aktivum odúčtováno. Podle české účetní legislativy se aktivum odepisuje po dobu použitelnosti aktiva. [12]

## **2.5.5 Oddíl 20: Leasingy**

Oddíl 20 standardu IFRS pro SME upravuje leasingy. Rozlišují se zde dva typy leasingu, a to finanční a operativní leasing. U finančního leasingu se převádějí všechna rizika a výhody spojené s vlastnictvím na nájemce, kdežto u operativního leasingu se tyto rizika a výhody nepřevádějí. [12]

Podle standardu IFRS pro SME vykazuje nájemce leasing jako aktiva a závazky ve výkazu o finanční situaci, a to v částce nižší z reálné hodnoty a současné hodnoty minimálních leasingových plateb. Náklady, které souvisejí s uzavřením leasingu se připočítávají k hodnotě aktiva. Nájemce aktivum také odepisuje. [12]

Česká účetní legislativa upřednostňuje právní formu před ekonomickou podstatou leasingových smluv. Po dobu trvání leasingu je majetek vykázán v rozvaze pronajímatele, který tento majetek také odepisuje. Nájemce účtuje jen o pravidelných splátkách. [12]

### **2.5.6 Oddíl 21: Rezervy a podmíněné položky**

Oddíl 21 ve standardu IFRS pro SME se zabývá rezervami a podmíněnými položkami neboli podmíněnými aktivy a podmíněnými závazky. Rezervy jsou definovány jako závazky s nejistým načasováním nebo s nejistou částkou a účetní jednotka je vykazuje za následujících podmínek:

- v případě, že má k datu závěrky současný závazek, který je důsledkem minulé události,
- účetní jednotka bude muset v souvislosti s vypořádáním závazku převést ekonomické užitky,
- v případě, kdy lze výše závazku spolehlivě odhadnout. [12]

Mezi případy pro uznání rezerv standard řadí například nevýhodné smlouvy, restrukturalizace, vrácení peněz zaměstnancům nebo záruční opravy. Naopak rezervy se neuznávají v případě budoucí provozní ztráty nebo rekvalifikace zaměstnanců v důsledku změn v zákonu o daních z příjmů. Rezervy se vykazují jako závazek a náklad. Další typ rezervy se vykazuje jako součást pořizovací ceny aktiva, kde se využívá princip časové hodnoty peněz. [12]

Česká účetní legislativa nevyužívá princip časové hodnoty peněz. Nejvíce oblíbenou rezervou je v České republice rezerva na opravu hmotného majetku, která je ale podle IFRS pro SME zakázána. [12]

### **2.5.7 Oddíl 23: Výnosy**

Standard IFRS pro SME definuje výnosy v oddílu 23 jako zvýšení ekonomického prospěchu během účetního období, které je uskutečněno formou zvýšení aktiv nebo závazků a které vede ke zvýšení vlastního kapitálu jiným způsobem než vkladem. Výnosy plynou z prodeje zboží, poskytování služeb, stavebních smluv nebo užití aktiv účetní jednotky jinými subjekty, kdy vzniká úrok, dividendy nebo licenční poplatky. [12]

Česká účetní legislativa nemá přesnou definici pro výnosy. Obsahově se výnosy vymezují na provozní výnosy, finanční a mimořádné.

Podle standardu se výnosy oceňují reálnou hodnotou získané nebo získatelné protihodnoty. Tato hodnota zohledňuje také obchodní slevy nebo množstevní rabaty. Jestliže vznikne výnos v souvislosti s poskytnutím bezúročného obchodního úvěru, musí se tento výnos vyjádřit formou současné hodnoty všech budoucích příjmů pomocí úrokové sazby. Podle české účetní legislativy se výnosy oceňují reálnou hodnotou, pouze se zde neuplatňuje současná hodnota. [12]

### **2.5.8 Oddíl 29: Daně ze zisku**

Daně ze zisku se ve standardu upravují v oddíle 29. Do tohoto oddílu se zahrnují jak daně domácí, tak i zahraniční, které jsou založeny na zdanitelných ziscích. Zahrnuty jsou zde i daně vybírané srážkou. Daňové částky zahrnují splatnou a odloženou daň. Splatná daň je taková daň, která je splatná za běžné období nebo za minulá období. Odložená daň je naopak splatná v budoucích obdobích. Splatná daň je oceněna v částce, kterou účetní jednotka podle očekávání zaplatí při použití daňových sazeb a zákonů, které platí k datu účetní závěrky. Odložená daň je pak oceňována v sazbě, která bude v účinnosti na konci účetního období, kdy bude uplatněna odložená daňová pohledávka nebo daňový závazek. Změny v závazku nebo pohledávce na odložené nebo splatné dani se vykáží jako daňový náklad ve výsledku hospodaření. Daně ze zisku jsou podle české účetní legislativy srovnatelné. [12]

### 3 FINANČNÍ ANALÝZA

V současné době, kdy se neustále mění ekonomické prostředí a spolu s těmito změnami dochází také ke změnám v podnicích, se úspěšný podnik neobejde bez finanční analýzy. [14]

Růčková definuje finanční analýzu jako: „systematický rozbor získaných dat, které jsou obsaženy především v účetních výkazech. Finanční analýzy v sobě zahrnují hodnocení firemní minulosti, současnosti a předpovídání budoucích finančních podmínek.“ [14]

Další definici uvádí Sedláček: „Finanční analýza podniku je pojímána jako metoda hodnocení finančního hospodaření podniku, při které se získaná data třídí, agregují, poměřují mezi sebou navzájem, kvantifikují se vztahy mezi nimi, hledají kauzální souvislosti mezi daty a určuje se jejich vývoj.“ [16]

Finanční analýza identifikuje problémy, silné a slabé stránky a hodnotové procesy podniku. Informace, které jsou získány z této analýzy umožňují pohled na celkové hospodaření a finanční situaci podniku a také představují podklad pro rozhodování o fungování podniku. [16]

Cílem finanční analýzy často bývá: [16]

- posoudit vnitřní a vnější vliv prostředí podniku,
- zanalyzování vývoje podniku,
- porovnání výsledků analýzy v prostoru,
- zanalyzování vztahů mezi jednotlivými ukazateli,
- poskytování informací pro rozhodování,
- posouzení variant budoucího vývoje a výběr té nejvhodnější,
- interpretování výsledků a návrhů ve finančním plánování a řízení.

#### **Metody finanční analýzy**

Obvykle se rozlišují dvě metody, pomocí nichž se může provést finanční analýza. Je to metoda kvalitativní, tzv. fundamentální analýza a metoda kvantitativní, tzv. technická analýza.

Fundamentální analýza je založena na znalostech vzájemných souvislostí mezi mimoekonomickými a ekonomickými jevy, také na zkušenostech odborníků a na jejich subjektivních odhadech. Pracuje s velkým množstvím kvalitativních údajů a východiskem je obvykle identifikace prostředí, ve kterém se podnik nachází. Do fundamentální analýzy

můžeme zahrnout například SWOT analýzu, metodu analýzy portfolia dvou dimenzí, metodu kritických faktorů úspěšnosti, metodu balanced scorecard nebo BCG matici. [16]

V technické analýze se využívají matematické, statistické a další algoritmizované metody, které zpracovávají kvantitativní ekonomická data s následným ekonomickým posouzením výsledků. [16]

Podle účelu a podle dat rozlišujeme čtyři analýzy: [16]

- analýza absolutních dat,
- analýza rozdílových ukazatelů,
- analýza poměrových ukazatelů,
- analýza soustav ukazatelů.

### **3.1 Analýza absolutních hodnot**

Analýza absolutních ukazatelů zahrnuje analýzu horizontální a vertikální. Analýza horizontální se zabývá časovými změnami ukazatelů. Je zde potřeba tvořit dostatečně dlouhé časové řady, protože to zabezpečí méně nepřesností z hlediska interpretace výsledků propočtu. [14]

Vertikální analýza se pak zabývá vnitřní strukturou ukazatelů. Jedná se o souměření položek základních účetních výkazů k celkové sumě aktiv nebo pasiv. Tato analýza usnadňuje srovnatelnost účetních výkazů s předchozím obdobím a také s ostatními podniky ve stejném oboru podnikání. [14]

### **3.2 Analýza rozdílových ukazatelů**

Rozdílové ukazatele udávají rozdíl stavu určitých skupin aktiv nebo pasiv, které jsou vztaženy vždy ke stejnému okamžiku. Rozdílové ukazatele se také označují jako fondy finančních prostředků (fondů), kdy fond je chápán jako agregace stavových ukazatelů, které vyjadřují aktiva nebo pasiva. Nejčastěji používaným ukazatelem je čistý pracovní kapitál (net working capital), který je počítán jako rozdíl mezi celkovými oběžnými aktivy a celkovými krátkodobými dluhy. [14], [16]

### **3.3 Analýza poměrových ukazatelů**

Analýza pomocí poměrových ukazatelů je nejoblíbenější a nejrozšířenější metodou, která umožňuje získat rychlý obraz o finančních charakteristikách podniku. Tato analýza je tolik



rozšířená především proto, protože vychází z účetních dat ze základních účetních výkazů, které jsou veřejně dostupné. Jedná se o údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Údaje zjištěné z rozvahy mají povahu stavových ekonomických veličin tzn. že zachycují veličiny k určitému datu. Oproti tomu údaje z výkazu zisku a ztráty představují výsledky činnosti za určité období tzn. že se jedná o tokové ukazatele. Poměrové ukazatele lze sestavovat jako podílové, kdy se jedná o poměr části celku a celku, nebo jako vztahové, když se dají do poměru samostatné veličiny. Poměrové ukazatele se člení na: ukazatele rentability, aktivity, zadluženosti, likvidity, tržní hodnoty, provozní ukazatele a ukazatele na bázi finančních fondů a cash flow. [16]

### 3.3.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability se používají k hodnocení celkové efektivnosti určené činnosti. Rentabilita se považuje za měřítko schopnosti podniku vytvářet nové zdroje nebo dosahovat zisku za použití investovaného kapitálu. Ukazatele rentability vychází ze dvou základních účetních výkazů – z rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Doporučené hodnoty u těchto ukazatelů nebývají uváděny, nicméně je důležité, aby měly hodnoty rostoucí tendenci. Obecně se rentabilita vyjadřuje poměrem zisku k určité částce vloženého kapitálu. Rozlišujeme zde tři kategorie zisku. Prvním z nich je EBIT neboli zisk před odečtením úroků a daní, který odpovídá provoznímu výsledku hospodaření. Další kategorií je EAT neboli zisk po zdanění (čistý zisk), který se nejčastěji využívá při hodnocení výkonnosti firmy. Poslední kategorií je EBT neboli zisk před zdaněním, který se využívá v případě, kdy je zapotřebí zajistit srovnání výkonnosti podniků s rozdílným daňovým zatížením. [14]

#### **Rentabilita vložených aktiv (ROA – return on assets)**

Tento ukazatel poměruje zisk k celkovým aktivům, která byla investována do podnikání, a to bez ohledu na to, z kterých zdrojů byla financována. Ukazatel vyjadřuje celkovou efektivnost podniku, jeho produkční sílu nebo také výdělkovou schopnost. Podle toho, zda vstoupí do vzorce EBIT nebo EAT, se interpretuje výsledek. Obecný vzorec (1) je uveden níže. [14]

$$ROA = \frac{\text{zisk}}{\text{celkový vložený kapitál}} \quad (1)$$

#### **Rentabilita vlastního kapitálu (ROE – return on common equity)**

Ukazatel rentability vlastního kapitálu vyjadřuje, jak je kapitál, který vložili akcionáři či vlastníci podniku, výnosný. Investoři tak mohou pomocí tohoto ukazatele zjistit, zda je jejich kapitál výnosný a jestli se využívá s intenzitou odpovídající riziku investice. V čitateli vzorce

se uvádí zisk (EBIT nebo EAT) a ve jmenovateli je pak vlastní kapitál. Samotný výpočet uvádí vzorec (2). [14]

$$ROE = \frac{\text{zisk}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (2)$$

### **Rentabilita tržeb (ROS – return on sales)**

Ukazatel rentability tržeb uvádí zisk vztažený k tržbám. Vyjadřuje schopnost podniku dosáhnout zisku při dané úrovni tržeb, tzn. kolik dokáže podniku vyprodukovat efektu na jednu korunu tržeb. Výpočet ukazatele se provede podle vzorce (3), který představuje poměr výsledku hospodaření v různých podobách a tržeb. [14]

$$ROS = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}} \quad (3)$$

### **3.3.2 Ukazatele aktivity**

Ukazatele aktivity měří to, jak podnik dokáže efektivně hospodařit se svými aktivy. Pokud má podnik aktiv více, než je potřeba, vznikají mu zbytečné náklady. Naopak pokud má podnik aktiv nedostatek, musí se vzdát mnoha výhodných podnikatelských příležitostí a přijde tak o výnosy. Ukazatele aktivity obvykle vyjadřují počet obrátek jednotlivých složek zdrojů podniku nebo aktiv a také dobu obratu. [16], [14]

#### **Obrat celkových aktiv (total assets turnover ratio)**

Tento ukazatel udává počet obrátek, tedy kolikrát se aktiva obrátí za daný časový interval. Ukazatel je vyjádřen poměrem tržeb (například za rok) k celkovým aktivům, který vyplívá ze vzorce (4). [16]

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}} \quad (4)$$

#### **Obrat zásob (inventory turnover ratio)**

Ukazatel obratu zásob udává, kolikrát je v průběhu roku každá položka zásob prodána a poté znovu uskladněna. Pokud má podnik v porovnání s oborovým průměrem vyšší hodnoty, znamená to, že podnik nemá nelikvidní zásoby. Přebytečné zásoby jsou neproduktivní a

představují investici s nízkým výnosem. Obrat zásob se vypočítá podle následujícího vzorce (5). [16]

$$\text{Obrat zásob} = \frac{\text{tržby}}{\text{zásoby}} \quad (5)$$

### **Doba obratu pohledávek (average collection period)**

Doba obratu pohledávek udává, jak dlouho je majetek podniku vázán ve formě pohledávek. Tedy za jak dlouhou dobu jsou pohledávky splaceny. Za doporučenou hodnotu se považuje běžná doba splatnosti faktur. Pokud je doba obratu pohledávek delší než běžná doba splatnosti faktur, znamená to, že obchodní partneři neplatí včas své účty. Tento ukazatel se vypočítá podle vzorce (6). [14], [16]

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{obchodní pohledávky}}{\text{denní tržby}} \quad (6)$$

### **Doba obratu závazků (payables turnover ratio)**

Tento ukazatel umožňuje zjistit, jak je na tom daný podnik s platební morálkou vůči svým dodavatelům. Ukazatel tedy udává, jak dlouho firma odkládá platby faktur. Tento ukazatel se vypočítá podle vzorce (7). [16]

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{závazky vůči dodavatelům}}{\text{denní tržby}} \quad (7)$$

### **3.3.3 Ukazatele likvidity**

Ukazatele likvidity udávají schopnost podniku dostát svým závazkům. Ukazatele poměří to, čím je možné platit, tím, co je nutné zaplatit. Rozdělují se podle likvidnosti položek aktiv, které jsou dosazovány do čitatele. Jednou z nevýhod těchto ukazatelů je to, že hodnotí likviditu podle zůstatku finančního majetku, která ale více závisí na budoucích cash flow. Likvidita je velice důležitá z hlediska finanční rovnováhy podniku, protože jen dostatečně likvidní podnik je schopen dostát svým závazkům. Naopak ale příliš vysoká likvidita je nepříznivá pro vlastníky podniku, protože prostředky firmy jsou vázány v aktivech a nezhodnocují se. Zpravidla se používají tři ukazatele likvidity. [14], [16]

### **Běžná likvidita (current ratio)**

Tento ukazatel uvádí, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky a vypočítá se podle vzorce (8). Hodnota ukazatele běžné likvidity by měla být vyšší než 1,5. [16]

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (8)$$

### **Pohotová likvidita (quick ratio)**

Pohotová likvidita se často označuje také za likviditu 2. stupně. Tento ukazatel vylučuje ze svého vzorce (9) zásoby a ponechává tak v čitateli pouze peněžní prostředky, krátkodobé cenné papíry a krátkodobé pohledávky. Hodnota tohoto ukazatele by neměla klesnout pod hodnotu 1. [16]

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (9)$$

### **Okamžitá likvidita (cash ratio)**

Okamžitá likvidita neboli likvidita 1. stupně měří schopnost podniku hradit právě splatné závazky. V čitateli ukazatele již zůstávají pouze peněžní prostředky a jejich ekvivalenty (krátkodobé cenné papíry, splatné dluhy, šeky). Hodnoty tohoto ukazatele by měly dosahovat alespoň čísla 0,2. [16]

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky} + \text{ekvivalenty}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (10)$$

## **3.3.4 Ukazatele zadluženosti**

Ukazatele zadluženosti posuzují vztah mezi cizími a vlastními zdroji financování podniku a měří to, jak moc podnik používá k financování dluhy. Zadluženost se nevnímá pouze jako negativní charakteristika podniku, protože její růst může přispět k celkové rentabilitě, a to poté vede k vyšší tržní hodnotě podniku, ovšem současně se zvyšuje riziko finanční nestability. [15]

### **Celková zadluženost (debt ratio)**

Základním ukazatelem zadluženosti je ukazatel celkové zadluženosti. Tento ukazatel podle vzorce (11) udává poměr cizího kapitálu k celkovým aktivům podniku. Pro tento ukazatel platí, že čím vyšší hodnotu udává, tím je vyšší riziko věřitelů. Pokud je ukazatel vyšší než oborový

průměr, věřitelé se budou zdráhat podniku půjčovat peníze nebo budou požadovat vyšší úrokovou sazbu. [16]

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}} \quad (11)$$

### **Koeficient samofinancování (equity ratio)**

Další ukazatel, který se používá k měření zadluženosti je koeficient samofinancování, který se podle vzorce (12) vypočítá jako poměr vlastního kapitálu k celkovým aktivům podniku. Tento ukazatel se považuje za doplněk k ukazateli celkové zadluženosti a vyjadřuje finanční nezávislost podniku. [14], [16]

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}} \quad (12)$$

### **Koeficient zadluženosti (debt to ekvity ratio)**

Vypovídací schopnost koeficientu zadluženosti je stejná jako ukazatele celkové zadluženosti. Oba tyto ukazatele rostou s tím, jak roste proporce dluhů ve finanční struktuře podniku. Koeficient zadluženosti se vypočítá podle vzorce (13) jako poměr cizího kapitálu k vlastnímu kapitálu. [15]

$$\text{Koeficient zadluženosti} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (13)$$

### **Ukazatel úrokového krytí (interest coverage)**

Ukazatel úrokového krytí udává, kolikrát převyšuje zisk placené úroky. Část zisku, která byla vyprodukována cizím kapitálem, by měla pokrýt náklady na vypůjčený kapitál. Pokud se ukazatel rovná jedné, znamená to, že na zaplacení úroků je třeba celý zisk. Jako doporučená hodnota se u tohoto ukazatele udává, že by měly být úroky pokryty ziskem 3x až 6x. Úrokové krytí se vypočítá podle vzorce (14). [16]

$$\text{Ukazatel úrokového krytí} = \frac{EBIT}{\text{úroky}} \quad (14)$$

### **3.4 Analýza soustav ukazatelů**

Jednotliví ukazatelé (rozdílové či poměrové) mají jednu nevýhodu a to tu, že mají omezenou vypovídací schopnost, protože charakterizují pouze určitý úsek činnosti podniku. Proto se k posouzení celkové finanční situace podniku používají soustavy ukazatelů. Více ukazatelů umožňuje detailnější zobrazení situace, ale také mnohdy dochází k nepřehlednosti. Existují tedy modely, které obsahují větší počet ukazatelů (např. 20 až 200) a také modely, které ústí do jediného čísla. Mezi nejznámější soustavy ukazatelů řadíme Du Pontův rozklad ukazatele rentability, který je založen na odvozování ziskové marže a obrátu celkových aktiv. Dále do soustavy ukazatelů můžeme zařadit pyramidové modely ukazatelů, bonitní modely nebo bankrotní modely. [14], [16]

## 4 APLIKACE IFRS PRO SME NA VYBRANÝ PODNIK

V pořadí čtvrtá kapitola diplomové práce bude zaměřena na konkrétní podnik. Podnik bude nejprve stručně představen a následně budou vybrány položky z výkazů podle české účetní legislativy, které budou převedeny na IFRS pro SME. Konkrétně se bude jednat o převod finančního leasingu, rezervy na opravu dlouhodobého hmotného majetku, rezervy na demontáž aktiva a odložené daně. V závěru kapitoly bude sestaven výkaz o finanční pozici a výkaz o úplném výsledku hospodaření v souladu s IFRS pro SME.

### 4.1 Představení společnosti XY, s. r. o.

Společnost, která byla vybrána pro účely této diplomové práce, zde bude jmenována jako XY, s. r. o. Společnost vznikla již v roce 1997 a zabývá se výrobou zrcadel, které prodává jak v České republice, tak i v Evropě. Společnost vlastní dva výrobní závody a zaměstnává cca 90 zaměstnanců. Celkový základní kapitál společnosti je 1 mil. Kč, který vložili dva jednatelé společnosti a jeden společník. Podnik splňuje definici standardu IFRS pro malé a střední podniky, protože nemá veřejnou odpovědnost a zveřejňuje univerzální účetní závěrku pro externí uživatele. Účetní závěrka je zveřejňována v souladu s českými účetními předpisy k 31. 12. a konkrétně se jedná o zveřejňování rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

Při prvotním přechodu z českých účetních předpisů na IFRS pro SME musí účetní jednotka:

- vykázat veškerá aktiva a závazky, které požaduje IFRS pro SME,
- nevykazovat aktiva a závazky, které standard IFRS pro SME nepovoluje,
- překlasifikovat položky, které byly vykazovány podle předchozího rámce účetního výkaznictví jako jeden typ aktiva nebo závazku nebo které jsou podle standardu IFRS pro SME uznávány jako jiné,
- aplikovat IFRS pro SME při oceňování všech vykazovaných aktiv a závazků. [12]

Tyto požadavky vedou k nutné úpravě jednotlivých položek, které budou rozebrány v následujících kapitolách.

## 4.2 Převod vybraných položek podle IFRS pro malé a střední podniky

V této kapitole budou převedeny vybrané položky z výkazů podle české účetní legislativy na IFRS pro malé a střední podniky. Bude se jednat zejména o převod položek z oblasti finančního leasingu, rezerv a odložené daně.

### 4.2.1 Finanční leasing

Podnik XY, s.r.o. si na začátku roku 2017 pořídil osobní automobil, a to formou leasingu. Leasing bude trvat celkem tři roky a po jeho skončení bude automobil převeden do vlastnictví podniku. Podnik aktivum během životnosti používá a přebírá na sebe všechna rizika a ekonomické užitky, které plynou z jeho vlastnictví. Podle této charakteristiky je tedy leasing považován za finanční leasing.

Podnik uzavřel smlouvu s leasingovou společností dne 1. 1. 2017. Pořizovací cena automobilu značky Škoda Rapid je 330 000 Kč a doba jeho životnosti je 5 let. Leasingová společnost stanovila splátky na období 36 měsíců. První mimořádná splátka byla stanovena na 60 000 Kč a další splátky mají výši 9 000 Kč. Poslední splátka při odkupu automobilu je stanovena na 1 000 Kč.

**Tabulka 4:** Přehled informací o leasingu společnosti XY, s.r.o.

Předmět leasingu	osobní automobil Škoda Rapid
Zahájení leasingu	1. 1. 2017
Pořizovací cena automobilu	330 000 Kč
Počet měsíčních splátek	36
Doba životnosti automobilu	5 let
První splátka	60 000 Kč
Měsíční splátky	9 000 Kč
Poslední splátka při odkupu	1 000 Kč

*Zdroj: vlastní zpracování*

Podle českých účetních předpisů podnik tento osobní automobil nevykazoval v majetku podniku, ale pouze v podrozvahové evidenci. Stejně tak se nevykazovaly ani závazky z leasingu. V rámci českých účetních předpisů společnost účtuje pouze splátky leasingu. Podle IFRS malých a středních podniků se automobil vykáže v majetku podniku, a to v částce stejně jako závazek z leasingu. Aktiva a závazky se vykazují v částce nižší z reálné hodnoty a



současné hodnoty minimálních leasingových plateb. Reálnou hodnotu již podnik zná – 330 000 Kč. Dále se vypočítá současná hodnota minimálních leasingových plateb, kdy se musí nejprve určit vhodná úroková míra. Podle následujícího vzorce (15) podnik vypočítá měsíční implicitní úrokovou míru.

$$PV = \sum \frac{P}{(1+i)^n} \quad (15)$$

kde: PV (Present value) = současná hodnota plateb,

P = jednotlivé leasingové platby,

i = úroková míra,

n = počet plateb.

$$330\,000 = 60\,000 + \frac{9000}{(1+i)} + \frac{9000}{(1+i)^2} + \frac{9000}{(1+i)^3} + \dots + \frac{9000}{(1+i)^{36}} + \frac{1000}{(1+i)^{36}}$$

Implicitní měsíční úroková míra vyšla 1,0356 %, tedy roční je 12,4272 %. Při této úrokové míře se současná hodnota minimálních leasingových splátek rovná reálné hodnotě aktiva. Aktivum a závazek bude tedy vykázán v hodnotě 330 000 Kč.

Následně bylo provedeno diskontování finančního leasingu. Niže uvedená Tabulka 5 znázorňuje roční obraty. Detailně rozepsané propočty jsou uvedeny v Příloze A.

**Tabulka 5:** Leasingové splátky automobilu Škoda Rapid

Rok	Počáteční stav závazku	Výše úroku	Splátka	Současná hodnota splátek	Snížení závazku	Konečný stav závazku
2017	330 000 Kč	29 163 Kč	168 000 Kč	161 068 Kč	138 837 Kč	191 163 Kč
2018	191 163 Kč	18 788 Kč	108 000 Kč	89 314 Kč	89 212 Kč	101 952 Kč
2019	101 952 Kč	7 048 Kč	109 000 Kč	79 618 Kč	101 952 Kč	0 Kč
Celkem		55 000 Kč	385 000 Kč	330 000 Kč	330 000 Kč	

*Zdroj: vlastní zpracování*

Dále je nutné vypočítat odpisy automobilu. Přepokládaná doba životnosti je stanovena na 5 let a automobil byl zařazen do užívání 1. 1. 2017. Společnost použije metodu rovnoměrného odepisování. Každý rok se tedy odepíše 66 000 Kč.

$$330\,000\text{ Kč} : 5\text{ let} = 66\,000\text{ Kč}$$

Po vypočítání všech potřebných úkonů může dojít k zaúčtování leasing v roce 2017 podle IFRS pro SME. Nejdříve musí dojít k aktivaci nového majetku, tedy osobního automobilu v hodnotě 330 000 Kč. Dále je nutné odúčtovat původní splátky leasingu, které byly provedeny

podle ČÚL. Nejprve se odstraní mimořádná splátka v celkové výši 60 000 Kč, která je rozdělena na 40 000 Kč (v ČÚL zahrnuto v ostatních aktivech – časové rozlišení) a 20 000 Kč, což je poměrná část mimořádné splátky. Tato částka se vypočítala z celkové mimořádné splátky vynásobené počtem splátek v roce a vydělené celkovými splátkami.

$$(60\,000 \times 12) : 36 = 20\,000 \text{ Kč}$$

Dále se zaplatí mimořádná splátka a také splátky řádné a automobil se odepíše. V posledním kroku se převede část dlouhodobých závazků, a to do závazků krátkodobých (89 212 Kč – to bude snížení závazku v příštím roce). V následující Tabulce 6 je veškeré účtování znázorněno.

**Tabulka 6:** Zaúčtování leasingu podle IFRS pro SME v roce 2017 (v tis. Kč)

	pořízení automobilu na leasing	odstranění mimořádné splátky	odstranění řádých splátek	zaplacení mimořádné splátky	zaplacení řádých splátek	odpis	převzetí dlouhodobých závazků do krátkodobých	Konečný stav
<b>Aktiva celkem</b>	330	350	458	398	290	224	224	2 274
Pozemky, budovy a zařízení	330					-66		264
Oběžná aktiva								
Krátkodobý finanční majetek		60	108	-60	-108			0
Ostatní aktiva		-40						-40
<b>Pasiva celkem</b>	330	350	458	398	290	224	224	2 274
Vlastní kapitál								
Nerozdělený zisk		20	108		-29	-66		33
Cizí zdroje								
Krátkodobé závazky							89	89
Dlouhodobé závazky	330			-60	-79		-89	102

*Zdroj: vlastní zpracování*

V Tabulce 7 je znázorněn výkaz o finanční pozici z leasingu, a to za rok 2017.

**Tabulka 7:** Výkaz o finanční pozici z leasingu 2017

AKTIVA v Kč		PASIVA v Kč	
Pozemky, budovy a zařízení (netto)	264 000	Nerozdělený zisk	32 837
Ostatní aktiva	-40 000	Závazky z leasingu krátkodobé	89 212
		Závazky z leasingu dlouhodobé	101 951
<b>Celkem</b>	<b>224 000</b>	<b>Celkem</b>	<b>224 000</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Následující Tabulka 8 uvádí výkaz o úplném výsledku hospodaření z leasingu za rok 2017.

**Tabulka 8:** Výkaz o úplném výsledku hospodaření z leasingu v roce 2017

Výkaz o úplném výsledku hospodaření v Kč	
Odpisy	66 000
Finanční náklady (úroky)	29 163
Výsledek hospodaření	-95 163

*Zdroj: vlastní zpracování*

#### 4.2.2 Rezerva na opravy DHM

Společnost XY, s.r.o. má ve svém majetku od roku 2000 zařazenou administrativní budovu v hodnotě 5 210 000 Kč. Protože administrativní budova disponuje starými okny, plánuje se výměna starých oken za nová plastová okna. Výměnu oken by společnost chtěla uskutečnit v roce 2020 a podle předběžných kalkulací počítá s částkou 450 000 Kč. V roce 2017 se tedy začne tvořit rezerva ve výši 150 000 Kč.

*Výše rezervy v každém roce bude:  $450\,000 : 3 = 150\,000$  Kč.*

Mezinárodní účetní standardy pro malé a střední podniky ale tvorbu této rezervy neuznávají, protože k datu účetní závěrky neexistuje současný závazek, který by byl důsledkem minulé události. Podle IFRS pro SME společnost místo tvorby rezerv využije tzv. komponentní odepisování majetku, kdy se majetek rozdělí na jednotlivé komponenty, které mají různou dobu životnosti a ty se odepisují individuálně. Společnost XY, s.r.o. tedy odúčtuje dosavadní rezervy, které byly zaúčtovány v souladu s ČÚL a provede komponentní odepisování.

Doba životnosti oken byla stanovena na 10 let a byla oceněna ve výši 210 000 Kč. Zbýlá část administrativní budovy je oceněna v hodnotě 5 000 000 Kč s dobou životnosti 50 let. Stručný přehled odepisovaného majetku znázorňuje následující Tabulka 9.

**Tabulka 9:** Přehled odepisovaného majetku

Odepisovaný majetek	Cena v Kč	Doba životnosti	Roční odpis v Kč
Celá budova	5 210 000	50 let	104 200
Okna	210 000	20 let	10 500
Zbytek budovy	5 000 000	50 let	100 000

*Zdroj: vlastní zpracování*

V Tabulce 10 jsou uvedeny odpisy a zůstatková cena majetku, které společnost měla od roku 2000 do roku 2016 a následně je proveden i výpočet odpisů pro rok 2017.

**Tabulka 10:** Odpisy jednotlivých částí majetku v Kč

<b>Celá budova</b>		
Rok	Odpis	Zůstatková cena
2000–2016	104 200 x 16 = 1 667 200	3 542 800
2017	104 200	3 438 600
<b>Okna</b>		
Rok	Odpis	Zůstatková cena
2000–2016	10 500 x 16 = 168 000	42 000
2017	10 500	31 500
2018	10 500	21 000
2019	10 500	10 500
2020	10 500	0
<b>Zbytek budovy</b>		
Rok	Odpis	Zůstatková cena
2000–2016	100 000 x 16 = 1 600 000	3 400 000
2017	100 000	3 300 000

*Zdroj: vlastní zpracování*

Přehled nákladů podle ČÚL a IFRS pro SME uvádí následující Tabulka 11. Z této tabulky je zřejmé, že náklady v roce 2017 jsou podle ČÚL vyšší a to o 143 700 Kč. Náklady podle ČÚL totiž obsahují nejenom odpisy, ale také tvořenou rezervu na opravu dlouhodobého majetku. Z tabulky je také zřejmé, že díky komponentnímu odepisování podle IFRS pro SME jsou odpisy vyšší než odpisy celé budovy podle ČÚL.

**Tabulka 11:** Porovnání nákladů v roce 2017 podle ČÚL a IFRS pro SME

Rok	Náklady ČÚL v Kč			Náklady IFRS pro SME v Kč		
	Rezerva	Odpis budovy	Celkem	Odpis zbytku budovy	Odpis oken	Celkem
2017	150 000	104 200	254 200	100 000	10 500	110 500

*Zdroj: vlastní zpracování*

Způsob účtování podle české účetní legislativy představuje Tabulka 12. V první operaci se provede zaúčtování tvorby rezervy na opravu oken ve výši 150 000 Kč. Ve druhé operaci se poté účtuje roční odpis ve výši 104 200 Kč.

**Tabulka 12:** Zaúčtování operací v roce 2017 podle ČÚL

Popis operace	Částka v Kč	MD	D
Tvorba rezervy na opravu oken	150 000	522 - Tvorba a zúčtování rezerv podle zvláštních právních předpisů	451 - Rezerva podle zvláštních právních předpisů
Odpis budovy	104 200	551 - Odpisy DNM a DHM	081 - Oprávky ke stavbám

*Zdroj: vlastní zpracování*

Zaúčtování operací podle IFRS pro SME znázorňuje následující Tabulka 13. Nejprve se musí provést odúčtování původního odpisu (104 200 Kč) a rezervy (150 000 Kč), které byly účtovány podle české účetní legislativy. Následně se zaúčtuje komponentní odepisování, tedy samostatný odpis oken (10 500 Kč) a odpis zbytku administrativní budovy (100 000 Kč).

**Tabulka 13:** Zaúčtování operací v roce 2017 podle IFRS pro SME

Popis operace	Částka v Kč	MD	D
Odúčtování původního odpisu	104 200	Pozemky, budovy a zařízení	Odpisy hmotných a nehmotných aktiv
Odúčtování rezervy	150 000	Krátkodobé závazky	Ostatní náklady
Zaúčtování odpisu zbytku budovy	100 000	Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	Pozemky, budovy a zařízení
Zaúčtování odpisu oken	10 500	Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	Pozemky, budovy a zařízení

*Zdroj: vlastní zpracování*

Změny ve výkazu o finanční pozici a také ve výkazu zisku a ztráty znázorňují následující Tabulky 14 a 15. Ve výkazu o finanční pozici se sníží hodnota majetku o 6 300 Kč. Z důvodu zrušení rezervy se sníží krátkodobé závazky a zvýší se výsledek hospodaření.

Ve výkazu o úplném výsledku hospodaření se zvýší odpisy a sníží rezervy. Hospodářský výsledek se tedy ve výsledku zvýší o 143 700 Kč.

**Tabulka 14:** Změny ve výkazu o finanční pozici (rezervy) 2017

<b>Změny ve výkazu o finanční pozici</b>			
<b>AKTIVA v Kč</b>		<b>PASIVA v Kč</b>	
Pozemky, budovy a zařízení (netto)	-6 300	Krátkodobé závazky	-150 000
		Výsledek hospodaření	143 700
<b>Celkem</b>	<b>-6 300</b>	<b>Celkem</b>	<b>-6 300</b>

*Zdroj: vlastní zpracování***Tabulka 15:** Změny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (rezervy) 2017

<b>Výkaz o úplném výsledku hospodaření v Kč</b>	
Odpisy	6 300
Rezervy	-150 000
<b>Výsledek hospodaření</b>	<b>143 700</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

### 4.2.3 Rezerva na demontáž aktiva

Společnost XY, s.r.o. dále zakoupila a do svého majetku uvedla dne 1. 1. 2017 novou dílnu, která se bude využívat k výrobě zrcadel. Cena této výrobní dílny byla vyčíslena na 3 000 000 Kč. Dílna se bude využívat po dobu 10 let. Podnik je povinen po skončení doby použitelnosti tuto dílnu demontovat, proto počítá s náklady na její demontáž, a to ve výši 600 000 Kč. Společnost XY, s.r.o. tedy začala tvořit rezervu na tento výdaj při tržní úrokové míře 6 % p. a.

Závazek demontovat dílnu nese podle IFRS pro SME všechny znaky rezervy. Společnost tedy začne tvořit rezervu ve výši 600 000 Kč a tuto částku také připočte do pořizovací ceny majetku. Podle ČÚL se tento závazek do pořizovací ceny majetku nezahrnuje. Rozdíl bude také ve výši odpisů a dále vznikne odložená daň, která bude rozebrána v další kapitole diplomové práce.

Nejdříve bude vypočítána současná hodnota rezervy, která podle následujícího vzorce činí 335 037 Kč.

$$SH = \frac{600\,000}{(1 + 0,06)^{10}} = 335\,037 \text{ Kč}$$

Následující Tabulka 16 uvádí propočet rezervy v jednotlivých letech. Úrok z rezervy je vypočítán z tržní úrokové míry 6 %.

**Tabulka 16:** Propočet rezervy na demontáž dílny

Rok	Úrok rezervy	Rezerva
1.1.2017	-	335 037 Kč
31.12.2017	20 102 Kč	355 139 Kč
31.12.2018	21 308 Kč	376 448 Kč
31.12.2019	22 587 Kč	399 034 Kč
31.12.2020	23 942 Kč	422 976 Kč
31.12.2021	25 379 Kč	448 355 Kč
31.12.2022	26 901 Kč	475 256 Kč
31.12.2023	28 515 Kč	503 772 Kč
31.12.2024	30 226 Kč	533 998 Kč
31.12.2025	32 040 Kč	566 038 Kč
31.12.2026	33 962 Kč	600 000 Kč

*Zdroj: vlastní zpracování*

Dále byly v následujících Tabulkách 17 a 18 vypočteny odpisy. Tabulka 17 uvádí výpočty odpisů podle české účetní legislativy. Roční odpis je ve výši 300 000 Kč.

**Tabulka 17:** Výpočet odpisů dílny podle ČÚL

Rok	Odpis	Zůstatková cena dílny
2017	300 000 Kč	2 700 000 Kč
2018	300 000 Kč	2 400 000 Kč
2019	300 000 Kč	2 100 000 Kč
2020	300 000 Kč	1 800 000 Kč
2021	300 000 Kč	1 500 000 Kč
2022	300 000 Kč	1 200 000 Kč
2023	300 000 Kč	900 000 Kč
2024	300 000 Kč	600 000 Kč
2025	300 000 Kč	300 000 Kč
2026	300 000 Kč	0 Kč

*Zdroj: vlastní zpracování*

Tabulku 18 uvádí výpočty odpisů, a to podle IFRS pro malé a střední podniky. Zde je roční odpis vyšší o 33 504 Kč. Roční odpis činí 333 504 Kč, a to díky vyššímu ocenění dílny, které zahrnuje náklady na demontáž dílny, celkem tedy 3 600 000 Kč. Odpisy se ale počítají z částky 3 335 037 Kč, která je tvořena pořizovací cenou dílny (3 000 000 Kč) a současnou hodnotou rezervy (335 037 Kč).

**Tabulka 18:** Výpočet odpisů dílny podle IFRS pro SME

Rok	Odpis	Zůstatková cena dílny
2017	333 504 Kč	3 001 533 Kč
2018	333 504 Kč	2 668 030 Kč
2019	333 504 Kč	2 334 526 Kč
2020	333 504 Kč	2 001 022 Kč
2021	333 504 Kč	1 667 519 Kč
2022	333 504 Kč	1 334 015 Kč
2023	333 504 Kč	1 000 511 Kč
2024	333 504 Kč	667 007 Kč
2025	333 504 Kč	333 504 Kč
2026	333 504 Kč	0 Kč

*Zdroj: vlastní zpracování*

Po těchto propočtech, již společnost může vykázat změny ve výkazu o finanční pozici z této rezervy. Z Tabulky 19 je zřejmé, že se společnosti zvýší položka aktiv, konkrétně Pozemky, budovy a zařízení o 301 533 Kč. To je rozdíl mezi účetní hodnotou podle ČÚL a podle IFRS pro SME (2 700 000 – 3 001 533). Na straně pasiv se pak zvýšil účet rezerv o 355 139 Kč a také se snížil hospodářský výsledek o 53 606 Kč.

**Tabulka 19:** Změny ve výkazu o finanční pozici z rezervy na demontáž dílny

Změny ve výkazu o finanční pozici 2017			
AKTIVA		PASIVA	
Pozemky, budovy a zařízení (netto)	301 533 Kč	Rezervy	355 139 Kč
		Výsledek hospodaření	-53 606 Kč
Celkem	301 533 Kč	Celkem	301 533 Kč

*Zdroj: vlastní zpracování*



V Tabulce 20 jsou uvedeny změny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření z rezervy na demontáž dílny v roce 2017. Zde je vidět rozdíl v účetních odpisech, které byly podle IFRS pro SME vyšší od 33 504 Kč než podle ČÚL. Tato částka tak snižuje výsledek hospodaření. Dále se výsledek hospodaření snižuje o hodnotu 20 102 Kč, která představuje úroky z rezervy.

**Tabulka 20:** Změny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření z rezervy na demontáž dílny

Výkaz o úplném výsledku hospodaření v Kč v roce 2017	
Odpisy	33 504 Kč
Úroky	20 102 Kč
Výsledek hospodaření	-53 606 Kč

*Zdroj: vlastní zpracování*

#### 4.2.4 Odložená daň

Odložená daň vzniká rozdílem mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv či závazků. Společnost XY, s.r.o. vykázala podle ČÚL na konci roku 2017 odložený daňový závazek ve výši 37 311 Kč. Po provedených úpravách, které se týkaly finančního leasingu a rezerv se tento závazek změnil.

V níže uvedené Tabulce 22 je uvedena odložená daň po úpravách dle IFRS pro SME. Společnost v roce 2017 pořídila osobní automobil formou finančního leasingu. V prvním řádku tabulky je uveden aktivovaný majetek snížený o hodnotu odpisů. Dále vznikl rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou závazku z finančního leasingu. Následuje rozdíl z rezervy na výměnu oken a poslední rozdíl plyne z účetní a daňové hodnoty administrativní budovy. Zde byly vypočítány daňové odpisy budovy, které jsou uvedeny v Tabulce 21. Účetní hodnota budovy je vypočtena ze zůstatkové ceny celé administrativní budovy a snižena o rozdíl komponentního odepisování – tedy o 6 300 Kč.

**Tabulka 21:** Výpočet daňových odpisů administrativní budovy

Rok	Odpisy v Kč	Oprávký v Kč	Zůstatková cena v Kč
2000–2016	1 737 014	1 737 014	3 472 986
2017	105 242	1 842 256	3 367 744
2018–2049	3 367 744	5 210 000	0

*Zdroj: vlastní zpracování*

**Tabulka 22:** Odložená daň za rok 2017 podle IFRS pro SME

Položka	Daňový základ	Účetní základ	Rozdíl	Sazba daně	Odložená daň
Leasing automobilu (aktivum)	0 Kč	264 000 Kč	-264 000 Kč	19 %	-50 160 Kč
Leasing automobilu (závazek)	0 Kč	191 163 Kč	191 163 Kč	19 %	36 321 Kč
Rezerva na opravy DHM	150 000 Kč	0 Kč	-150 000 Kč	19 %	-28 500 Kč
Administrativní budova	3 367 744 Kč	3 432 300 Kč	-64 556 Kč	19 %	-12 266 Kč
Dílna	0 Kč	301 533 Kč	-301 533 Kč	19 %	-57 291 Kč
Rezerva na demontáž dílny	0 Kč	355 139 Kč	355 139 Kč	19 %	67 476 Kč
<b>Celkem</b>					<b>-44 420 Kč</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Celkový odložený závazek za rok 2017 po úpravách některých položek dle IFRS pro SME činí 44 420 Kč. Podle české účetní legislativy byl odložený daňový závazek ve výši 37 311 Kč. Tento vzniklý rozdíl ve výši 7 109 Kč je zaúčtován dle IFRS pro SME v následující Tabulce 23.

**Tabulka 23:** Zaúčtování odložené daně za rok 2017 podle IFRS pro SME

Popis operace	Částka v Kč	MD	D
Zaúčtování odložené daně	7 109 Kč	Daně ze zisku	Odložený daňový závazek

*Zdroj: vlastní zpracování*

### 4.3 Výkaz o finanční pozici podle IFRS pro SME

V následující kapitole bude sestavena a porovnána rozvaha podle české účetní legislativy a výkaz o finanční pozici podle IFRS pro SME k 31. 12. 2017 společnosti XY, s.r.o. Nejprve je v Tabulce 24 uvedena rozvaha podle české účetní legislativy.

**Tabulka 24:** Rozvaha k 31. 12. 2017 podle ČÚL

ROZVAHA 31. 12. 2017 v tis. Kč			
AKTIVA		PASIVA	
Dlouhodobý majetek	22 864	Vlastní kapitál	30 178
Dlouhodobý nehmotný majetek	224	Základní kapitál	1 000
Dlouhodobý hmotný majetek	22 640	Ážio a kapitálové fondy	500
Pozemky a stavby	12 072	Fondy ze zisku	293
Pozemky	2 382	Výsledek hospodaření minulých let	24 662
Stavby	9 690	Nerozdělený zisk minulých let	41 662
Hmotné movité věci a jejich soubory	7 390	Neuhrazená ztráta minulých let	-17 000
Oběžná aktiva	46 137	Výsledek hospodaření běžného účetního období	3 723
Zásoby	22 235	Cizí zdroje	38 864
Výrobky a zboží	10 138	Rezervy	750
Pohledávky	23 052	Závazky	38 114
Dlouhodobé pohledávky	20	Dlouhodobé závazky	11 133
Krátkodobé pohledávky	23 032	Závazky - ostatní	1 133
Pohledávky z obchodních vztahů	11 947	Závazky ke společníkům	1 133
Pohledávky – ostatní	11 745	Krátkodobé závazky	26 981
Stát – daňové pohledávky	2 924	Závazky k úvěrovým institucím	12 365
Krátkodobé poskytnuté zálohy	540	Závazky z obchodních vztahů	3 256
Jiné pohledávky	8 280	Závazky - ostatní	11 982
Krátkodobý finanční majetek	0	Časové rozlišení pasiv	660
Peněžní prostředky	850	Vydají příštích období	660
Peněžní prostředky v pokladně	81		
Peněžní prostředky na účtech	769		
Časové rozlišení aktiv	41		
Náklady příštích období	41		
<b>AKTIVA celkem (v tis. Kč)</b>	<b>69 702</b>	<b>PASIVA celkem (v tis. Kč)</b>	<b>69 702</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

V Tabulce 25 je sestaven výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017 podle IFRS pro SME. Na první pohled je oproti rozvaze podle ČÚL vidět rozdíl ve struktuře celého výkazu. Položky se v něm dělí na aktiva a na vlastní kapitál a závazky. Jednotlivá aktiva jsou dělena na krátkodobá a dlouhodobá, a stejně tak jsou rozděleny i závazky. Dále je zde také oproti rozvaze podle ČÚL navíc položka krátkodobá nebo dlouhodobá část z finančního leasingu. Celková bilanční suma

výkazu se po provedených úpravách podle IFRS pro SME snížila a to o 141 tisíc korun, tedy pouze o 0,2 %.

**Tabulka 25:** Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017 podle IFRS pro SME

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. 12. 2017 v tis. Kč			
AKTIVA		VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	
Dlouhodobá aktiva	23 423	Vlastní kapitál	30 294
Pozemky, budovy a zařízení	20 021	Základní kapitál	1 000
Nehmotná aktiva	224	Nerozdělené zisky	41 688
Dlouhodobé pohledávky	20	Dlouhodobé závazky	11 597
Krátkodobá aktiva	46 138	Odložený daňový závazek	44
Zásoby	22 235	Dlouhodobé rezervy	355
Obchodní a jiné pohledávky	23 733	Dlouhodobá část z finančního leasingu	102
Peníze a peněžní ekvivalenty	850	Krátkodobé závazky	27 670
		Krátkodobé půjčky	12 365
		Obchodní a jiné závazky	72 817
		Splatné daně	8 273
		Krátkodobé rezervy	750
		Krátkodobá část z finančních leasingů	89
Aktiva celkem:	69 561	Vlastní kapitál a závazky celkem:	69 561

*Zdroj: vlastní zpracování*

#### 4.4 Výkaz o úplném výsledku hospodaření podle IFRS pro SME

V této kapitole byl sestaven a porovnán výkaz zisku a ztráty podle české účetní legislativy a výkaz o úplném výsledku hospodaření podle IFRS pro SME. Nejprve je v Tabulce 26 uveden výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2017 podle české účetní legislativy.

**Tabulka 26:** Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2017 podle ČÚL

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (2017)	tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků a služeb	179 579
Tržby za prodej zboží	1 464
Výkonová spotřeba	137 506
Náklady vynaložené na prodej zboží	850
Spotřeba materiálu a energie	106 884
Služby	29 772
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-1 343
Aktivace	-19
Osobní náklady	36 099
Mzdové náklady	26 626
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	9 473
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 832
Ostatní náklady	641
Úpravy hodnot v provozní oblasti	3 132
Ostatní provozní výnosy	1 406
Tržby z prodaného DM	266
Tržby z prodaného materiálu	940
Jiné provozní výnosy	200
Ostatní provozní náklady	744
Daně a poplatky	103
Jiné provozní náklady	641
Provozní výsledek hospodaření	6 330
Výnosy z ostatního DFM	0
Nákladové úroky a podobné náklady	726
Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	578
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	148
Ostatní finanční výnosy	885
Ostatní finanční náklady	1 972
Finanční výsledek hospodaření	-1 813
Výsledek hospodaření před zdaněním	4 517
Daň z příjmů	794
Daň z příjmů splatná	794
Daň z příjmů odložená	37
Výsledek hospodaření po zdanění	3 723
Výsledek hospodaření za účetní období	3 723
Čistý obrát za účetní období	183 334

*Zdroj: vlastní zpracování*

Následující Tabulka 27 znázorňuje výkaz o úplném výsledku hospodaření k 31. 12. 2017 a to podle IFRS pro SME. Ve výkazu jsou zahrnuty veškeré změny, které se vyskytly v souvislosti s úpravou některých položek, které byly popsány v přechozích kapitolách. Konkrétně se jednalo a úpravy v oblasti finančního leasingu, rezervy na opravu dlouhodobého hmotného majetku, rezervy na demontáž dílny a také byl vyčíslen efekt odložené daně.

Z Tabulky 27 je opět zřejmé, že se výkaz podle IFRS pro SME liší od výkazu podle ČÚL již samotnou strukturou a náplní některých položek, protože některé položky byly agregovány a jiné jenom změnily svůj název. Změna nastala v položce Odpisy hmotných a nehmotných aktiv (podle ČÚL: Úpravy hodnot v provozní oblasti). Tato položka se po úpravách podle IFRS pro SME zvýšila o 106 tisíc korun, tedy o 3 %. Na druhou stranu klesla položka Ostatní náklady, z které byla odečtena rezerva na dlouhodobý hmotný majetek. Položka Nákladové úroky vzrostla o 49 tisíc korun, tedy o 6 %. Zisk před zdaněním se po provedených úpravách snížil o 5 tisíc korun. Konečný zisk za období po odečtení daně činil podle IFRS pro SME 3 711 tisíc korun. To je o 25 tisíc korun více (o 0,7 %) než zisk za období podle české účetní legislativy.

**Tabulka 27:** Výkaz o úplném výsledku hospodaření k 31. 12. 2017 dle IFRS pro SME

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ v tis. Kč	
Tržby	181 043
Ostatní výnosy	1406
Výkonová spotřeba	137 506
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-1 343
Aktivace	-19
Mzdy a zaměstnanecké požitky	36 099
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	3 238
Nákladové úroky	775
Ostatní náklady	594
Finanční výnosy	885
Finanční náklady	1972
Výnosy celkem	183 334
Náklady celkem	178 822
Zisk před zdaněním	4 512
Daň z příjmu splatná	794
Daň z příjmu odložená	7
Zisk za období	3 711

*Zdroj: vlastní zpracování*

## 5 VLIV IFRS PRO SME NA UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY

V této kapitole diplomové práce bude provedena analýza vybraných poměrových ukazatelů. Jako zdroj dat budou použity konečné výkazy účetní závěrky podle české účetní legislativy a podle IFRS pro SME. Poměrové ukazatele budou následně porovnány a zhodnoceny.

### 5.1 Ukazatele rentability

Jako první budou vypočteny ukazatele rentability, které se používají k hodnocení celkové efektivity činnosti podniku. Text v této podkapitole bude zaměřen zejména na ukazatele rentability vložených aktiv, rentabilitu vlastního kapitálu a rentabilitu tržeb.

Následující Tabulka 28 shrnuje položky z rozvahy a výkazu zisku a ztráty, které budou potřebné pro výpočet ukazatelů rentability.

**Tabulka 28:** Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů rentability v tis. Kč

Údaje pro výpočet rentability v tis. Kč			
Položka	ČÚL	IFRS pro SME	Rozdíl
Zisk (EBIT)	6 330	6 374	44
Celkový kapitál	69 702	69 561	-141
Vlastní kapitál	30 178	30 294	116
Tržby	181 043	181 043	0

*Zdroj: vlastní zpracování*

#### Rentabilita vložených aktiv

Rentabilita vložených aktiv neboli ROA poměruje zisk k celkovým aktivům společnosti. Tabulka 29 udává jednotlivé položky, které jsou potřeba pro výpočet a poslední řádek představuje již vypočtenou rentabilitu aktiv.

**Tabulka 29:** Výpočet rentability vložených aktiv

	ČÚL	IFRS pro SME
Zisk	6 330 tis. Kč	6 374 tis. Kč
Celkový kapitál	69 702 tis. Kč	69 561 tis. Kč
ROA	9,082 %	9,163 %

*Zdroj: vlastní zpracování*

Z výše uvedené Tabulky 29 je možné sledovat nárůst zisku před odečtením daní a úroků a to o 44 tisíc korun, a naopak pokles celkového vloženého kapitálu o 141 tisíc korun. Ukazatel rentability vložených aktiv činní po úpravách podle IFRS pro SME 9,2 %, jeho hodnota se tedy oproti účtování podle české účetní legislativy zvýšila. Toto nepatrné zvýšení je způsobeno především zvýšením hodnoty vložených aktiv, protože se do aktiv podle IFRS pro SME zahrnuje i finanční leasing automobilu. Doporučená hodnota ukazatele rentability aktiv je alespoň 5 %, což společnost XY, s.r.o. splňuje.

### Rentabilita vlastního kapitálu

Rentabilita vlastního kapitálu neboli ROE vyjadřuje to, jak je kapitál, který byl do společnosti vložen akcionáři nebo vlastníky, výnosný. Tento ukazatel se vypočítá jako poměr zisku před zdaněním a úroky k vlastnímu kapitálu. Tabulka 30 znázorňuje údaje potřebné k propočtu a samotný výsledek ukazatele.

**Tabulka 30:** Výpočet ukazatele rentability vlastního kapitálu

	ČÚL	IFRS pro SME
Zisk	6 330 tis. Kč	6 374 tis. Kč
Vlastní kapitál	30 178 tis. Kč	30 294 tis. Kč
ROE	20,976 %	21,040 %

*Zdroj: vlastní zpracování*

Z Tabulky 30 je vidět již dříve zmiňovaný nárůst zisku. Dále se také dle IFRS pro SME zvýšil vlastní kapitál o celkových 116 tisíc korun. Vypočítaný ukazatel rentability vlastního kapitálu má podle IFRS pro SME vyšší hodnotu než podle české účetní legislativy. Toto zvýšení je však skoro nepatrné.

### Rentabilita tržeb

Rentabilita tržeb neboli ROS se vypočítá jako podíl zisku k celkovým tržbám. Tento ukazatel udává, kolik podnik vyprodukuje efektu na jednu korunu tržeb. Potřebné údaje k výpočtu a hodnotu ukazatele rentability tržeb udává následující Tabulka 31.

**Tabulka 31:** Výpočet rentability tržeb

	ČÚL	IFRS pro SME
Zisk	6 330 tis. Kč	6 374 tis. Kč
Tržby	181 043 tis. Kč	181 043 tis. Kč
ROS	3,496 %	3,521 %

*Zdroj: vlastní zpracování*



Tabulka 31 opět znázorňuje navýšení zisku dle IFRS pro SME. Dále je v tabulce položka tržby, které po provedených změnách podle IFRS pro SME zůstávají ve stejné výši. Rentabilita tržeb se oproti české účetní legislativě zvýšila o 0,024 %.

## 5.2 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity se ve finanční analýze používají k měření toho, jak dokáže podnik efektivně hospodařit se svými aktivy. Pro tuto podkapitolu práce byl vybrán ukazatel obratu celkových aktiv, obrat zásob, doba obratu pohledávek a doba obratu závazků. Následující Tabulka 32 shrnuje důležité údaje, které jsou potřeba k výpočtu ukazatelů aktivity.

**Tabulka 32:** Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů aktivity v tis. Kč

Položky pro výpočet aktivity v tis. Kč			
Položka	ČÚL	IFRS pro SME	Rozdíl
Tržby	181 043	181 043	0
Celková aktiva	69 702	69 561	-141
Zásoby	22 235	22 235	0
Obchodní pohledávky	11 947	11 947	0
Závazky vůči dodavatelům	3256	3256	0

*Zdroj: vlastní zpracování*

### Ukazatel obratu celkových aktiv

Ukazatel obratu celkových aktiv udává, kolikrát se aktiva v podniku obrátí za daný časový interval. Ukazatel se vypočítá jako poměr tržeb k celkovým aktivům. Tabulka 33 předkládá údaje, které jsou nutné pro výpočet a v posledním řádku této tabulky je hodnota ukazatele.

**Tabulka 33:** Výpočet ukazatele obratu celkových aktiv

	ČÚL	IFRS pro SME
Tržby	181 043 tis. Kč	181 043 tis. Kč
Celková aktiva	69 702 tis. Kč	69 561 tis. Kč
Obrat celkových aktiv	2,597	2,603

*Zdroj: vlastní zpracování*

Hodnota celkových tržeb je podle české účetní legislativy a podle IFRS pro SME stále stejná. Druhý řádek Tabulky 33 znázorňuje celková aktiva, zde je již vidět rozdíl. Podle české účetní legislativy jsou celková aktiva vyšší než podle IFRS pro SME. Samotný ukazatel obratu celkových aktiv je nepatrně vyšší v případě účtování vybraných položek podle IFRS pro SME.

Tento ukazatel by měl nabývat hodnoty minimálně jedna. Tuto hodnotu společnost XY, s.r.o. splňuje jak podle české účetní legislativy, tak i podle IFRS pro SME.

### Ukazatel obratu zásob

Ukazatel obratu zásob udává, kolikrát je v průběhu jednoho roku položka zásob prodána a znovu naskladněna. Tento ukazatel se vypočítá jako poměr tržeb k celkovým zásobám. Potřebné údaje a samotnou hodnotu tohoto ukazatele znázorňuje Tabulka 34. Ukazatel obratu zásob má stejnou hodnotu jak podle české účetní legislativy, tak i podle IFRS pro SME. Částka tržeb a zásob se po provedených úpravách podle IFRS pro SME nezměnila.

**Tabulka 34:** Výpočet ukazatele obratu zásob

	ČÚL	IFRS pro SME
Tržby	181 043 tis. Kč	181 043 tis. Kč
Zásoby	22 235 tis. Kč	22 235 tis. Kč
Obrat zásob	8	8

*Zdroj: vlastní zpracování*

### Doba obratu pohledávek

Ukazatel doby obratu pohledávek říká, jak dlouho je majetek společnosti vázán ve formě pohledávek. Tento ukazatel se vypočítá jako poměr obchodních pohledávek k denním tržbám. Tabulka 35 udává údaje potřebné k výpočtu a také výslednou hodnotu ukazatele. Doba obratu pohledávek je stejná jak podle české účetní legislativy, tak i podle IFRS pro SME, protože položky obchodní pohledávky a denní tržby zůstaly neměnné. Doporučená hodnota u tohoto ukazatele je kolem 30 dní. Doba obratu pohledávek společnosti XY, s.r.o. je 24 dní, což je hodnota příznivá.

**Tabulka 35:** Výpočet doby obratu pohledávek

	ČÚL	IFRS pro SME
Obchodní pohledávky	11 947 tis. Kč	11 947 tis. Kč
Denní tržby	503 tis. Kč	503 tis. Kč
Doba obratu pohledávek	24 dní	24 dní

*Zdroj: vlastní zpracování*

## Doba obratu závazků

Doba obratu závazků udává, jak je podnik schopný včas splácet své závazky. Tento ukazatel se vypočítá jako poměr závazků vůči dodavatelům k denním tržbám. V Tabulce 36 jsou uvedeny potřebné údaje pro výpočet a samotná hodnota ukazatele. Protože se zde opět po provedených úpravách podle IFRS pro SME položky tržeb a závazků nezměnily, hodnota ukazatele je stejná a to 6 dní. Doba obratu závazků by měla být vyšší než doba obratu pohledávek, v této oblasti tedy byla narušena finanční rovnováha společnosti.

**Tabulka 36:** Výpočet doby obratu závazků

	ČÚL	IFRS pro SME
Závazky vůči dodavatelům	3 256 tis. Kč	3 256 tis. Kč
Denní tržby	503 tis. Kč	503 tis. Kč
Doba obratu závazků	6 dní	6 dní

*Zdroj: vlastní zpracování*

## 5.3 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity udávají schopnost společnosti dostát svým závazkům. Podle likvidnosti složek se dělí na ukazatele běžné likvidity, pohotové likvidity a okamžité likvidity. Tabulka 37 udává položky, které jsou potřeba k výpočtu těchto ukazatelů.

**Tabulka 37:** Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů likvidity v tis. Kč

Položky pro výpočet likvidity v tis. Kč			
Položka	ČÚL	IFRS pro SME	Rozdíl
Oběžná aktiva	46 137	46 138	1
Krátkodobé závazky	26 981	26 670	-311
Zásoby	22 235	22 235	0
Peněžní prostředky	850	850	0

*Zdroj: vlastní zpracování*

### Běžná likvidita

Ukazatel běžné likvidity se vypočítá jako poměr oběžných aktiv ke krátkodobým závazkům. Z Tabulky 38 lze vidět, že obě dvě tyto položky se po úpravách podle IFRS pro SME změnilo. Oběžná aktiva vzrostla o jeden tisíc korun a krátkodobé závazky naopak klesly o 311 tisíc korun. Hodnota běžné likvidity se poté nepatrně zvýšila. Hodnota ukazatele běžné likvidity by měla být vyšší než 1,5, což společnost XY, s.r.o. splňuje v obou případech.

**Tabulka 38:** Výpočet ukazatele běžné likvidity

	ČÚL	IFRS pro SME
Oběžná aktiva	46 137 tis. Kč	46 138 tis. Kč
Krátkodobé závazky	26 981 tis. Kč	26 670 tis. Kč
Běžná likvidita	1,71	1,73

*Zdroj: vlastní zpracování***Pohotová likvidita**

Pohotová likvidita je označována za likviditu druhého stupně. Tento ukazatel se vypočítá jako poměr oběžných aktiv snížených o zásoby ke krátkodobým závazkům (Tabulka 39). Oproti běžné likviditě se tu tedy odečítají zásoby, které jsou jak podle české účetní legislativy, tak i podle IFRS pro SME stále na stejné úrovni. Pohotová likvidita se po úpravách podle IFRS pro SME zvýšila, ale opět pouze nepatrně. Hodnota tohoto ukazatele by měla být vyšší než 1. Na tuto hodnotu společnost XY, s.r.o. skoro dosahuje.

**Tabulka 39:** Výpočet ukazatele pohotové likvidity

	ČÚL	IFRS pro SME
Oběžná aktiva	46 137 tis. Kč	46 138 tis. Kč
Zásoby	22 235 tis. Kč	22 235 tis. Kč
Krátkodobé závazky	26 981 tis. Kč	26 670 tis. Kč
Pohotová likvidita	0,89	0,90

*Zdroj: vlastní zpracování***Okamžitá likvidita**

Ukazatel okamžité likvidity už má ve svém čitateli pouze peněžní prostředky a jejich ekvivalenty. Ve jmenovateli tohoto ukazatele zůstávají krátkodobé závazky. Tabulka 40 opět udává potřebné údaje pro výpočet a v posledním řádku je vypočtená hodnota okamžité likvidity. Peněžní prostředky jsou na stejné úrovni, mění se pouze položka krátkodobých závazků. Hodnota okamžité likvidity se po úpravách podle IFRS pro SME nepatrně zvýšila. Hodnota tohoto ukazatele by měla dosahovat alespoň 0,2, což společnost XY, s.r.o. splňuje v obou případech.

**Tabulka 40:** Výpočet ukazatele okamžité likvidity

	ČÚL	IFRS pro SME
Peněžní prostředky	850 tis. Kč	850 tis. Kč
Krátkodobé závazky	26 981 tis. Kč	26 670 tis. Kč
Okamžitá likvidita	0,0315	0,0319

*Zdroj: vlastní zpracování*

## 5.4 Ukazatele zadluženosti

Poslední skupinou poměrových ukazatelů jsou ukazatele zadluženosti. Tyto ukazatele porovnávají vztah mezi cizími a vlastními zdroji financování a udávají to, jak moc podnik k financování používá dluhy. V této podkapitole bude vypočítána celková zadluženost, koeficient samofinancování, koeficient zadluženosti a také ukazatel úrokového krytí. Následující Tabulka 41 zobrazuje údaje, které jsou potřeba k výpočtu ukazatelů zadluženosti.

**Tabulka 41:** Údaje potřebné pro výpočet ukazatelů zadluženosti v tis. Kč

Položky pro výpočet zadluženosti v tis. Kč			
Položka	ČÚL	IFRS pro SME	Rozdíl
Cizí kapitál	38 114	39 267	1 153
Celková aktiva	69 702	69 561	-141
Vlastní kapitál	30 178	30 294	116
EBIT	6 330	6 374	44
Úroky	726	775	49

*Zdroj: vlastní zpracování*

### Celková zadluženost

Ukazatel celkové zadluženosti se vypočítá jako poměr cizího kapitálu k celkovým aktivům společnosti. Následující Tabulka 42 udává údaje z účetních výkazů, které jsou potřebné pro výpočet a poslední řádek tabulky ukazuje vypočítanou hodnotu ukazatele. Po provedených úpravách podle IFRS pro SME vzrostl cizí kapitál o 1 153 tisíc korun, naopak celková aktiva klesla o 141 tisíc korun. Ukazatel celkové zadluženosti podle IFRS pro SME vzrostl o jedno procento. Uvádí se, že hodnota tohoto ukazatele by měla být mezi 30–60 %. Tuto hodnotu v obou případech společnost dodržela.

**Tabulka 42:** Výpočet ukazatele celkové zadluženosti

	ČÚL	IFRS pro SME
Cizí kapitál	38 114 tis. Kč	39 267 tis. Kč
Celková aktiva	69 702 tis. Kč	69 561 tis. Kč
Celková zadluženost	55 %	56 %

*Zdroj: vlastní zpracování*

### Koeficient samofinancování

Dalším ukazatelem zadluženosti je koeficient samofinancování. Tento ukazatel vyjadřuje finanční nezávislost podniku a vypočítá se jako poměr vlastního kapitálu k celkovým aktivům podniku. Tabulka 43 znázorňuje výpočet tohoto ukazatele. Po úpravách podle IFRS pro SME hodnota koeficientu samofinancování vzrostla o jedno procento. Hodnota tohoto ukazatele by měla být vyšší než 30 %, co je splněno v obou případech.

**Tabulka 43:** Výpočet koeficientu samofinancování

	ČÚL	IFRS pro SME
Vlastní kapitál	30 178 tis. Kč	30 294 tis. Kč
Celková aktiva	69 702 tis. Kč	69 561 tis. Kč
Koeficient samofinancování	43 %	44 %

*Zdroj: vlastní zpracování*

### Koeficient zadluženosti

Koeficient zadluženosti se vypočítá jako poměr cizího kapitálu k vlastnímu kapitálu společnosti. Tabulka 44 znázorňuje údaje potřebné pro výpočet a také hodnotu koeficientu zadluženosti, která se po úpravách podle IFRS pro SME zvýšila o jedno procento. Hodnota 130 % je v pořádku, protože se nachází pod hranicí 150 %.

**Tabulka 44:** Výpočet koeficientu zadluženosti

	ČÚL	IFRS pro SME
Cizí kapitál	38 114 tis. Kč	39 267 tis. Kč
Vlastní kapitál	30 178 tis. Kč	30 294 tis. Kč
Koeficient zadluženosti	126 %	130 %

*Zdroj: vlastní zpracování*

### Ukazatel úrokového krytí

Poslední ukazatel, který bude v této kapitole vypočítán je ukazatel úrokového krytí. Tento ukazatel udává, kolikrát převyšuje zisk nákladové úroky. Ukazatel se vypočítá jako poměr zisku před zdaněním a odečtením úroků k nákladovým úrokům. Tabulka 45 ukazuje potřebné údaje a hodnotu vypočteného ukazatele úrokového krytí. Díky rostoucímu zisku a zároveň rostoucím nákladovým úrokům se hodnota ukazatele snížila z 9 na 8. Znamená to tedy, že zisk převyšuje

placené úroky celkem 8 krát. Hodnota tohoto ukazatele by měla být vyšší než 3, což společnost splňuje jak podle české účetní legislativy, tak i podle IFRS pro SME.

**Tabulka 45:** Výpočet ukazatele úrokového krytí

	ČÚL	IFRS pro SME
EBIT	6 330 tis Kč	6 374 tis. Kč
Úroky	726 tis. Kč	775 tis. Kč
Ukazatel úrokového krytí	9	8

*Zdroj: vlastní zpracování*

## ZÁVĚR

S rostoucí globalizací se v současné době zvyšují požadavky na účetní výkaznictví. Účetní závěrky, které jsou sestavovány pouze podle národního rámce, jsou pro zahraniční země nesrozumitelné a také obtížně porovnatelné. Vzniká tedy nutnost harmonizace účetnictví, a proto byly v roce 2009 vydány Mezinárodní standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. Tyto standardy umožňují malým podnikům, které hrají v hospodářském prostředí velmi významnou roli, rozšířit svou působnost do zahraničí nebo díky zahraničním investorům získat více finančních prostředků. Dále také standardy přispějí k lepší srovnatelnosti a větší věrohodnosti účetních informací.

Cílem diplomové práce bylo porovnat českou účetní legislativu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. Tyto standardy byly následně aplikovány na vybrané položky účetních výkazů konkrétního podniku označovaného XY, s.r.o. Pomocí finanční analýzy byl poté zhodnocen dopad tohoto převodu na vybrané poměrové ukazatele.

Diplomová práce byla rozdělena do pěti kapitol. V prvních třech kapitolách byly charakterizovány základní pojmy. Představeny zde byly účetní systémy jako jsou české účetní standardy, Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a také americké všeobecně uznávané účetní zásady, které se značí zkratkou US GAAP. Následně byl popsán proces celosvětové harmonizace účetnictví a harmonizace v rámci Evropské unie. Dále byly definovány malé a střední podniky a samotné Mezinárodní standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. Závěr teoretické části práce byl zaměřený na finanční analýzu, kde byly konkrétněji popsány ukazatele analýzy poměrové.

Praktická část diplomové práce se zabývala převodem vybraných položek z účetních výkazů konkrétního podniku, a to z české účetní legislativy na IFRS pro SME. Společnost, která je v této práci označována jako XY, s.r.o., byla nejprve stručně představena a následně byly na vybrané položky účetních výkazů aplikovány Mezinárodní standardy účetního výkaznictví pro malé a střední podniky. Konkrétně se jednalo o korekce v oblasti finančního leasingu, v oblasti rezerv na opravy dlouhodobého hmotného majetku, rezerv na demontáž aktiva a také u odložené daně.

Nejzásadnější korekce nastala u majetku pořízeného prostřednictvím finančního leasingu. Jednalo se o nový osobní automobil, který společnost pořídila na začátku roku. Tento automobil se podle české účetní legislativy nezahrnuje do majetku společnosti a vykazuje se pouze v podrozvahové evidenci. IFRS pro SME však automobil do majetku podniku zahrnuje a také



ho odepisuje. Zmíněná korekce zde tedy změnila položky ve výkazu o finanční pozici a také ve výkazu o úplném výsledku hospodaření.

Další korekce se týkaly rezerv. Nejdříve byla upravována rezerva na opravu dlouhodobého hmotného majetku. Společnost XY, s.r.o. začala tvořit rezervu na výměnu oken v administrativní budově. Mezinárodní standardy pro malé a střední podniky však tvorbu rezervy na dlouhodobý hmotný majetek neuznávají, a proto zde bylo aplikováno komponentní odepisování, kdy se majetek rozdělil na dvě komponenty, a to na administrativní budovu a okna. Rezervy podle české účetní legislativy byly odúčtovány a následně byl majetek zaúčtován v souladu s IFRS pro SME. Druhá korekce v oblasti rezerv se týkala rezervy na demontáž aktiva. Tuto rezervu již IFRS pro SME akceptuje, ale oproti české účetní legislativě zde byla zvýšena pořizovací cena aktiva, a to právě o částku vytvořené rezervy.

Poslední položka, u které byla nutná úprava, byla odložená daň. Po výše uvedených korekcích vznikl společnosti XY, s.r.o. odložený daňový závazek ve výši 44 420 Kč. Následně byly účetní výkazy společnosti převedeny z české účetní legislativy na výkazy v souladu s IFRS pro SME. Ve výkazu o finanční pozici se celková bilanční suma snížila o 141 tisíc korun a konečný zisk společnosti byl podle IFRS pro SME vykázán v celkové výši 3 711 Kč, což je o 25 tisíc korun více než činil zisk podle české účetní legislativy.

V poslední kapitole diplomové práce byla provedena finanční analýza společnosti. Konkrétně byla provedena analýza s využitím poměrových ukazatelů, která nejdříve využívala údaje z účetních výkazů podle české účetní legislativy a následně využila údaje z nově sestavených výkazů podle IFRS pro SME. Ukazatele finanční analýzy se v některých případech zlepšily a v jiných se naopak nepatrně zhoršily.

Nelze přesně určit, zda by bylo vykazování podle IFRS pro SME pro společnost XY, s.r.o. pozitivnější, protože obě tyto metody účetního výkaznictví vychází z rozdílných zásad. V tuto chvíli malé a střední podniky nemají ze zákona povinnost sestavovat účetní výkazy podle IFRS pro SME. Výraznou překážkou pro sestavování výkazů podle tohoto standardu je, že česká daňová legislativa neumožňuje výpočet daně z příjmu z výsledku hospodaření podle IFRS pro SME. Pro podniky tento fakt znamená dvojitý vykazování, což je velice finančně i časově náročné. V současné době by pro společnost XY, s.r.o. vykazování podle Mezinárodního standardu účetního výkaznictví pro malé a střední podniky nebylo výhodné.

## POUŽITÁ LITERATURA

- [1] DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Brno: BizBooks, Albatros Media a.s., 2014. ISBN 978-80-265-0149-7.
- [2] European Commission, *What is an SME?* [online]. 4. 12. 2017 [cit. 2017-12-04]. Dostupné z: <[https://ec.europa.eu/growth/smes/business-friendly-environment/sme-definition\\_en](https://ec.europa.eu/growth/smes/business-friendly-environment/sme-definition_en)>.
- [3] FICBAUER, Jiří a David FICBAUER. *Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy* [CD-ROM]. Vyd. 2. Ostrava: Key Publishing, 2009. ISBN 978-80-7418-045-3.
- [4] HÝBLOVÁ, Eva. *Harmonizace účetnictví*. Vyd. 2., upr. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2004. ISBN 80-7318-202-5.
- [5] International Accounting Standards Board. *International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs). PART A*. London: IFRS Foundation Publications, 2015. ISBN 978-1-911040-08-8.
- [6] JÍLEK, Josef a SVOBODOVÁ, Jitka. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013*. 3. vyd. Praha: Grada Publishing, 2013. ISBN 978-80-247-4710-1.
- [7] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 3., kompletně aktualizované vydání*. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0563-2.
- [8] Komora auditorů České republiky, *Vyhlášky*. [online]. 2012-2017 [cit. 2017-11-28]. Dostupné z: <<https://www.kacr.cz/vyhlasky>>.
- [9] KOVANICOVÁ, Dana. *Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům*. Praha: Bova Polygon, 2004. ISBN 80-7273-095-9.
- [10] Ministerstvo financí České republiky. *České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášek č. 500/2002 Sb., č. 501/2002 Sb., č 502/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů*. [online]. 17. 1. 2018 [cit. 2018-02-27]. Dostupné z: <<http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetni-reforma-verejnych-financi-ucetnic/pravni-predpisy/platne-ceske-ucetni-standardy/2018/ceske-ucetni-standardy-pro-ucetni-jednot-30742>>

- [11] Ministerstvo průmyslu a obchodu. *Zpráva o vývoji malého a středního podnikání a jeho podpoře v roce 2016*. [online]. 24. 10. 2017 [cit. 2017-12-05]. Dostupné z: <<https://www.mpo.cz/cz/podnikani/male-a-stredni-podnikani/studie-a-strategicke-dokumenty/zprava-o-vyvoji-maleho-a-stredniho-podnikani-a-jeho-podpore-v-roce-2016--232792/>>.
- [12] PASEKOVÁ, Marie. *Implementace IFRS do malých a středních podniků*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2012. ISBN 978-80-7357-866-4.
- [13] Profitas.cz, *Právní úprava účetnictví v ČR*. [online]. 2012-2013 [cit. 2017-11-25]. Dostupné z: <<http://www.profitas.cz/poradna/prakticke-rady-a-zkusenosti/pravni-uprava-ucetnictvi-v-cr>>.
- [14] RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada, 2007. ISBN 978-80-247-1386-1.
- [15] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetní data v rukou manažera: finanční analýza v řízení firmy*. 2. doplněné vyd. Brno: Computer Press, 2001. ISBN 80-7226-562-8.
- [16] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.
- [17] VEBER, Jaromír a SRPOVÁ, Jitka. *Podnikání malé a střední firmy*. Praha: Grada Publishing, 2005. ISBN 80-247-1069-2.

## **SEZNAM PŘÍLOH**

Příloha A: Propočet leasingových splátek automobilu Škoda Rapid

**Příloha A:** Propočet leasingových splátek automobilu Škoda Rapid

Rok	Měsíc	Počáteční stav závazku	Výše úroku	Splátka	Současná hodnota splátek	Snížení závazku	Konečný stav závazku
2017	0	330 000 Kč	0 Kč	60 000 Kč	60 000 Kč	60 000 Kč	270 000 Kč
	1	270 000 Kč	2 796 Kč	9 000 Kč	8 908 Kč	6 204 Kč	263 796 Kč
	2	263 796 Kč	2 732 Kč	9 000 Kč	8 816 Kč	6 268 Kč	257 528 Kč
	3	257 528 Kč	2 667 Kč	9 000 Kč	8 726 Kč	6 333 Kč	251 195 Kč
	4	251 195 Kč	2 601 Kč	9 000 Kč	8 637 Kč	6 399 Kč	244 796 Kč
	5	244 796 Kč	2 535 Kč	9 000 Kč	8 548 Kč	6 465 Kč	238 331 Kč
	6	238 331 Kč	2 468 Kč	9 000 Kč	8 460 Kč	6 532 Kč	231 800 Kč
	7	231 800 Kč	2 401 Kč	9 000 Kč	8 374 Kč	6 599 Kč	225 200 Kč
	8	225 200 Kč	2 332 Kč	9 000 Kč	8 288 Kč	6 668 Kč	218 532 Kč
	9	218 532 Kč	2 263 Kč	9 000 Kč	8 203 Kč	6 737 Kč	211 795 Kč
	10	211 795 Kč	2 193 Kč	9 000 Kč	8 119 Kč	6 807 Kč	204 989 Kč
	11	204 989 Kč	2 123 Kč	9 000 Kč	8 036 Kč	6 877 Kč	198 112 Kč
12	198 112 Kč	2 052 Kč	9 000 Kč	7 953 Kč	6 948 Kč	191 163 Kč	
2018	13	191 163 Kč	1 980 Kč	9 000 Kč	7 872 Kč	7 020 Kč	184 143 Kč
	14	184 143 Kč	1 907 Kč	9 000 Kč	7 791 Kč	7 093 Kč	177 050 Kč
	15	177 050 Kč	1 834 Kč	9 000 Kč	7 711 Kč	7 166 Kč	169 883 Kč
	16	169 883 Kč	1 759 Kč	9 000 Kč	7 632 Kč	7 241 Kč	162 643 Kč
	17	162 643 Kč	1 684 Kč	9 000 Kč	7 554 Kč	7 316 Kč	155 327 Kč
	18	155 327 Kč	1 609 Kč	9 000 Kč	7 477 Kč	7 391 Kč	147 936 Kč
	19	147 936 Kč	1 532 Kč	9 000 Kč	7 400 Kč	7 468 Kč	140 468 Kč
	20	140 468 Kč	1 455 Kč	9 000 Kč	7 324 Kč	7 545 Kč	132 922 Kč
	21	132 922 Kč	1 377 Kč	9 000 Kč	7 249 Kč	7 623 Kč	125 299 Kč
	22	125 299 Kč	1 298 Kč	9 000 Kč	7 175 Kč	7 702 Kč	117 597 Kč
	23	117 597 Kč	1 218 Kč	9 000 Kč	7 101 Kč	7 782 Kč	109 814 Kč
	24	109 814 Kč	1 137 Kč	9 000 Kč	7 028 Kč	7 863 Kč	101 952 Kč
2019	25	101 952 Kč	1 056 Kč	9 000 Kč	6 956 Kč	7 944 Kč	94 007 Kč
	26	94 007 Kč	974 Kč	9 000 Kč	6 885 Kč	8 026 Kč	85 981 Kč
	27	85 981 Kč	890 Kč	9 000 Kč	6 814 Kč	8 110 Kč	77 871 Kč
	28	77 871 Kč	806 Kč	9 000 Kč	6 745 Kč	8 194 Kč	69 678 Kč
	29	69 678 Kč	722 Kč	9 000 Kč	6 676 Kč	8 278 Kč	61 399 Kč
	30	61 399 Kč	636 Kč	9 000 Kč	6 607 Kč	8 364 Kč	53 035 Kč
	31	53 035 Kč	549 Kč	9 000 Kč	6 539 Kč	8 451 Kč	44 584 Kč
	32	44 584 Kč	462 Kč	9 000 Kč	6 472 Kč	8 538 Kč	36 046 Kč
	33	36 046 Kč	373 Kč	9 000 Kč	6 406 Kč	8 627 Kč	27 419 Kč
	34	27 419 Kč	284 Kč	9 000 Kč	6 340 Kč	8 716 Kč	18 703 Kč
	35	18 703 Kč	194 Kč	9 000 Kč	6 275 Kč	8 806 Kč	9 897 Kč
	36	9 897 Kč	102 Kč	10 000 Kč	6 901 Kč	9 898 Kč	0 Kč
<b>Celkem</b>			<b>55 000 Kč</b>	<b>385 000 Kč</b>	<b>330 000 Kč</b>	<b>330 000 Kč</b>	