



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

ROZDÍLY V ÚČETNÍ KONSOLIDOVANÉ ZÁVĚRCE SESTAVENÉ PODLE VYBRANÝCH NÁRODNÍCH LEGISLATIV

DIFFERENCES IN CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS PREPARED IN ACCORDANCE WITH
LEGISLATION OF SELECTED COUNTRIES

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Lukáš Morawiec

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Jan Pěta, Ph.D.

BRNO 2024

Zadání diplomové práce

Ústav:	Ústav financí
Student:	Bc. Lukáš Morawiec
Vedoucí práce:	Ing. Jan Pěta, Ph.D.
Akademický rok:	2023/24
Studijní program:	Účetnictví a finanční řízení podniku

Garantka studijního programu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává diplomovou práci s názvem:

Rozdíly v účetní konsolidované závěrce sestavené podle vybraných národních legislativ

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod

Cíle práce, metody zpracování

Teoretická východiska posuzování konsolidovaných účetních výkazů

Analýza konsolidovaných účetních výkazů vybraných států

Sestavení konsolidovaných účetní závěrek dle legislativy vybraných států

Ekonomická komparace sestavených konsolidovaných účetních závěrek

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Cílem diplomové práce je popsat sestavení konsolidovaných účetních závěrek podle české a francouzské legislativy a zhodnotit jaké efekty vyplývají z rozdílných pravidel pro jejich sestavení. Na základě zjištěných skutečností vyhodnotit, ve kterém z analyzovaných států je vhodnější sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, a to i s ohledem na ekonomický obraz celku.

Základní literární prameny:

JANHUBA, M., MÍKOVÁ, M., ROUBÍČKOVÁ, J. a ZELENKA, V. Finanční účetnictví: obecné otázky. Praha: C.H. Beck, 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.

JÍLEK, J. Hlavní účetní systémy IFRS a US GAAP. Praha: Grada, 2018. ISBN 978-80-247-2774-5.

LOJA, R. a JONÁŠ, R. Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech. Praha: 1. VOX, 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.

PINTO, J. E. Equity asset valuation. 4th edition. Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons, Inc., 2020. ISBN 978-1-119-62810-1.

ZELENKA, V. a ZELENKOVÁ, M. Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace. 2. upr. a rozš. vydání. Jesenice: Ekopress, 2018. ISBN 978-80-87865-43-9.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2023/24

V Brně dne 4.2.2024

L. S.

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.
garantka

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Diplomová práce se zabývá metodikou sestavení a následnou komparací konsolidované účetní závěrky dle české a francouzské legislativy. Na základě komplexních modelových příkladů specifikuje postup sestavení a analyzuje rozdíly, které z jednotlivých konsolidačních metod plynou. Tyto rozdíly jsou prezentovány a vysvětleny pomocí vybraných ekonomických ukazatelů na výsledných konsolidovaných výkazech. Na základě této analýzy je poté vyhodnoceno, která legislativa za shodných podmínek prezentuje příznivější ekonomický obraz konsolidačního celku.

Klíčová slova

konsolidace, konsolidovaná účetní závěrka, konsolidační metody, mateřská společnost, dceřiná společnost, konsolidační rozdíl, goodwill

Abstract

The thesis deals with the methodology of preparing and subsequently comparing the consolidated financial statements according to Czech and French legislation. Based on comprehensive model examples, it specifies the process of compilation and analyzes the differences resulting from individual consolidation methods. These differences are presented and explained using selected economic indicators on the resulting consolidated statements. Based on this analysis, an evaluation is then made to determine which legislation, under identical conditions, presents a more favorable economic picture of the consolidation entity.

Key words

Consolidation, consolidated financial statements, consolidation methods, the parent company, subsidiary, consolidation difference, goodwill

Bibliografická citace

MORAWIEC, Lukáš. *Rozdíly v účetní konsolidované závěrce sestavené podle vybraných národních legislativ*. Brno, 2024. Dostupné také z: <https://www.vut.cz/studenti/zav-prace/detail/160397>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Jan Pěta.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená diplomová práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 08. května 2024

.....

podpis autora

Poděkování

Rád bych poděkoval Ing. Janu Pětovi, Ph.D. za odborné vedení, ochotu a cenné rady během zpracování této závěrečné práce. Zároveň chci poděkovat mé přítelkyni a rodině za podporu a motivaci v průběhu studia.

Obsah

Úvod	11
Cíle práce	12
Metodika zpracování	12
1 Teoretická východiska práce	14
1.1 Hlavní účetní systémy ve světě.....	14
1.1.1 US GAAP	14
1.1.2 IFRS	15
1.2 Konsolidovaná účetní závěrka dle české legislativy.....	15
1.2.1 Povinnost sestavit KÚZ	16
1.2.2 Osvobození od konsolidace	17
1.2.3 Vyloučení z konsolidace	18
1.2.4 Druhy vlivů	19
1.2.5 Míra vlivu	21
1.2.6 Konsolidační metody	23
1.2.7 Datum sestavení a zveřejnění konsolidované účetní závěrky	24
1.2.8 Obsah konsolidované účetní závěrky	25
1.2.9 Konsolidační rozdíl.....	28
1.2.10 Odložená daň	30
1.3 Konsolidovaná účetní závěrka dle francouzské legislativy	30
1.3.1 Povinnost sestavit KÚZ	31
1.3.2 Osvobození od konsolidace	32
1.3.3 Vyloučení z konsolidace	32
1.3.4 Vlivy	33
1.3.5 Konsolidační metody	34

1.3.6	Datum sestavení a zveřejnění konsolidované účetní závěrky	35
1.3.7	Obsah konsolidované účetní závěrky	36
1.3.8	Konsolidační rozdíl	37
1.3.9	Odložená daň	38
1.4	Ukazatele finanční analýzy	38
1.4.1	Ukazatele likvidity	39
1.4.2	Ukazatele aktivity	40
1.4.3	Ukazatele zadluženosti	41
1.4.4	Ukazatele rentability	41
2	Analytická část	43
2.1	Sjednocení výkazů	43
2.1.2	Jednotlivé úpravy výkazů	44
2.1.3	Kurzy	47
2.2	Konsolidace dle české legislativy	47
2.2.2	Plná metoda.....	52
2.2.3	Poměrná metoda	68
2.2.4	Ekvivalenční metoda.....	81
2.3	Konsolidace dle francouzské legislativy.....	95
2.3.2	Plná metoda.....	100
2.3.3	Proporcionální integrační metoda.....	116
2.3.4	Ekvivalenční metoda.....	131
3	Ekonomické zhodnocení KÚZ	147
3.1	Finanční analýza	147
3.2	Daň z příjmů právnických osob	151
3.3	Smlouva o zamezení dvojího zdanění	153

Závěr	156
Seznam zdrojů.....	158
Seznam použitých zkratek	161
Seznam použitých obrázků	162
Seznam použitých tabulek.....	163

Úvod

Závěr 20. století je především charakterizován rapidním nárůstem mezinárodního obchodu a s ním spojeným prohlubováním vazeb mezi národními ekonomikami. V dnešní době, kdy prakticky neexistují žádné významné bariéry v mezinárodním obchodu a investování, je stále častějším jevem expanze nadnárodních korporací. Tento proces rozšíření je často uskutečňován prostřednictvím akvizic jiných subjektů.

Z tohoto důvodu je častější, že mateřské společnosti sídlí v jiných zemích než jejich dceřiné společnosti. V kontextu České republiky, která nepatří mezi ekonomicky dominantní země, lze konstatovat že většina velkých společností je vlastněná osobami či korporacemi ze zahraničí. Jednou z těchto zemí je i Francie, která patří mezi největší ekonomiky v rámci Evropské unie a z toho důvodu se diplomová práce zaměřuje právě na srovnání konsolidací mezi Českou republikou a Francií. Tyto akvizice přinášejí řadu výzev, včetně prezentace účetních výkazů. I přes úsilí Evropské unie o harmonizaci účetního výkaznictví existují stále významné rozdíly mezi členskými státy v oblasti sestavení a prezentace účetních závěrek.

Cílem této práce je sestavit konsolidované účetní závěrky dle české a francouzské legislativy, na základě individuálních účetních závěrek společností z těchto států.

V první části diplomové práce jsou vymezeny základní pojmy a východiska obsažená v právní úpravě, která jsou potřebná ke správnému sestavení konsolidovaných účetních závěrek dle vybraných legislativ.

Druhá část diplomové práce obsahuje komplexní modelové příklady, ve kterých jsou sestaveny konsolidované účetní závěrky za použití všech definovaných konsolidačních metod v předchozí části diplomové práce.

V závěrečné části diplomové práce bude provedena analýza konsolidovaných účetních závěrek vybranými ekonomickými ukazateli. Tyto konsolidované účetní závěrky jsou sestaveny za shodných podmínek a liší se pouze užitá legislativa. Na základě této analýzy bude stanoveno, která z vybraných legislativ je z hlediska prezentace výkonnosti ekonomického celku vhodnější.

Cíle práce

Hlavním cílem diplomové práce je popsat sestavení konsolidovaných účetních závěrek dle české a francouzské legislativy a zhodnotit jaké efekty vyplývají z rozdílných pravidel pro jejich sestavení. Zároveň součástí cíle je také vyhodnotit, ve kterém z analyzovaných států je vhodnější sestavovat konsolidovanou účetní závěrku s ohledem na ekonomický obraz konsolidačního celku.

Díličními cíli diplomové práce jsou:

- vymezení relevantních pojmů a východisek,
- analýza právních norem,
- syntéza získaných poznatků,
- aplikace získaných poznatků a sestavení konsolidovaných účetních závěrek za užití příslušných konsolidačních metod.

Metodika zpracování

Diplomová práce se skládá ze tří částí, jimiž jsou teoretická východiska, analytická část a následné zhodnocení.

V první části diplomové práce je použita zejména **literární rešerše** a **abstrakce**, na základě kterých probíhá vymezení relevantních pojmů a východisek práce. Pro získání širšího kontextu vychází literární rešerše z různých literárních pramenů, mezi které se řadí právní úprava daných států, odborné články či knihy. V rámci abstrakce jsou odděleny nepodstatné náležitosti jevů od podstatných (1).

Na teoretickou část práce navazuje analytická část. V této části je použita zejména metoda analýzy, což je proces reálného nebo myšlenkového rozkladu zkoumaného objektu na dílčí části, které se následně stávají předmětem dalšího zkoumání. **Analýza** umožňuje pochopit jev jako celek a v rámci této práce je využita především během sestavení jednotlivých konsolidovaných účetních závěrek. V této části práce je zároveň použita metoda **modelování**, jež poskytuje zjednodušený obraz skutečnosti, na základě čehož lze pozorovat zkoumaný jev. Pomocí modelování a aplikace konkrétního druhu modelu lze napodobit skutečnou situaci a otestovat zjištěné poznatky. Tato metoda je použita pro

vytvoření modelových individuálních účetních výkazů, které jsou poté použity pro sestavení konsolidovaných účetních závěrek (1).

V poslední části diplomové práce jsou použity zejména metody **syntézy** a **komparace**. Syntézou lze spojit získané poznatky analytických metod a je základem pro pochopení vzájemné souvislosti jevů. Komparace je poté základní metodou pro hodnocení výsledků, na jejichž základě lze srovnat a vyvodit závěry o vlastnostech objektů či procesů. Obě tyto metody jsou použité pro vyhodnocení výsledků vybraných ekonomických ukazatelů spočtených z konsolidovaných výkazů pro určení závěru, která legislativa je vhodnější pro prezentování ekonomické výkonnosti konsolidačního celku (1).

1 Teoretická východiska práce

V teoretické části diplomové práce jsou uvedeny základní pojmy a teoretická východiska, obsažená v právní úpravě, týkající se konsolidované účetní závěrky dle české a francouzské legislativy. V úvodu kapitoly jsou popsány hlavní užívané účetní systémy ve světě, které jsou určeny především pro společnosti, které neřídí pouze na lokálních trzích ale mají přesah do zahraničí, či jsou emitenti obchodovatelných cenných papírů. Dále jsou v této části uvedeny základní pojmy a teoretická východiska, obsažená v právní úpravě, týkající se konsolidované účetní závěrky dle české a francouzské legislativy. Kapitola vymezuje legislativní rámec pro sestavení konsolidovaných účetních závěrek dle obou zmíněných legislativ. V kapitole jsou dále popsány základní pojmy, konsolidační pravidla, druhy vlivů, konsolidační metody a obsah konsolidované závěrky.

1.1 Hlavní účetní systémy ve světě

V globalizovaném světě, kde podniky působí na mezinárodním trhu, se stává nezbytným porovnání a harmonizace účetních standardů mezi různými zeměmi. Tato problematika nabírá na významu vzhledem k rostoucímu počtu nadnárodních společností, které působí ve více zemích s rozdílnou účetní legislativou. Harmonizace probíhá především zavedením jednotné formy a obsahu položek účetních výkazů.

Mezi významné mezinárodní účetní systémy patří:

- Americké obecně uznávané účetní zásady (dále pouze „US GAAP“),
- účetní směrnice Evropské unie,
- mezinárodní standardy finančního výkaznictví (dále pouze „IFRS“) (2, 3).

1.1.1 US GAAP

US GAAP, v angličtině „US Generally Accepted Accounting Principles“, jsou určeny pro nevládní jednotky, státní a místní vlády i pro jednotky federální vlády v USA. Tyto principy a standardy jsou vydávány organizací nazývanou Financial Accounting Standards Board (FASB). Důležité jsou především pro nevládní ziskově orientované společnosti a neziskové společnosti, kteří jsou emitenty veřejně obchodovaných cenných papírů v USA. Pro tyto společnosti platí pravidlo zveřejňování jejich účetní závěrky. US GAAP neurčují účetní jednotce způsoby a pravidla vedení účetnictví, ale pouze

požadavky na výstup (účetní závěrku). Účetní závěrka je dále ověřená licencovaným veřejným auditorem, který vyjadřuje názor, zda účetní výkazy společnosti odpovídají US GAAP (2, 4).

US GAAP jsou účetním systémem založeným na velmi podrobných pravidlech, které v kodifikované formě představují 17 000 stran. US GAAP jsou navrženy tak, aby poskytovaly uživatelům finančních výkazů relevantní a spolehlivé informace o finanční situaci, výkonnosti a cash flow subjektu. Díky podrobnosti pravidel se zvyšuje srovnatelnost jednotlivých účetních závěrek a jejich kredibilita. Z tohoto důvodu investoři preferují především účetní závěrky sestavené dle US GAAP (4).

1.1.2 IFRS

IFRS, v angličtině „International Financial Reporting Standards“, jsou určeny především pro podnikatelské subjekty v mnoho státech světa a EU, ale mohou je používat i neziskové subjekty. IFRS jsou primárně určeny pro eminenty cenných papírů veřejně obchodovaných v těchto státech. IFRS jsou podrobným účetním systémem, který je založen především na zásadách, kterými se musí účetní jednotka při rozhodování řídit. Cílem IFRS je sjednotit a zjednodušit účetní postupy, aby bylo možné lépe porovnávat finanční výkazy různých společností napříč různými jurisdikcemi. Tyto standardy také přispívají k transparentnosti a porozumění finančním informacím, což usnadňuje rozhodování investorů a dalších uživatelů finančních výkazů. Na rozdíl od US GAAP, IFRS neudávají podrobná pravidla, jak v konkrétních případech postupovat a z toho důvodu jsou jednotlivé účetní závěrky méně srovnatelné. Sestavovatelé účetních závěrek a auditoři se musí více spoléhat na profesionální úsudek.

IFRS obsahují:

- koncepční rámec finančního výkaznictví,
- vlastní mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS),
- standard pro malé a střední podniky (4).

1.2 Konsolidovaná účetní závěrka dle české legislativy

Účetní jednotka sestavující konsolidovanou účetní závěrku (dále pouze „KÚZ“) v České republice musí při sestavení vycházet z české legislativy nebo z IFRS. IFRS jsou povinné dodržovat účetní jednotky, které jsou emitentem investičních cenných papírů přijatých k

obchodování na evropském regulovaném trhu. Pro ostatní účetní jednotky je použití IFRS dobrovolné (5, 6).

Konsolidovaná účetní závěrka slouží především pro informování akcionářů a společníků účetní jednotky, která kontroluje nebo uplatňuje podstatný vliv na podnikatelskou činnost jiných účetních jednotek. Neslouží pro účely rozdělování výsledku hospodaření ani účely daňové. Hlavním cílem KÚZ je podat uživatelům závěrky informace o celkovém majetku, závazcích, vlastním kapitálu, nákladech a výnosech za skupinu podniků, které jsou kapitálově propojeny. KÚZ funguje na principu spojení individuálních účetních závěrek, ze kterých jsou vyloučeny vzájemné transakce v rámci skupiny (6, 7).

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle české legislativy vychází především z následujících právních předpisů:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále pouze „ZoÚ“),
- vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některé ustanovení ZoÚ (dále pouze „vyhláška č. 500“),
- české účetní standardy (dále pouze ČÚS“), zejména ČÚS č. 020,
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále pouze „ZoOK“) (8, 9).

Dle § 22 odst. 1 ZoÚ je KÚZ definována jako: „*Konsolidovanou účetní závěrkou se rozumí účetní závěrka sestavená a upravená metodami konsolidace.*“ (6).

1.2.1 Povinnost sestavit KÚZ

Z pohledu KÚZ ZoÚ rozlišuje dva druhy povinností, konkrétně povinnost sestavit KÚZ a povinnost podrobit se sestavení KÚZ.

Povinnost sestavit KÚZ má účetní jednotka, která je obchodní společností a je ovládající osobou, pokud nevykonává společný vliv (konsolidující účetní jednotka) (6, 9).

Povinnost podrobit se sestavení KÚZ má účetní jednotka, bez ohledu na její sídlo, která je dle § 22 odst. 3:

- ovládanou osobou, s výjimkou ovládaných osob, ve kterých je vykonáván společný vliv (konsolidovaná účetní jednotka),
- osobou, ve které konsolidující nebo konsolidovaná účetní jednotka vykonává společný vliv (účetní jednotka pod společným vlivem),

- osobou, ve které konsolidující účetní jednotka vykonává podstatný vliv (účetní jednotka přidružená) (6).

Míry vlivu jsou popsány v kapitole 1.3.4 níže.

Definice ovládající a ovládané osoby není obsažena v ZoÚ, a proto se přebírá definice, která je uvedena v ZoOK. Dle § 74 ZoOK je **ovládající osoba** a **ovládaná osoba** definována jako: „*Ovládající osobou je osoba, která může v obchodní korporaci přímo či nepřímou uplatňovat rozhodující vliv. Ovládanou osobou je obchodní korporace ovládaná ovládající osobou.*“. Pokud jsou obě osoby obchodními korporacemi, tak ovládající osoba je mateřskou obchodní korporací a ovládaná osoba je dceřinou obchodní korporací (12).

Z výše uvedených informací tedy vyplývá, že ke vzniku povinnosti musí existovat ovládající osoba, která uplatňuje na ovládanou osobu rozhodující vliv. V případě splnění této podmínky vzniká **konsolidační celek**.

Pro vznik povinnosti sestavení KÚZ je podstatná existence konsolidačního celku. Konsolidační celek je vymezen v § 22 odst. 6 ZoÚ a tvoří jej pouze konsolidující účetní jednotka a konsolidovaná účetní jednotka. Do konsolidačního celku se již neřadí účetní jednotky, ve kterých má konsolidující účetní jednotka pouze společný či podstatný vliv. Pokud však účetní jednotka je ovládající osobou a dojde ke vzniku konsolidačního celku, musí poté sestavit KÚZ tak, aby podávala věrný a poctivý obraz o předmětu účetnictví a finanční situaci konsolidačního celku, účetních jednotek pod společným vlivem a účetních jednotek přidružených (6).

1.2.2 Osvobození od konsolidace

Pro účetní jednotky platí výjimky, díky kterým mohou být z povinnosti sestavit KÚZ osvobozeny nebo vyloučeny.

Hlavním kritériem pro osvobození účetní jednotky z povinnosti sestavit KÚZ je velikost účetní skupiny dle § 1c ZoÚ. Skupina účetních jednotek se skládá z konsolidující účetní jednotky a alespoň jedné konsolidované účetní jednotky. Velikost skupiny účetních jednotek poté závisí na překročení alespoň dvou ze tří hraničních hodnot. Dle § 22a odst. 1 platí povinnost sestavit KÚZ pouze v případě, že se jedná o střední či velkou skupinu účetních jednotek. Pokud se však v malé skupině účetních jednotek nachází účetní

jednotka, která je subjektem veřejného zájmu, tak pro tuto skupinu osvobození z povinnosti sestavení KÚZ neplatí (11).

Tabulka 1: Kategorizace účetních skupin

Skupina	Malá	Střední	Velká
Aktiva	≤ 100 mil.	≤ 500 mil.	> 500 mil.
Úhrn čistého obratu	≤ 200 mil.	≤ 1 000 mil.	> 1 000 mil.
Průměrný počet zaměstnanců	≤ 50	≤ 250	> 250

Zdroj: vlastní zpracování dle (6, 11)

Druhým kritériem pro osvobození je hledisko významnosti, které je definováno v § 22a odst. 3 ZoÚ jako: „Konsolidující účetní jednotka nemá povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku, pokud konsolidující účetní jednotka ovládá pouze konsolidované účetní jednotky, jež jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné.“ (6).

Dle § 22aa ZoÚ je konsolidující účetní jednotka osvobozená z povinnosti sestavit KÚZ, pokud je současně také konsolidovanou účetní jednotkou zahrnutou do konsolidačního celku jiné konsolidující osoby, která se řídí právem členského státu Evropské unie. Pro osvobození se vychází z předpokladu, že tato jiná konsolidující jednotka drží:

- veškeré podíly konsolidující účetní jednotky,
- alespoň 90 % podílů konsolidující účetní jednotky a nesestavení KÚZ bylo schváleno ostatními akcionáři či společníky konsolidující účetní jednotky, nebo
- méně než 90 % podílů a ostatní akcionáři nebo společníci držící určitý podíl v konsolidující účetní jednotce nepožádali nejpozději 6 měsíců před koncem účetního období o sestavení KÚZ, tento podíl ostatních akcionářů či společníků činí celkem alespoň 10 % (8, 9).

1.2.3 Vyloučení z konsolidace

Kromě osvobození z povinnosti sestavit KÚZ je možné, aby byla účetní jednotka vyloučená z konsolidace.

Vyloučení z konsolidace upravuje § 22 odst. 2 ZoÚ, ve kterém jsou definovány podmínky, za kterých lze vyloučit účetní jednotku či subjekt veřejného zájmu z konsolidačního celku. Pro vyloučení jednotky z konsolidačního celku musí být splněná alespoň jedna z následujících podmínek:

- informace, které jsou nezbytné pro sestavení KÚZ, nelze získat bez nepřiměřených nákladů nebo bez zbytečného zdržení,
- podíly této účetní jednotky jsou drženy výhradně za účelem následného prodeje, nebo
- přísná a dlouhodobá omezení, která podstatně brání konsolidující účetní jednotce ve výkonu jejich práv, které se vztahují na nakládání s majetkem nebo na řízení této účetní jednotky, a nebo ve výkonu jednotného řízení této účetní jednotky (6, 9).

1.2.4 Druhy vlivů

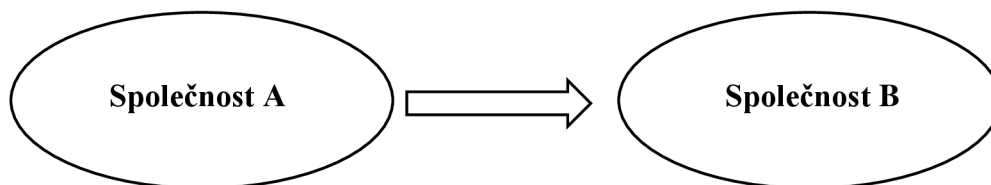
K sestavení KÚZ je potřeba správně určit metodu konsolidace, která se přímo váže na míru vlivu, který uplatňuje konsolidující jednotka na konsolidovanou jednotku. ZoOK a ZoÚ rozlišují ve vztahu ke KÚZ tři druhy vlivů:

- rozhodující vliv,
- společný vliv,
- podstatný vliv (6, 12).

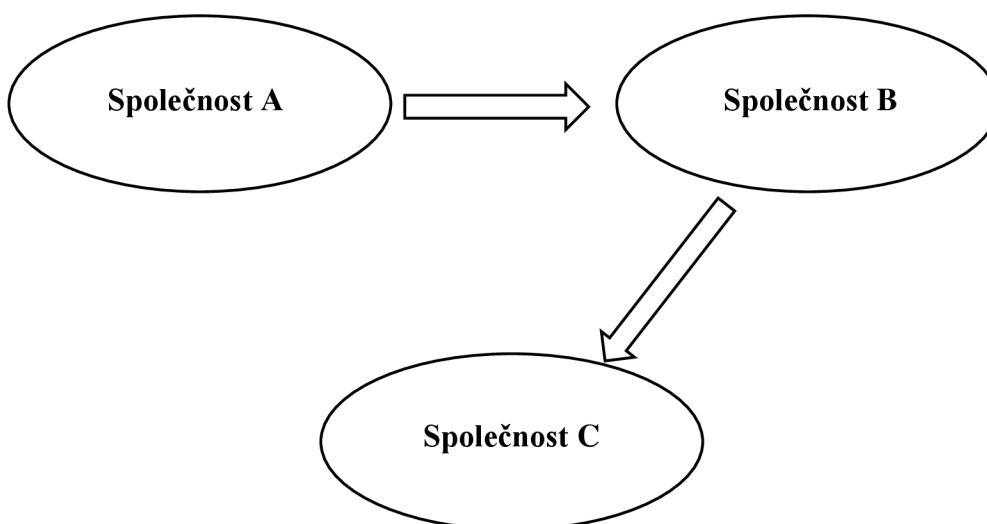
Rozhodující vliv uplatňuje přímo či nepřímo ovládající osoba. V § 75 ZoOK jsou definovány podmínky, za kterých dochází k určení ovládající osoby. Ovládající osobou je ten, kdo:

- disponuje alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci za předpokladu, že jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě nedisponují stejným či vyšším podílem hlasů,
- jedná s jinou osobou ve shodě a společně disponují alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci za předpokladu, že jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě nedisponují stejným či vyšším podílem hlasů,
- sám nebo společně s osobami jednajícími s ním ve shodě disponuje alespoň 30 % všech hlasů v obchodní korporaci a tento podíl představoval nadpoloviční většinu hlasovacích práv na přechozích třech po sobě jdoucích jednání (12, 13).

Přímý vliv je uplatňován přímou účastí na ovládané osobě. Vliv nepřímý se naopak uplatňuje skrze jinou společnost. Nepřímý vliv se může uplatňovat ve více stupních a skrze více tzv. prostředních společností.

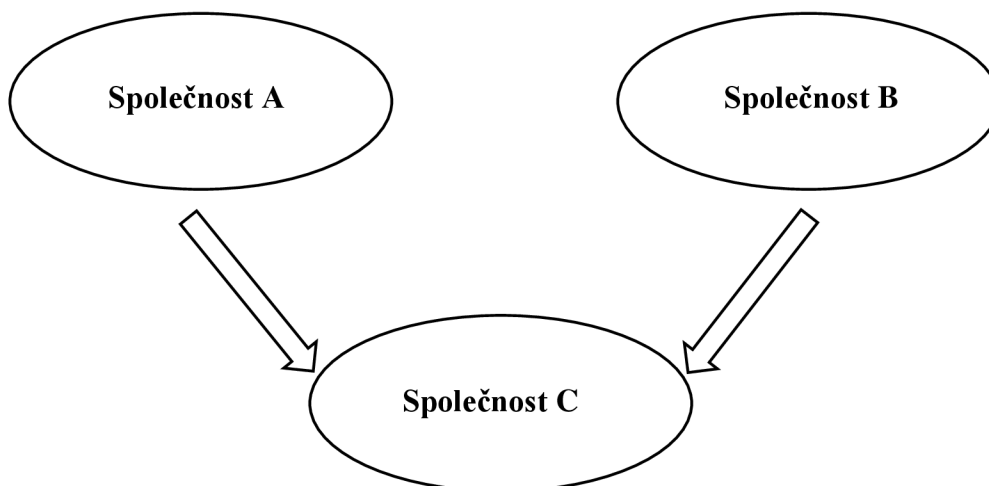


Obrázek 1: Uplatňování přímého vlivu
Zdroj: vlastní zpracování



Obrázek 2: Uplatňování nepřímého vlivu
Zdroj: vlastní zpracování

Společným vlivem se dle § 22 odst. 4 ZoÚ rozumí takový vliv, kdy účetní jednotka v konsolidačním celku společně s další účetní jednotkou (či více jednotkami), které nespádají do konsolidačního celku, ovládají jinou účetní jednotku (10).



Obrázek 3: Uplatňování společného vlivu
Zdroj: vlastní zpracování

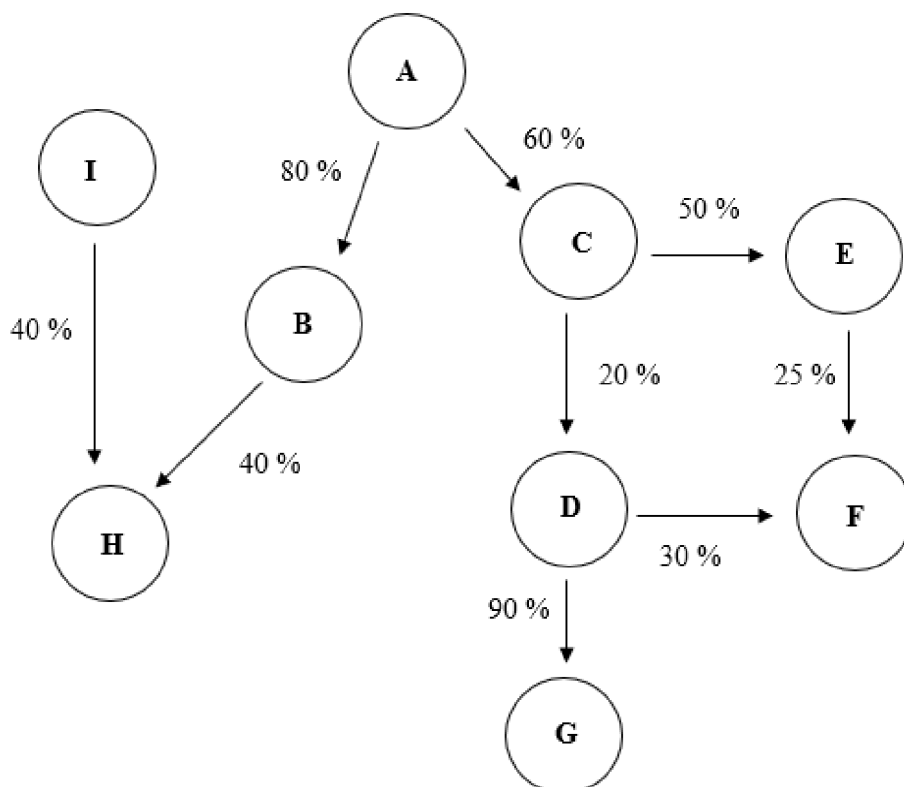
Podstatným vlivem se dle § 22 odst. 5 ZoÚ rozumí takový vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, který není rozhodující ani společný. Za podstatný vliv se považuje dispozice nejméně s 20 % hlasovacích práv (6).

1.2.5 Míra vlivu

Pro správné určení konsolidační metody je důležité určit míru vlivu konsolidující účetní jednotky na jiné účetní jednotce. Na základě výpočtu míry vlivu a určení druhu vlivu se odvíjí výběr konsolidační metody. Konsolidační metody jsou popsány v následující kapitole 1.2.6.

Modelový příklad

Následující modelový příklad je zaměřen na výpočet míry vlivu a určení konsolidační metody. V schématu níže jsou ukázány vlastnické podíly mezi společnostmi a mateřskou společností A.



Obrázek 4: Modelový příklad na výpočet míry vlivu

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 2: Modelový příklad na výpočet míry vlivu

Společnost	Míra vlivu	Druh vlivu	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
B	80 %	rozhodující	80 %	plná
C	60 %	rozhodující	60 %	plná
D	20 %	podstatný	$0,6 \cdot 0,2 = 12 \%$	ekvivalenční
E	50 %	rozhodující	$0,6 \cdot 0,5 = 30 \%$	plná
F	25 %	podstatný	$(0,12 \cdot 0,3) + (0,3 \cdot 0,25) = 11,1 \%$	ekvivalenční
G	žádný	žádný	$0,12 \cdot 0,9 = 10,8 \%$	-
H	40 %	společný	$0,8 \cdot 0,4 = 32 \%$	Poměrná

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky a schéma výše lze vyčíst, že míra vlivu se dá určovat ve více úrovních. Aby bylo možné určit míru vlivu na jakékoliv jednotce musí být zachováno pravidlo, že bezprostředně předcházející jednotka musí být ovládaná osoba, a nebo přímo ovládající osoba. Jako názorný příklad slouží společnost G. Jelikož bezprostředně předcházející společnost D není ovládaná osoba, tak si společnost A nemůže uplatnit jakýkoliv vliv na společnost G. Společnost G tedy nebude patřit do konsolidačního celku společnosti A a bude zahrnuta v konsolidačním celku společnosti D. Od míry vlivu se poté odráží i výběr konsolidační metody. Konsolidační metody jsou popsány v následující kapitole.

1.2.6 Konsolidační metody

Konsolidační metody jsou založeny na principu toho, že pro uživatele jsou relevantnější informace o čistých aktivech (aktivech a závazcích) nabývané jednotky (nebo skupiny jednotek), než informace, kterou by získali, pokud by byla nabytá jednotka vykázána v rozvaze investora jako cenný papír (akcie nabývané jednotky) (8).

Metody a způsoby konsolidace jsou vymezeny v § 63 vyhlášky č. 500. Jako dva hlavní způsoby konsolidace jsou definovány:

- přímá konsolidace,
- konsolidace po jednotlivých úrovních dílčích celků.

Konsolidace po jednotlivých úrovních dílčích celků znamená, že se postupně sestavují KÚZ za jednotlivé nižší celky, které poté vstupují do KÚZ vyšších celků. Přímou metodou se rozumí konsolidace všech účetních jednotek najednou bez použití dílčích celků (14).

Jako konsolidační metody poté vyhláška č. 500 definuje:

- plná konsolidace,
- poměrná konsolidace,
- konsolidace ekvivalencí (protihodnotou).

Plná metoda konsolidace se využívá v případě konsolidovaných účetních jednotek, ve kterých konsolidující účetní jednotka má rozhodující vliv. Metoda zahrnuje položky rozvahy a výkazu zisku a ztrát konsolidovaných jednotek v plné výši, po všech úpravách, vyloučeních či přetřídění konsolidující jednotkou, do rozvahy a výkazu zisku a ztrát

konsolidující jednotky. V průběhu sestavení KÚZ dochází k vyřazení pořizovací ceny investice konsolidující účetní jednotky proti odpovídajícím složkám vlastního kapitálu konsolidované účetní jednotky. Dále jsou vyjádřeny menšinové podíly, konsolidační rozdíl a jeho odpisy a vyloučení vzájemných vztahů (10, 14, 15).

Poměrná metoda konsolidace zahrnuje položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty účetních jednotek pod společným vlivem v poměru, který odpovídá podílu konsolidující účetní jednotky na vlastním kapitálu těchto účetních jednotek. Metoda je tedy používána v případě, že je jednotka ovládána více konsolidujícími účetními jednotkami společně. Aktiva, závazky, náklady a výnosy se zahrnují do konsolidačních účetních výkazu podobně jako v plné metodě, ale pouze v poměrné výši odpovídající podílu na dané účetní jednotce. Narozdíl od plné metody se v poměrné metodě nevyjadřují menšinové podíly (10, 15).

Ekvivalenční metoda konsolidace je využívána konsolidujícími jednotkami, které v účetní jednotce uplatňují podstatný vliv, čili vlastní alespoň 20% podíl na hlasovacích právech. Při použití ekvivalence se účast konsolidující účetní jednotky na účetní jednotce přidružené ocení na základě výše podílu na vlastním kapitálu. Aktiva, závazky, náklady a výnosy účetní jednotky nevstupují do konsolidovaných výkazů v plné výši, jako u plné metody, ale projeví se pouze v následujících položkách:

- cenné papíry a podíly v ekvivalenci,
- podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci,
- konsolidační rozdíl,
- konsolidační rezervní fond (14, 16).

1.2.7 Datum sestavení a zveřejnění konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka se sestavuje ke konci rozvahového dne konsolidující účetní jednotky. Dle § 23 ZoÚ musí být individuální účetní závěrky konsolidovaných účetních jednotek a účetních jednotek pod společným vlivem sestaveny ke stejnému dni. V případě, že rozvahový den poslední účetní závěrky některé z jednotek předchází o více než 3 měsíce, tak je zapotřebí vyhotovit mezitímní účetní závěrku. Mezitímní účetní závěrka bude vyhotovena ke konci rozvahového dne konsolidující účetní jednotky a bude použita jako podklad pro sestavení konsolidované účetní závěrky skupiny. V případě, že

rozvahový den některé z jednotek předchází o méně než 3 měsíce, bude tato skutečnost popsána a uvedena v příloze konsolidované účetní závěrky (6, 10)

Konsolidovaná účetní závěrka musí být ověřená auditorem. Ověřená účetní závěrka i výroční zpráva musí být dle § 21a ZoÚ zveřejněny do 30 dní od ověření, nejpozději však do 12 měsíců od rozvahového dne zveřejňované účetní závěrky, bez ohledu na to, zda byly tyto účetní záznamy uvedeným způsobem schváleny. Tentýž paragraf však účetní jednotce, která podléhá ověření auditorem, zakazuje zveřejnit informace, které nebyly ověřeny, způsobem, který by mohl vést k domněnce, že ověřeny byly (6).

1.2.8 Obsah konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka představuje účetní závěrku ekonomického seskupení účetních jednotek, která slučuje stav majetku a závazku a dosažené výsledky hospodaření konsolidující účetní jednotky s jeho podílovou účastí v ostatních účetních jednotkách. Její obsah upravuje § 64 vyhlášky č. 500, ve kterém je uvedeno, že KÚZ tvoří:

- konsolidovaná rozvaha,
- konsolidovaný výkaz zisku a ztráty,
- příloha konsolidované účetní závěrky.

Součástí KÚZ může být také:

- přehled o peněžních tocích,
- přehled o změnách vlastního kapitálu (7, 14).

Konsolidovaná rozvaha

Konsolidovaná rozvaha se dle vyhlášky č. 500 navíc doplní, na základě použité metody, o položky, které se v běžné rozvaze nenevidují. V následující tabulce jsou uvedeny položky spolu s metodou, ve které se do konsolidované rozvahy zahrnují.

Tabulka 3: Náležitosti konsolidované rozvahy

Konsolidovaná rozvaha			
Položka	Plná metoda	Poměrná metoda	Ekvivalenční metoda
Aktiva			
Kladný konsolidační rozdíl	✓	✓	✓
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci			✓
Pasiva			
Záporný konsolidační rozdíl	✓	✓	✓
Menšinový základní kapitál	✓		
Menšinový vlastní kapitál	✓		
Menšinové kapitálové fondy	✓		
Menšinové fondy ze zisku	✓		
Menšinový VH běžného období	✓		
Konsolidační rezervní fond			✓
Podíl na VH v ekvivalenci			✓

Zdroj: vlastní zpracování dle (18)

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty se uvádí výše nákladů a výnosů za běžné účetní období a za minulé účetní období. Výkaz zisku a ztráty se následně doplní o následující položky:

- zúčtování kladného konsolidačního rozdílu v nákladových položkách,
- zúčtování záporného konsolidačního rozdílu ve výnosových položkách,
- menšinové podíly na výsledku hospodaření a podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, dle použité metody konsolidace (14).

Příloha konsolidované účetní závěrky

Konsolidující účetní jednotka dle § 67 vyhlášky č. 500 uvede v příloze konsolidované účetní závěrky podobné informace, které by uvedla v individuální účetní závěrce. Informace musí přizpůsobit tak, aby se usnadnilo posouzení finanční situace

konsolidačního celku. Dále provede úpravy, které vyplývají ze zvláštnosti konsolidované účetní závěrky v porovnání s roční účetní závěrkou. Mezi úpravy patří:

- vyjmutí transakcí mezi spřízněnými osobami, které jsou součástí konsolidačního celku,
- u průměrného počtu zaměstnanců v průběhu účetního období se uvede zvlášť průměrný počet zaměstnanců za účetní jednotky, které jsou konsolidovány poměrnou metodou konsolidace,
- při uvádění částek odměn, záloh, závdavků a úvěrů přiznaných členům řídicích, kontrolních a případně správních orgánů se uvádějí pouze částky přiznané konsolidující účetní jednotkou a jejími konsolidovanými účetními jednotkami (10, 14).

Konsolidující jednotka navíc do přílohy uvede ve vztahu ke konsolidovaným účetním jednotkám následující informace:

- název a sídlo konsolidovaných účetních jednotek zahrnutých do konsolidačního celku, podíl na vlastním kapitálu v těchto jednotkách držený jinou osobou než je konsolidující účetní jednotka a důvod na základě, které se stala ovládající osobou,
- název a sídlo konsolidovaných účetních jednotek nezahrnutých do konsolidačního celku z důvody nevýznamnosti, důvod jejich nezahrnutí a uvedení podílu na vlastním kapitálu v těchto jednotkách držený jinou osobou než je konsolidující účetní jednotka,
- název a sídlo účetních jednotek přidružených, které jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky,
- název a sídlo účetních jednotek pod společným vlivem zahrnutých do konsolidované účetní závěrky, podíl na vlastním kapitálu v těchto jednotkách držený jinou osobou zahrnutou v konsolidaci a důvod na základě, které je vykonáván společný vliv,
- způsoby konsolidace a použité metody,
- metodu použitého výpočtu pro stanovení kladného či záporného konsolidačního rozdílu,
- informace o způsobu přepočtu na měnu v níž byla sestavená KÚZ (8, 10, 14).

1.2.9 Konsolidační rozdíl

Dle ČÚS 020 je konsolidační rozdíl definován jako: „*rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů)*“ (14).

Zjednodušeně je tedy konsolidační rozdíl částka, o kterou se liší pořizovací cena podílu v konsolidované jednotce od vlastního kapitálu této jednotky. Dnem akvizice se poté rozumí datum, kterým začíná ovládající osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovaným podnikem (10, 17).

Konsolidační rozdíl se počítá pomocí následujícího vzorce:

Konsolidační rozdíl = pořizovací cena – (% podílu na VK * VK)

- VK = vlastní kapitál

Výsledná částka konsolidačního rozdílu může být kladná, nulová či záporná a počítá se při použití všech metod konsolidace. V § 65 vyhlášky č. 500 je konsolidační rozdíl rozlišen jako:

- kladný konsolidační rozdíl.
- záporný konsolidační rozdíl (14).

Kladný konsolidační rozdíl

Nejběžnějším výsledkem je kladný konsolidační rozdíl. Kladný výsledek určuje, že pořizovací cena podílu byla vyšší než jeho reálná hodnota a konsolidující jednotka tedy za podíl „přeplatila“. Hlavním důvodem vyšší ceny je především přesvědčení kupujícího, že kromě podílu na konsolidované jednotce pořizuje i schopnost konsolidované jednotky produkovat zisk. Kladný konsolidační rozdíl se vykazuje v konsolidované rozvaze na straně aktiv (17).

Záporný konsolidační rozdíl

V případě vzniku záporného konsolidačního rozdílu jsou pořizovací náklady podílů nižší než jeho reálná hodnota. V takové situaci se může jednat o investici v účetní jednotce, která je ve špatné finanční situaci, a proto je pořizovací cena podílu nižší než jeho reálná

hodnota. Dalším možným důvodem vzniku záporného konsolidačního rozdíle je špatné ocenění vlastního kapitálu k datu akvizice. Záporný konsolidační rozdíl se vykazuje v konsolidované rozvaze na straně pasiv (10, 17).

Konsolidační rozdíl se odepisuje do 20 let rovnoměrným odpisem. Účetní jednotka může zvolit i kratší dobu odepisování, ale musí k tomu uvést spolehlivé důvody. Při určení doby odepisování nesmí být porušen princip věrného a poctivého obrazu účetnictví a finanční situace účetní jednotky. Výše odpisu se v případě kladného konsolidačního rozdílu vykáže v nákladech a v případě záporného konsolidačního rozdílu ve výnosech (14).

Dle ČÚS 020 se odpisy konsolidačního rozdílu vykazují v položkách konsolidovaného výkazu zisku a ztráty v:

- zúčtování kladného konsolidačního rozdílu,
- zúčtování záporného konsolidačního rozdílu (10, 14).

Modelový příklad na výpočet konsolidačního rozdílu

Účetní jednotka X koupila 80% podíl v účetní jednotce Y. Pořizovací cena podílu je 1 750 000 Kč. Základní kapitál dceřiného podniku Y ke dni akvizice je 300 000 Kč, výše nerozdělených zisků jsou ve výšce 650 000 Kč a poměrná část výsledku hospodaření za běžné období je 200 000 Kč.

$$\text{VK podniku Y} = 300\,000 + 650\,000 + 200\,000 = 1\,150\,000 \text{ Kč}$$

$$\text{Konsolidační rozdíl} = 1\,750\,000 - (0,8 * 1\,150\,000)$$

$$\text{Konsolidační rozdíl} = 830\,000 \text{ Kč}$$

V tomto případě se jedná o kladný konsolidační rozdíl ve výši 830 000 Kč. Výsledek vyjadřuje, že účetní jednotka X si za 1 750 000 Kč koupila podíl v účetní jednotce Y, který má hodnotu 920 000 Kč. Za předpokladu, že účetní jednotka X zvolí dobu odepisování na 20 let, tak každý rok sníží hodnotu konsolidačního rozdílu o 41 500 Kč. Tuto částku zároveň vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako nákladovou položku.

V případě, že by byl výsledek záporný, tak by účetní jednotka vykazovala roční odpis jako výnosovou položku a záporný konsolidační rozdíl by, z pohledu rozvahy, byl vykázán na straně pasiv.

1.2.10 Odložená daň

Odložená daň je dočasným rozdílem mezi účetním a daňovým pojetím účetních případů. Jedná se o konstrukt, jehož smyslem je dodržení akruálního principu v účetnictví, čili vykazování ve věcné a časové souvislosti. Odložená daň má dva druhy, kterými jsou:

- odložený daňový závazek,
- odložená daňová pohledávka (19).

Odložený daňový závazek

Vzniká ve chvíli, kdy je účetní hodnota vyšší než daňová základna. V takovém případě se jedná o částku, která v budoucnu zvýší daň z příjmů. Mezi typický příklad patří situace, kdy je účetní zůstatková cena majetku vyšší než daňová zůstatková cena (8, 20).

Odložená daňová pohledávka

Vzniká v opačném případě než odložený daňový závazek, čili když je daňová základna vyšší než účetní hodnota. Částka odložené daňové pohledávky bude v budoucnu snižovat daň z příjmů (8, 20).

Z pohledu konsolidace je potřeba správně rozlišit daňovou základnu a účetní hodnotu. Daňovou základnou se v této situaci chápe účetní hodnota dle individuálních výkazů jednotlivých společností. Účetní hodnota poté představuje již konsolidací upravenou hodnotu položky z konsolidovaných výkazů. Zjednodušeně lze konstatovat, že odložená daň se bude počítat ve všech případech, kdy dochází k eliminaci vnitropodnikového zisku (8).

1.3 Konsolidovaná účetní závěrka dle francouzské legislativy

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle francouzské legislativy vychází především z Obchodního kodexu a nařízení Úřadu pro účetní standardy. V rámci Obchodního kodexu se většina legislativních nařízení týkající se konsolidace nachází v sekci Kniha II, Hlava III, Kapitola III. V rámci kapitoly III je poté konsolidace blíže specifikována mezi články L233-16 a L233-28-2. Úřad pro účetní standardy poté upřesňuje a rozšiřuje definice z obchodního kodexu v rámci předpisu CRC 99-02.

Podobně jako v České republice, tak i francouzská legislativa umožňuje sestavit KÚZ dle IFRS.

1.3.1 Povinnost sestavit KÚZ

Dle článku L233-16 se KÚZ a zpráva o hospodaření skupiny každoročně sestavuje a zveřejňuje na žádost představenstva či vlastníka společnosti. Toto ustanovení platí za předpokladu, že společnost výlučně nebo společně (s jinou osobou) ovládá jednu nebo více dalších společností. Ovládání probíhá na základě následujících podmínek:

- přímé nebo nepřímé držení většiny hlasovacích práv v jiné společnosti,
- určení většiny členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů jiné společnosti na dva po sobě následující finanční roky (vychází se z předpokladu, že konsolidující společnost provedla toto určení v době, kdy měla účast v dané společnosti větší než 40 % hlasovacích práv a žádný jiný společník nevlastnil větší část hlasovacích práv),
- právo vykonávat dominantní vliv na společnost na základě smlouvy či jiných zákonných ustanovení (za předpokladu, že to právo umožňuje) (21).

Sestavení KÚZ se odvíjí, obdobně jako dle české legislativy, na existenci ovládající osoby. Ovládající osoba je definována ve článku L233-3. Dle článku je jakákoliv osoba (fyzická či právnická) považována za osobu ovládající jinou:

- pokud přímo či nepřímo drží část kapitálu, což ji dává většinu hlasovacích práv na valných hromadách této společnosti,
- vlastní-li většinu hlasovacích práv v této společnosti na základě smlouvy uzavřené s jinými společníky či akcionáři,
- kdy fakticky rozhoduje prostřednictvím vlastněných hlasovacích práv na valné hromadě této společnosti,
- je-li společníkem nebo akcionářem této společnosti a má pravomoc jmenovat nebo odvolat většinu členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů v této společnosti (21, 22).

Faktická povinnost sestavit KÚZ vzniká společnosti ve chvíli, kdy překročí ve dvou po sobě jdoucích obdobích dvě ze tří konsolidačních prahových hodnot. Konsolidační prahové hodnoty se nacházejí v následující kapitole v tabulce číslo 4.

1.3.2 Osvobození od konsolidace

Osvobození od konsolidace blíže specifikuje článek L233-17 a L233-17-1. Od konsolidace jsou osvobozeny společnosti, které:

- jsou samy pod kontrolou jiné společnosti, která je zahrnuje do své konsolidované účetní závěrky a zároveň nevydávají převoditelné cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném trhu nebo obchodovatelné dluhové cenné papíry,
- jako celek tvořený společnostmi (konsolidující) a společnostmi, nepřesáhnou dva po sobě následující finanční roky, na základě sestavených účetních závěrek, dvě ze tří prahových hodnot dle článku L123-16 (21, 23).

Konsolidační prahy určují hranici, pod kterou je společnost od sestavení KÚZ osvobozená. Mezi sledované hodnoty patří bilance aktiv, obrat a počet zaměstnanců. Konkrétní hodnoty jsou poté prezentovány v článku R233-16. Společnost však musí vlastnit alespoň 20 % hlasovacích práv v jiné společnosti, aby byla tímto postupem dotčená (22, 24).

Tabulka 4: Konsolidační prahové hodnoty

Konsolidační prahové hodnoty		
Bilance aktiv	Obrat	Počet zaměstnanců
24 mil. EUR	48 mil. EUR	250

Zdroj: vlastní zpracování

Článek L233-17-1 poté prezentuje další možnost osvobození od povinnosti sestavit KÚZ. Společnosti jsou osvobozeny od povinnosti sestavit KÚZ v případě, že všechny ovládané společnosti jsou jednotlivě či kolektivně zanedbatelné. Zanedbatelnost se posuzuje na základě článku L233-21, který ukládá společnosti povinnost řádně a poctivě prezentovat svou finanční situaci. Pokud tedy ovládané osoby nedosahují takové významnosti, aby ovlivnily věrohodnost účetních výkazů, tak nemusí být podrobeny konsolidaci (21).

1.3.3 Vyloučení z konsolidace

Dle článku L233-19 je dceřina společnost nebo účast ponechaná mimo konsolidaci, pokud existující závažná a trvalá omezení podstatně zpochybňují kontrolu nebo vykonávaný vliv na touto společností nebo možnosti převodu finančních prostředků či

účastí. Dceřiná společnost nebo účast může být dále vyloučená z konsolidace v případě, že:

- akcie nebo podíly této dceřiné společnosti jsou drženy pouze za účelem prodeje,
- dceřiná společnost představuje samostatně nebo s ostatními společnostmi pouze zanedbatelný zájem ve vztahu k cíli definovanému ve článku L233-21 (viz. kapitola výše),
- informace nezbytné pro sestavení KÚZ nelze získat bez nadměrných nákladů nebo ve lhůtách slučitelných s lhůtami dle Státní rady (lhůty pro zpřístupnění KÚZ a zprávě o hospodaření skupiny auditorům) (21).

1.3.4 Vlivy

Dle francouzské legislativy se, s ohledem na konsolidaci, rozlišují tři základní druhy vlivů:

- výhradní kontrola,
- společná kontrola,
- podstatný vliv (23, 24).

Výhradní kontrola

Výhradní kontrola je definována jako pravomoc řídit finanční a provozní politiku v ovládané společnosti. Výlučná kontrola se dále dělí na dva typy:

- výhradní právní kontrola,
- faktická kontrola.

Výhradní právní kontrola je vykonávána automaticky v případě, že mateřská společnost vlastní přímo či nepřímo více než 50 % hlasovacích práv ve společnosti. Faktická kontrola vychází z předpokladu, že chybí společník či akcionář vlastníci nadpoloviční většinu hlasovacích práv. V tomto případě se za výlučnou kontrolu považuje takový společník či akcionář, který vlastní alespoň dva po sobě jdoucí finanční roky nejméně 40 % hlasovacích práv a zároveň, že žádná jiná osoba nevlastní stejný či vyšší podíl. Prakticky se výlučná kontrola určuje podle vlivu na volení členů orgánů v ovládané společnosti (viz. kapitola 1.4.1.) (25).

Společná kontrola

Společná kontrola je charakterizována především tím, že společnost působí společně s omezeným počtem společníků nebo akcionářů a kontroluje finanční a provozní politiku v jiné společnosti na základě vzájemné dohody s dalšími společníky. Klíčovým prvkem je, že žádná z osob nemá pravomoc prosadit samostatně své rozhodnutí bez společného odsouhlasení ostatních osob. Společná kontrola musí být podložena písemnou dokumentací (smlouvou, zápisem nebo zvláštním ustanovením vložena do stanov ovládané společnosti) (25, 26).

Podstatný vliv

Podstatný vliv je definován jako pravomoc podílet se na finančním a provozním rozhodování ve společnosti, aniž by osoba měla nad tímto rozhodováním kontrolu. Pro vznik podstatného vlivu je nezbytné přesáhnout hranici 20 % vlastnictví hlasovacích práv. Existuje však výjimka, která udává, že nezáleží procentuální držbě hlasovacích práv a to v případě, že osoba má pravomoc se podílet na finančním a provozním rozhodování (21).

1.3.5 Konsolidační metody

Konsolidační metody jsou definovány v článku L233-18. Francouzská legislativa rozlišuje tři základní konsolidační metody. Jedná se o následující metody:

- plná konsolidace,
- proporcionální integrační konsolidace,
- konsolidace ekvivalencí (21, 22).

Metoda plné konsolidace

Tato metoda se použije v případě, že konsolidující společnost drží výhradní kontrolu alespoň nad 50 % hlasovacích práv (40 % pokud nikdo jiný nevlastní vyšší podíl). Dle francouzské legislativy, musí konsolidující společnost respektovat kromě článku L233-16 i IAS 27. Plná metoda dle francouzské legislativy je obdobná jako dle české legislativy. Zjednodušeně se jedná o seskupení položek aktiv, pasiv, výnosů a nákladů mezi konsolidující společností a mateřskou společností (vyjma vzájemných transakcí) (25).

Proporcionální integrační metoda konsolidace

Proporcionální integrační metoda konsolidace, nebo-li poměrná konsolidace, spočívá ve sloučení položek rozvahy a výkazu zisku a ztrát v poměru, který konsolidující společnost reálně drží. V této konsolidační metodě nedochází k prezentaci menšinových podílů v konsolidovaných výkazech (22, 23)

Ekvivalenční metoda konsolidace

Ekvivalenční metoda konsolidace spočívá v nahrazení položky cenných papírů na položku cenné papíry v ekvivalenci. Cenné papíry v ekvivalenci poté musí reprezentovat výši podílu konsolidující společnosti na vlastním kapitálu konsolidované společnosti. Metoda se využívá v případě, že konsolidující společnost má v konsolidované společnosti podstatný vliv, ale nemá nad touto společností kontrolu (27).

1.3.6 Datum sestavení a zveřejnění konsolidované účetní závěrky

KÚZ se zpravidla sestavuje ke stejnému datu, jako individuální účetní závěrka konsolidující společnosti. Dle francouzské legislativy však existuje výjimka v případě, že většina společností, které jsou zahrnuty do konsolidace mají jiné datum účetní závěrky než konsolidující společnost. V takovém případě má konsolidující společnost na výběr ze dvou možných variant určení data sestavení KÚZ a to:

- datum, které používá většina konsolidovaných společností pro své individuální účetní závěrky, nebo
- ponechání data, ve kterém sestavuje svou individuální účetní závěrku konsolidující společnost (21).

V těchto dvou situacích se konsolidace společností, které neuzavírají svou individuální závěrku k datu sestavení KÚZ, provede na základě mezitímních účetních závěrek. Toto ustanovení avšak platí pouze ve chvíli, když rozdíl mezi datem KÚZ a individuální účetní závěrky některé ze společností překročí tři měsíce. V případě, že rozdíl mezi daty je menší než tři měsíce a zároveň v tomto období nenastaly žádné významné transakce, tak není potřeba sestavovat mezitímní účetní závěrky (21).

Všechny konsolidující společnosti musí mít své KÚZ ověřeny auditorem. KÚZ musí být zveřejněna nejpozději do měsíce od schválení auditorem a příslušným orgánem

společnosti. Tato lhůta může být prodloužena až na dva měsíce v případě, že vklad do veřejného rejstříku je proveden elektronicky (28).

1.3.7 Obsah konsolidované účetní závěrky

Obsah konsolidované účetní závěrky se skládá z následujících položek:

- zpráva o hospodaření skupiny,
- konsolidovaná rozvaha,
- konsolidovaný výkaz zisku a ztráty,
- konsolidovaná účetní příloha (26).

KÚZ musí být navíc doplněná o ostatní podstatné a důležité informace pro uživatele účetních výkazů a to za všechny společnosti, které jsou do konsolidace zahrnuty. Tato podmínka má zajistit, aby uživatelům účetních výkazů bylo umožněno spravedlivé posouzení finanční situace celé skupiny (21).

Zpráva o hospodaření skupiny

Zpráva o hospodaření skupiny uvádí situaci celku tvořeného společnostmi zahrnutými do konsolidace. Zpráva musí obsahovat informace o předpokládaném vývoji, výzkumné a vývojové aktivitě a důležitých informacích, které nastaly mezi datem účetní závěrky a datem sestavení KÚZ.

Konsolidovaná rozvaha

Konsolidovaná rozvaha se sestavuje na základě nařízení Úřadu pro účetní standardy. Konsolidovaná rozvaha by měla být ve formě tabulky nebo seznamu, avšak pokud konsolidující společnost v příloze zdokumentuje a odůvodní využití jiné formy prezentace, tak může zvolit i jinou formu. Základním předpokladem je, aby zvolená forma byla zřetelná a obsahovala všechny potřebné údaje. Konsolidovaná rozvaha musí obsahovat následující položky:

- dlouhodobý majetek (rozdělený na hmotný, nehmotný a finanční),
- oběžná aktiva (rozdělené na zásoby, pohledávky, obchodovatelné cenné papíry a hotovost),
- vlastní kapitál,
- rezervy a dluhy,

- podíl menšinových akcionářů nebo společníků (21).

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty musí obsahovat následující informace:

- výsledky konsolidující společnosti,
- výsledky společností konsolidovaných plnou metodou konsolidace,
- poměrná část výsledků společností, které jsou konsolidovány proporcionalní integrační metodou konsolidace,
- kvóťový podíl na výsledcích společností konsolidovaných ekvivalenční metodou (25).

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty musí být sestaven na základě nařízení Úřadu pro účetní standardy. Nařízení stanovuje, že náklady a výnosy musí být klasifikovány dle jejich povahy nebo místa určení. Výkaz zisku a ztráty musí být prezentován ve formě tabulky nebo seznamu (23, 28).

1.3.8 Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl se určuje v okamžiku vstupu jedné společnosti do druhé. Z pohledu francouzské legislativy se konsolidační rozdíl vykazuje jakožto goodwill. Goodwill může vyjít buďto kladný a nebo záporný (29).

Dle francouzské legislativy neexistuje žádný konkrétní vzorec na vyčíslení goodwillu. Obecně používaný vzorec je poté obdobný výpočtu konsolidačního rozdílu dle české legislativy.

$$\text{Goodwill} = \text{pořizovací cena} - (\text{reálná hodnota aktiv a pasiv} * \text{podíl v \%})$$

Obdobně české legislativě i francouzské standardy umožňují do pořizovací ceny připočítat náklady za poplatky, právní poradenství a ostatní přímé náklady spojené s koupi podílu.

Kladný goodwill

Kladný goodwill představuje dodatečnou cenu zaplacenou konsolidující společností oproti hodnotě přeceněných čistých aktiv konsolidované společnosti. Goodwill obecně vyjadřuje a odměňuje nehmotné složky vyskytující se v aktivech konsolidované společnosti (například pořizované know-how). Kladný goodwill se poté vykazuje v rozvaze na straně aktiv pod položkou „Goodwill“. Goodwill musí být amortizován na

základě odpisového plánu, avšak francouzská legislativa nestanovuje ani dobu či jiné požadavky. Pouze pokud společnost není schopna spolehlivě určit životnost goodwillu, pak se musí dle článku R233-5 odepisovat po dobu 10 let. Odpisový plán je tedy ponechám pouze na uvážení konsolidující společnosti. Odpisování může mít v následujících letech velký dopad na účetní zisky skupiny a v této problematice se francouzská legislativa odklání od mezinárodních standardů, které společností dávají povinnost každoročně testovat goodwill na snížení hodnoty. Odpisy nemají žádný daňový dopad, jelikož nejsou odčitatelné (23, 29).

Záporný goodwill

Záporný goodwill představuje, že zaplacená částka za podíl byla nižší než hodnota čistých aktiv v pořizované společnosti. Francouzská legislativa pracuje se záporným goodwillem jako vzniklým rizikem, které odůvodňuje potenciální budoucí špatný vývoj v pořizované společnosti. Záporný goodwill se tedy vykáže v pasivech jako položka „Rezervy na rizika“ (23, 29).

1.3.9 Odložená daň

Obdobně jako česká legislativa, tak i francouzská legislativa pracuje s pojmem odložená daň. Pro výpočet odložené daně se použije daňová sazba za účetního období, za které je tato daň kalkulována. Dle francouzské legislativy rovněž existují dva druhy odložené daně a to:

- odložený daňový závazek,
- odložená daňová pohledávka.

Obecné základy výpočtu jsou srovnatelné s českou legislativou a jedná se tedy o rozdíl účetního a daňového pohledu na vybranou transakci (26).

1.4 Ukazatele finanční analýzy

Obdobně jako v případě individuálních závěrek, tak i konsolidované závěrky skupin jsou zdrojem informací ať už pro interní či externí uživatele těchto výkazů. Tato část diplomové práce obsahuje základní ukazatele finanční analýzy, které budou následně užity pro ekonomické zhodnocení konsolidovaných účetních výkazů. Konkrétně se jedná o ukazatele likvidity, aktivity, zadluženosti a rentability.

Mezi hlavní uživatele výkazů patří také investoři, kteří denně řeší otázku, jakou hodnotu zkoumaný podnik generuje a zda by případná investice do toho podniku byla výnosná. Odpověď na tuto otázku poskytuje především ocenění hodnoty podniku, které zároveň udává i dobu návratnosti uskutečněné investice. Ocenění podniku představuje relativní hodnotu podniku vztaženou vzhledem k trhu, ale také k přímým konkurentům. V rámci ocenění se zohledňuje i odhadovaná hodnota podnikových aktiv. Tento odhad lze uskutečnit na základě srovnání s podobnými aktivy, a nebo například jak souvisejí s budoucím výnosem z investice. Finanční analýza je z pohledu ocenění podniku klíčová, jelikož představuje hlavní podklad pro jeho zpracování (35).

1.4.1 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity zjednodušeně vyjadřují schopnost podniku hradit včas své závazky. Ukazatele jsou standardizovány dle tříprvkového schématu, který se liší uvažovanými položkami pro výpočet. Toto schéma obsahuje běžnou, pohotovou a okamžitou likviditu. Pro každou kategorii se uvažuje o likviditách daných položek, neboli s jakou rychlostí a ztrátou je společnost může změnit na finanční prostředky. S likviditou zároveň úzce souvisí pojem solventnost, která vyjadřuje schopnost podniku hradit své závazky v době jejich splatnosti. Doporučené hodnoty se liší v závislosti na podnikatelské aktivitě a odvětví, ve kterém podnik působí (30, 31).

Běžná likvidita

Běžná likvidita, neboli likvidita třetího stupně, udává kolikrát oběžná aktiva převyšují krátkodobé závazky. Pro vzorec je důležité zhodnotit především stav zásob a jejich reálnou prodejní cenu. Zásoby, které nelze prodat či s velmi vysokou ztrátou by neměly být ve výpočtu obsaženy (30).

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Pohotová likvidita

Pohotová likvidita na rozdíl od běžné likvidity vyřazuje z výpočtu zásoby, jakožto nejméně likvidní položku z oběžných aktiv. V případě, že výsledek je výrazně nižší než běžná likvidita, znamená to, že podnik disponuje nadměrnými zásobami (32, 33).

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{obžn aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krtkodob závazky}}$$

Okamžit likvidita

Okamžit likvidita se označuje jako likvidita prvního stupně. Do vypočtu vstupují jen nejlíkvidnější položky, jimiž jsou peněžní prostředky a krtkodob finanční majetek. Příliš vysok hodnota indikuje neefektivní vazn volných prostředků (30),(31).

$$\text{Okamžit likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky} + \text{krtkodob finanční majetek}}{\text{krtkodob závazky}}$$

1.4.2 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity především měří, zda podnik hospodaří se svými aktivy efektivně. Mezi nejčastější ukazatele patří především doby obratu jednotlivých složek rozvahy. V případě přebytku aktiv vznikají společnosti nadměrné náklady, naopak v případě nedostatku aktiv společnost přichází o potencionln vynosy (32).

Obrat celkových aktiv

Ukazatel udv, kolikrát je společnost schopn „obrátit“ sv celkov aktiva za určit časov úsek. Nejčastěji se tento ukazatel srovnává s podniky ve stejnm odvětv (32).

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{celkov aktiva}}$$

Doba obratu pohledávek

Ukazatel doby obratu pohledávek udv kolik dn uběhne mezi vznikem pohledávky a jejím zaplacenm. Pro podnik je doporučen, aby doba obratu pohledávek byla nižší než doba obratu závazků, z důvodů zachování příznivého a udržitelného cashflow. Pro dobu obratu pohledávek se předpokládá, že do vzorce vstupují pouze pohledávky z obchodních vztahů (30).

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky} * 360}{\text{tržby}}$$

1.4.3 Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti především udávají, v jakém rozsahu dokáže společnost financovat své fungování cizími či vlastními zdroji. I přesto, že rostoucí zadlužení přispívá ke zvyšování rizika a nestability podniku, je pro podnik důležité, aby své aktivity financoval i cizími zdroji. Růst zadluženosti (do určité míry) přispívá k vyšší tržní hodnotě podniku a vyšší efektivitě (32).

Celková zadluženost

Ukazatel celkové zadluženosti udává poměr mezi cizím kapitálem a celkovými aktivy. Lze jej interpretovat, jako procentuální vyjádření krytí aktiv společnosti cizím kapitálem. Doporučené hodnoty se pohybují v rozmezí od 30 % do 60 % (30).

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}}$$

Koeficient samofinancování

Koeficient samofinancování je doplňkovým ukazatelem k celkové zadluženosti. Součet koeficientu samofinancování a celkové zadluženosti by se měl rovnat přibližně 100 %. Doporučená hodnota je v rozmezí 40 % - 70 % (30).

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}}$$

Míra zadluženosti

Míra zadluženosti udává poměr cizího a vlastního kapitálu. Ukazatel je významný především pro banky a ostatní úvěrové instituce (30).

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}}$$

1.4.4 Ukazatele rentability

Rentabilita slouží jako ukazatel schopnosti společnosti dosahovat zisku a vytvářet nové zdroje pomocí užití investovaného kapitálu.

Rentabilita aktiv

Jedná se o jeden z hlavních ukazatelů rentability. Rentabilita aktiv dává do poměru zisk s celkovými aktivy. Jedná se o ukazatel efektivity hospodaření se svým majetkem (32).

$$ROA = \frac{\text{zisk}}{\text{celková aktiva}}$$

Rentabilita vlastního kapitálu

Ukazatel ROE udává vlastníkům informaci, zdali jejich vložený kapitál přináší očekávanou míru výnosu s ohlednutím na jejich míru investičního rizika. Obecně platí, že hodnota ROE by měla být vyšší, než je úroková míra bezrizikových cenných papírů. V případě, že je dlouhodobě nižší, tak podnik nemůže z dlouhodobého hlediska fungovat a zanikne (32).

$$ROE = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}}$$

Rentabilita tržeb

Rentabilita tržeb vyjadřuje efektivnost podniku. V případech, že společnost dosahuje problémových hodnot v tomto ukazateli, je pravděpodobné že i ostatní ukazatele nebudou dosahovat vhodných hodnot. Do čitatele se dává buďto EAT (čistý zisk), či EBIT (provozní VH) (33).

$$ROS = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}}$$

2 Analytická část

Analytická část diplomové práce je zaměřená na postup sestavení KÚZ dle české a francouzské legislativy a to ve všech metodách, které každá legislativa uvádí. Pro účely sestavení KÚZ je zároveň v této kapitole provedena harmonizace výkazů. Postup metod je zobrazen na komplexních modelových příkladech. V modelových příkladech jsou uvedeny vzájemné vztahy mezi společnostmi v konsolidačním celku. Tyto vzájemné vztahy zůstávají při změně legislativy zachovány.

2.1 Sjedení výkazů

V rámci Evropské Unie jsou, za pomoci Směrnice 2013/34/EU, přijímány opatření, které cílí na zvýšení transparentnosti a srovnatelnosti účetnictví napříč všemi členy Evropské Unie. Většina harmonizace probíhá ve výkaznictví, především tedy ve formě a obsahu prezentovaných účetních výkazů. I přes tyto snahy však stále mezi členskými státy a jejich legislativami existují rozdíly (34).

Diplomová práce je zaměřená na sestavení KÚZ dle dvou různých legislativ, a proto je nutné na tyto rozdíly poukázat a provést základní úpravy, aby bylo možné výkazy zkonsolidovat a posoudit finanční výkonnost celé skupiny.

Struktura výkazů dle české legislativy

Účetní jednotky, které sestavují účetní závěrku dle české legislativy se řídí ZoÚ. Konkrétní struktura je poté přiložená v přílohách č. 1 a 2 vyhlášky č. 500.

Dle § 64 vyhlášky č. 500, má konsolidující jednotka právo sestavit KÚZ ve formě, kdy výkazy obsahují nejméně položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi. Pro zpracování analytické části bude vycházeno z takto upravených výkazů, ve kterých budou navíc přidány relevantní položky pro danou konsolidační metodu (14).

Struktura výkazů dle francouzské legislativy

Účetní jednotky, které sestavují výkazy dle francouzské legislativy se řídí Obchodním kodexem, ve kterém jsou popsány základní položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Tyto položky jsou rovněž uvedeny v teoretické části práce. Vzor KÚZ udává nařízením Úřad pro účetní standardy. Vzor úřadu neudává pevně danou formu a účetní jednotky mají větší

volnost v úpravě a rozdělení položek. Z tohoto důvodu je práce zpracována v souladu s Úřadem pro účetní standardy, ale zároveň jsou výkazy modelového příkladu upraveny na základě reálných zveřejněných konsolidovaných výkazů dle francouzského výkaznictví.

2.1.2 Jednotlivé úpravy výkazů

Pro účely zkonsolidování dvou jednotek z rozdílných zemí je zapotřebí sjednotit výkazy a tím zajistit jejich srovnatelnost. Na základě této skutečnosti budou provedeny následné úpravy, které jsou popsány níže.

Rozvaha

Z pohledu rozvahy proběhne značná úprava, jelikož výkazy jsou rozdílné. Francouzská rozvaha, především strana pasiv, je strukturovaná odlišně než česká. V úpravě je vycházeno především z podstaty jednotlivých účtů, které jsou poté překlasifikovány na českou alternativu. Z pohledu aktiv je potřeba provést následující úpravy:

- položky „*En cours de production de services*“ a „*Produits intermédiaires et fines*“, neboli nedokončený výroba služeb a meziprodukty, budou v rámci české rozvahy překlasifikovány do položky C.I.1. – nedokončená výroba a polotovary,
- položka „*Avances et acomptes versés sur commandes*“, neboli zálohy a vklady placené na zakázky, zůstane zatříděna v rámci krátkodobých pohledávek, ale bude vykazována na položce C.II.2.4.4. – krátkodobé poskytnuté zálohy,
- položka „*Capital souscrit et appelé, not versé*“, neboli upsaný nesplacený kapitál, bude dle české rozvahy vykázána jako položka A. – pohledávky za upsaný základní kapitál,
- položka „*Frais d'émission d'emprunt à étaler*“, neboli náklady příštích období na poskytnutí úvěru, bude překlasifikována do položky D.1. – náklady příštích období,
- položka „*Prime de remboursement des obligations*“, neboli prémie za umoření dluhopisů, bude vyřazena z rozvahy a překlasifikována do položky výkazu zisku a ztráty VII. – ostatní finanční výnosy,
- položka „*Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif*“, neboli úpravy z přepočtu majetku, bude rozpočítána do položek, které reálně ovlivňuje. Tato

položka je dle francouzských standardů používána vždy k rozvahovému dni pro přecenění položek na straně aktiv, které jsou vykazovány v jiné než funkční měně (např. typické přeceňování pohledávek a závazků k 31.12.).

Z pohledu pasiv je potřeba provést následující úpravy:

- položka „*Écarts de réévaluation*“, neboli rezervní fond z přecenění, bude v pasivech přenesen na položku A.II.2.2. – oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-). Tento účet slouží dle francouzských standardů pro přecenění majetku na odpovídající hodnotu (ke změně hodnoty musí dojít jinak než úplatou). Tato položka vznikla za účelem, aby účetnictví reprezentovalo zásadu věrného zobrazení.
- položky „*Réserve légale*“ a „*Réserves statutaires ou contractuelles*“, neboli zákonný rezervní fond a zákonné nebo smluvní fondy, budou překlasifikovány do položky A.III.1. – ostatní rezervní fondy,
- položky „*Réserves réglementées*“ a „*Autres réserves*“, neboli regulované fondy a ostatní fondy, budou překlasifikovány do položky A.III.1. – ostatní rezervní fondy,
- položky „*Subventions d'investissement*“, neboli investiční dotace, budou vyřazeny z vlastního kapitálu a přeneseny do cizího kapitálu, konkrétně ostatní závazky a to buďto dlouhodobé či krátkodobé, na základě předpokladu doby trvání závazku,
- sekce „*Provisions pour risques et charges*“, neboli rezervy na závazky a náklady, bude celá přenesená do položky B.4. – ostatní rezervy
- položka „*Écarts de conversion et différences d'évaluation passif*“, neboli úpravy z přepočtu závazku, bude rozpočítána do položek, které reálně ovlivňuje. Tato položka je dle francouzských standardů používána vždy k rozvahovému dni pro přecenění položek na straně pasiv, které jsou vykazovány v jiné než funkční měně (např. typické přeceňování pohledávek a závazků k 31.12.).

Takto upravená francouzská rozvaha bude splňovat požadavky pro sestavení KÚZ.

Výkaz zisku a ztráty

Většina položek má věcnou podstatu stejnou jako položky v českém výkazu zisku a ztráty (dále jen „VZZ“), ale i přesto je zde několik položek, které je potřeba překlasifikovat. Z pohledu výkazu zisku a ztráty je potřeba provést následující úpravy:

- položky „*Subventions d'exploitation*“ a „*Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges*“, neboli provozní dotace a zpětné úpravy odpisů a rezerv, budou přesunuty do položky III.3. – jiné provozní výnosy,
- položka „*Variation de stock de marchandises*“, neboli změna stavu zboží. Tato položka je ve francouzských standardech zlehčeně popsána jako změny stavu zboží mezi začátkem a koncem období. Pokud je zásoba na konci období vyšší než na začátku (a výsledek je tudíž kladný), tak dochází z pohledu VZZ k výnosu. Z pohledu české legislativy se nejedná o položku B. – změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-), jelikož změnou množství zásob nemusí dojít vlastní výrobou, ale jejich celkovým obratem. Jelikož v české legislativě není pro takovou operaci zastoupení, tak dojde k přetřizení a to:
 - v případě kladné částky do položky III.3. – jiné provozní výnosy,
 - v případě záporné částky do položky F.5. – jiné provozní náklady.
- položka „*Production stockée*“, neboli vyrobená zásoba, byla z pohledu české legislativy překlasifikována jako položka B. – změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-),
- položka „*Produits des autres valeurs mob, et créances de l'actif immobilisé*“, neboli výnosy z ostatních dlouhodobých aktiv a pohledávek, bude vykázána v položce VII. – ostatní finanční výnosy,
- položka „*Donation financieres aux amortissements et provisions*“, neboli finanční příspěvky na odpisy a rezervy, bude přesunutá na K. - ostatní finanční náklady,
- dále se ve francouzském výkazu zisku a ztráty nachází několik položek pro mimořádné výnosy a náklady z finanční činnosti, tyto položky budou přesunuty na položky VII. – ostatní finanční výnosy a K. - ostatní finanční náklady.

Takto upravený výkaz zisku a ztráty bude splňovat požadavky pro sestavení KÚZ. Na závěr úprav je vhodné poznamenat, že VZZ nemá ve francouzských standardech pevnou

formu a standardy prezentují několik možných forem výkazu v závislosti na druhu podniku a jeho činnosti. Finální VZZ je pro účely této diplomové práce zpracován v souladu s účetními standardy, avšak finální forma byla převzata z výroční zprávy francouzské výrobní firmy, která koresponduje s vytvořeným modelovým příkladem níže.

2.1.3 Kurzy

V případě, že KÚZ je sestavována účetními jednotkami, které mají rozdílnou funkční měnu, tak je zapotřebí provést přepočítání individuálních účetních výkazů konsolidovaných jednotek na funkční měnu konsolidující jednotky. V rámci diplomové práce je vycházeno z předpokladu, že obě účetní jednotky sestavují svou individuální účetní závěrku k 31.12. Pro konsolidující společnost se sídlem v České republice jsou použity kurzy stanovené Českou národní bankou. V druhé polovině analytické části, kdy je konsolidující společností francouzská společnost, jsou použity kurzy stanovené Evropskou centrální bankou.

Jednotlivé položky individuálních účetních výkazů jsou přeceněny platným kurzem ke dni sestavení KÚZ. Položky rozvahy budou přeceněny kurzem k 31.12. Položky výkazu zisku a ztráty by měly být přeceněny průměrným kurzem za celý rok, aby nedošlo k jejich zkreslení, avšak pro zachování bilančního principu bude pro účely diplomové práce použit kurz k 31.12.

V zobrazených výkazech níže je, pro účely diplomové práce, již provedeno přecenění položek rozvahy a zisku a ztráty na základě kurzů popsanych v této kapitole.

Tabulka 5: Měnové kurzy

Datum	Kč/EUR	EUR/Kč
01.03.2022	25,465	0,03927
31.12.2022	24,115	0,04147
31.12.2023	24,725	0,04045

Zdroj: vlastní zpracování dle České národní banky a Evropské centrální banky

2.2 Konsolidace dle české legislativy

V rámci této podkapitoly jsou zpracované komplexní modelové příklady sestavení KÚZ dle české legislativy. KÚZ je v jednotlivých krocích sestavená plnou, poměrnou

a ekvivalenční metodou. V tomto příkladě bude konsolidující společností česká společnost, která vlastní práva ve francouzské konsolidované společnosti. Prvním krokem pro sestavení KÚZ je harmonizovat výkazy a upravit je na funkční měnu mateřské společnosti. V následujícím příkladu se vychází z předpokladu, že k této harmonizaci a přecenění již došlo a to na základě informací uvedených v kapitolách výše.

V následujících tabulkách jsou uvedeny individuální výkazy obou firem již upravené do české podoby a přeceněny na českou korunu. Výkazy jsou uvedeny za rok 2022 a 2023.

Individuální výkazy české konsolidující společnosti

Tabulka 6: Rozvaha: Konsolidující společnost - ČR

Rozvaha (v tis. Kč)		
Položka	2 022	2 023
Aktiva celkem	2 508 119	2 763 952
Stála aktiva	674 640	676 516
Dlouhodobý nehmotný majetek	7 189	3 799
Dlouhodobý hmotný majetek	179 860	211 342
Dlouhodobý finanční majetek	487 591	461 375
Oběžná aktiva	1 814 894	2 059 684
Zásoby	683 550	804 973
Pohledávky	1 031 414	1 051 893
Dlouhodobé pohledávky	179 068	64 440
Krátkodobé pohledávky	852 346	987 453
Peněžní prostředky	99 930	202 818
Časové rozlišení aktiv	18 585	27 752
Pasiva	2 508 119	2 763 952
Vlastní kapitál	1 334 156	1 961 424
Základní kapitál	115 000	115 000
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy ze zisku	11 500	11 500

Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	782 563	1 207 656
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	425 093	627 268
Rezervy	330 370	271 422
Závazky	839 457	531 106
Dlouhodobé závazky	0	0
Krátkodobé závazky	839 457	531 106
Časové rozlišení pasiv	4 136	0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 7: VZZ: Konsolidující společnost - ČR

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)		
Položka	2022	2023
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	3 200 279	4 477 682
Výkonová spotřeba	2 101 606	3 052 370
Náklady vynaložené na prodané zboží	487 354	378 148
Spotřeba materiálu a energie	1 140 501	2 000 427
Služby	473 751	673 795
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-46 742	-77 347
Aktivace (-)	0	0
Osobní náklady	672 326	867 612
Mzdové náklady	490 662	632 418
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	181 664	235 194
Úpravy hodnot v provozní oblasti	38 483	33 888
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	32 453	33 623
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	6 030	265
Ostatní provozní výnosy	106 430	114 973
Ostatní provozní náklady	118 148	34 250
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	422 888	681 882

Finanční výnosy	107 660	96 294
Finanční náklady	1 777	4 375
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	105 883	91 919
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	528 771	773 801
Daň z příjmů	103 678	146 533
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	425 093	627 268
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	425 093	627 268
Čistý obrat za účetní období	3 414 369	4 688 949

Zdroj: vlastní zpracování

Individuální výkazy francouzské konsolidované společnosti

Tabulka 8: Rozvaha: Konsolidovaná společnost - FR

Rozvaha (v tis. Kč)		
Položka	2 022	2 023
Aktiva celkem	1 737 385	2 001 562
Stála aktiva	641 990	550 946
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 392	2 849
Dlouhodobý hmotný majetek	175 349	83 507
Dlouhodobý finanční majetek	461 249	464 590
Oběžná aktiva	1 081 456	1 429 802
Zásoby	646 981	773 124
Pohledávky	364 381	529 724
Dlouhodobé pohledávky	86 423	48 330
Krátkodobé pohledávky	277 958	481 394
Peněžní prostředky	70 094	126 954
Časové rozlišení aktiv	13 939	20 814
Pasiva	1 737 385	2 001 562
Vlastní kapitál	856 906	1 329 757

Základní kapitál	86 235	88 416
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy ze zisku	8 633	8 852
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	443 218	762 038
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	318 820	470 451
Rezervy	247 784	201 654
Závazky	629 593	470 151
Dlouhodobé závazky	0	0
Krátkodobé závazky	629 593	470 151
Časové rozlišení pasiv	3 102	0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 9: VZZ: Konsolidovaná společnost - FR

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)		
Položka	2022	2023
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	2 400 209	3 358 261
Výkonová spotřeba	1 576 204	2 289 277
Náklady vynaložené na prodané zboží	320 541	254 111
Spotřeba materiálu a energie	900 350	1 529 820
Služby	355 313	505 346
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-35 056	-58 010
Aktivace (-)	0	0
Osobní náklady	504 244	650 709
Mzdové náklady	367 996	474 313
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	136 248	176 396
Úpravy hodnot v provozní oblasti	28 861	25 415
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	24 339	25 217
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	4 522	198

Ostatní provozní výnosy	79 822	86 230
Ostatní provozní náklady	88 611	25 688
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	317 167	511 412
Finanční výnosy	81 745	72 220
Finanční náklady	2 334	3 281
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	79 411	68 939
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	396 578	580 351
Daň z příjmů	77 758	109 900
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	318 820	470 451
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	318 820	470 451
Čistý obrat za účetní období	2 560 777	3 516 712

Zdroj: vlastní zpracování

2.2.2 Plná metoda

Česká společnost nakoupila 1.3.2022 cenné papíry francouzské společnosti v hodnotě 450 mil. Kč. Koupí tohoto podílu nevznikly žádné ostatní pořizovací náklady. Tyto cenné papíry jsou součástí dlouhodobého finančního majetku české společnosti a představují 65% podíl na základním kapitálu ve francouzské společnosti. Česká společnost využívá tento podíl od data transakce k uplatňování hlasovacích práv a tím splňuje podmínky pro uplatňování rozhodujícího vlivu. Ve sledovaných letech francouzská společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření byl vždy v plné výši převeden do výsledku hospodaření minulých let. Česká společnost uplatňuje dobu odepisování konsolidačního rozdílu 20 let a splnila všechny podmínky pro použití plné metody konsolidace.

Společnosti vykazovaly následující vzájemné transakce:

- česká společnost eviduje ke konci účetního období prvního roku pohledávky z obchodních vztahů (prodej služeb) ve výši 50 450 tis. Kč, tyto pohledávky budou uhrazeny v následujícím roce,
- mateřská společnost pořídila 1.1.2023 od dceřiné společnosti dlouhodobý majetek za 3 200 tis. Kč. Tento majetek dceřiná společnost pořídila v roce 2019 za 5 000

tis. Kč. Původní doba odepisování tohoto majetku byla dceřinou společností stanovena na 10 let. Mateřská společnost stanovila dobu užívání na 8 let,

- česká společnost poskytla v prvním roce francouzské společnosti krátkodobou finanční půjčku ve výši 25 000 tis. Kč. Výše úroků činila 1 900 tis. Kč,
- česká společnost eviduje v zásobách zboží, které nakoupila od francouzské společnosti ve výši 40 000 tis. Kč. Náklady spojené s prodejem těchto zásob byly 33 500 tis. Kč. Stejný odběr zásob měla česká společnost v obou letech.

Postup konsolidace plnou metodou v prvním roce

Výchozím krokem pro sestavení KÚZ je provedení úpravy výkazů, tak aby byly srovnatelné. V případě, že probíhá konsolidace účetních jednotek, které mají rozdílnou funkční měnu, je zapotřebí přecenit účetní výkazy na jednotnou měnu.

1. Vyčíslení konsolidačního rozdílu a výpočet odpisu

Výpočet konsolidačního rozdílu je uveden v následující tabulce č. 10 níže. Konsolidační rozdíl bude odepisován po dobu 20 let.

Tabulka 10: Konsolidační rozdíl - plná metoda

Výpočet konsolidačního rozdílu v tis. Kč	
Datum akvizice	1.3.2022
Vlastnický podíl	65 %
Účetní hodnota cenný papírů	450 000 tis. Kč
Doba odepisování KR	20 let
VH za běžné účetní období (francouzská společnost)	318 820 Kč
Předakviziční VH	$318\,820/12*2 = 53\,137$ tis. Kč
Postakviziční VH	$318\,820/12*10 = 265\,683$ tis. Kč
VK ke dni akvizice (francouzská společnost)	$53\,137 + 86\,235 + 8\,633 + 443\,218 = 591\,223$ tis. Kč
Podíl české společnosti na VK	$591\,223 * 0,65 = 384\,295$ tis. Kč
Konsolidační rozdíl	$450\,000 - 384\,295 = \mathbf{65\,705}$ tis. Kč
Odpis v roce akvizice	$65\,705/20/12*10 = \mathbf{2\,738}$ tis. Kč
Odpis v dalších letech	$65\,705/20 = \mathbf{3\,285}$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě výpočtu konsolidačního rozdílu byl vykázán kladný konsolidační rozdíl. Kladný konsolidační rozdíl se z pohledu rozvahy zaeviduje na stranu aktiv do položky „kladný konsolidační rozdíl“. Tato položka se bude každoročně snižovat o výši odpisu, vypočteného v tabulce č. 10 výše, až do doby jeho plného odepsání. Každoroční odpis se promítne ve výkazu zisku a ztráty a tím bude snižovat provozní výsledek hospodaření.

2. Vyloučení cenných papírů francouzské společnosti

Z dlouhodobého majetku mateřské společnosti je zapotřebí vyloučit cenné papíry, které se pojí s pořízením podílu ve francouzské společnosti. Z dlouhodobého majetku bude vyřazeno 450 mil. Kč.

3. Rozdělení vlastního kapitálu francouzské společnosti

Jelikož mateřská společnost nevlastní v dceřiné společnosti 100% podíl, tak je zapotřebí provést rozdělení vlastního kapitálu na většinový a menšinový podíl. Většinový podíl připadá na českou společnost a to ve výši 65 %. Zbýlých 35 % připadá na menšinový podíl. Menšinový podíl je vykázán v pasivech v následujících položkách:

- menšinový základní kapitál,
- menšinové kapitálové fondy,
- menšinový VH minulých let,
- menšinový výsledek VH běžného období.

4. Úprava VH běžného období

Dalším krokem pro sestavení KÚZ je zapotřebí upravit VH běžného období o většinový podíl mateřské společnosti na předakvizičním VH dceřiné společnosti.

5. Vyloučení vzájemných transakcí

Smyslem konsolidace je sloučit individuální výkazy více podniků dohromady. Aby nedošlo ke skreslení je potřeba očistit rozvahu a výkaz zisku a ztráty o vzájemné transakce mezi konsolidovanými osobami. V tabulce č. 11 níže jsou vypsané veškeré vzájemné transakce v prvním roce konsolidace a zároveň jejich dopad na položky výkazů.

Tabulka 11: Vzájemné transakce první rok – plná metoda

Transakce	Částka (v tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na VZZ
		Aktiva	Pasiva	
Zásoby	Prodejní cena = 40 000	-	-	(-) tržby z prodeje
	Výrobní cena = 33 500	-	-	(-) náklady na prodané zásoby
	Rozdíl = 6 500	(-) zásoby	(-) VH běžného období	-
Pohledávky	50 450	(-) pohledávky	(-) závazky	(-) tržby a náklady
Krátkodobá půjčka	půjčka = 25 000	(-) pohledávky	(-) závazky	-
	úrok = 1 900	(-) pohledávky	(-) závazky	(-) finanční výnosy (-) finanční náklady

Zdroj: vlastní zpracování

Transakce týkající se vzájemného prodeje zásob bude mít zároveň za důsledek nutnost účtovat o odložené dani, z důvodu eliminace vnitropodnikového zisku z této transakce. Společnosti vzniká povinnost účtovat o odložené dani, jelikož z pohledu konsolidace se jedná o daň zaplacenou předem, a z toho důvodu vstupuje do rozvahy a do výpočtu výsledku hospodaření.

Odložená daň byla vypočtená českou daňovou sazbou z důvodu, že zásoby se v rozhodný den nachází v České republice. Finální odložená daňová pohledávka bude vykázána ve výši 1 235 tis. Kč ($6\,500 \cdot 0,19$).

6. Kontrola

Posledním krokem by měla být zpětná kontrola, že i přes všechny úpravy se rovná suma konsolidovaných aktiv a pasiv. Mezi další položky, které se musí rovnat patří výsledek běžného účetního období v konsolidované rozvaze a konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšinových podílů ve výkazu zisku a ztráty. Vzájemná kontrola je v tabulkách konsolidace provedena skrze zvýraznění relevantních buněk.

Tabulka 12: Aktiva: Plná metoda ČR – první rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	VP	MP	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Aktiva celkem	2 508 119	1 737 385							3 775 856
Stála aktiva	674 640	641 990							929 597
Dlouhodobý nehmotný majetek	7 189	5 392							12 581
Dlouhodobý hmotný majetek	179 860	175 349							355 209
Dlouhodobý finanční majetek	487 591	461 249	-450 000						498 840
Kladný konsolidační rozdíl	0	0	65 705		-2 738				62 967
Oběžná aktiva	1 814 894	1 081 456							2 813 735
Zásoby	683 550	646 981					-6 500		1 324 031
Pohledávky	1 031 414	364 381							1 319 680
Dlouhodobé pohledávky	179 068	86 423							265 491
Krátkodobé pohledávky	852 346	277 958				-50 450		-26 900	1 052 954
Odložená daňová pohledávka							1 235		1 235
Peněžní prostředky	99 930	70 094							170 024
Časové rozlišení aktiv	18 585	13 939							32 524

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 13: Pasiva: Plná metoda ČR – první rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	VP	MP	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Poakvi. změna	Konsolidace
Pasiva	2 508 119	1 737 385								3 775 856
Vlastní kapitál	1 334 156	856 913								1 590 602
Základní kapitál	115 000	86 250	-56 053	-30 182						115 000
Ážio a kapitálové fondy	0	0								0
Fondy ze zisku	11 500	8 633	-5 611	-3 022						11 500
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	782 563	443 218	-288 092	-155 126						782 563
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	425 093	318 820	-34 539	-18 598	-2 738		-5 265		-92 989	589 784
Rezervy	330 370	247 784								578 154
Závazky	839 457	629 593								1 391 700
Dlouhodobé závazky	0	0								0
Krátkodobé závazky	839 457	629 593				-50 450		-26 900		1 391 700
Časové rozlišení pasiv	4 136	3 102								7 238
Menšinový základní kapitál				30 182						30 182
Menšinové kapitálové fondy				0						0
Menšinové fondy ze zisku				3 022						3 022

Menšinový výsledek hospodaření minulých let (+/-)				155 126						155 126
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)				18 598					92 989	111 587

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 14: VZZ: Plná metoda ČR – první rok

Konsolidovaný VZZ	ČR	FR	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	3 200 279	2 400 209		-40 000		-50 450	5 510 038
Výkonová spotřeba	2 101 606	1 576 204					3 593 860
Náklady vynaložené na prodané zboží	487 354	320 541		-33 500			774 395
Spotřeba materiálu a energie	1 140 501	900 350					2 040 851
Služby	473 751	355 313				-50 450	778 614
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-46 742	-35 056					-81 798
Aktivace (-)	0	0					0
Osobní náklady	672 326	504 244					1 176 570
Mzdové náklady	490 662	367 996					858 658
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	181 664	136 248					317 912
Úpravy hodnot v provozní oblasti	38 483	28 861					67 344
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	32 453	24 339					56 792
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	6 030	4 522					10 552
Ostatní provozní výnosy	106 430	79 822					186 252
Ostatní provozní náklady	118 148	88 611					206 759

Odpis KR			2 738				2 738
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	422 888	317 167					730 817
Finanční výnosy	107 660	81 745			-1 900		187 505
Finanční náklady	1 777	2 334			-1 900		2 211
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	105 883	79 411					185 294
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	528 771	396 578					916 112
Daň z příjmů	103 678	77 758			-1 235		180 201
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	425 093	318 820					735 910
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	425 093	318 820					735 910
Konsolidovaný VH za běžné období							735 910
KVH - bez VH před akvizicí			-34 539				701 371
KVH - bez menšinových podílů			-18 598			-92 989	589 784
Čistý obrát za účetní období	3 414 369	2 560 777					5 883 795

Zdroj: vlastní zpracování

Postup konsolidace plnou metodou v druhém roce

Etapy konsolidace v následujících letech jsou téměř shodné s etapami konsolidace v prvním roce. Mezi rozdíly patří, že se do většinových podílů nezahrnuje předakviziční výsledek hospodaření a dále, že se vybrané položky vlastního kapitálu dceřiné společnosti nepřepočítávají, ale do KÚZ se přenáší v hodnotě určeném v prvním roce konsolidace.

Pro sestavení KÚZ v druhém roce zůstal podíl mateřské společnosti v dceřiné stejný. Společnost v průběhu roku nepořídila žádný jiný podíl a tudíž velikost konsolidačního celku zůstává zachována. Hodnota dlouhodobého finančního majetku společně s konsolidačním rozdílem tedy připadá pouze dceřiné společnosti pořízené v předchozím roce. Všechny vzájemné transakce z prvního roku byly uhrazeny.

Změny hodnot položek vlastního kapitálu (základní kapitál a fondy ze zisku) v dceřiném podniku jsou dány rozdílným měnovým kurzem. V individuální závěrce francouzské společnosti ke změně hodnoty nedošlo.

Vyloučení vzájemných transakcí

Vzájemné transakce, které se staly v průběhu druhého roku konsolidace jsou popsány výše v úvodu plné konsolidační metody. Konkrétně se jedná o vzájemný prodej dlouhodobého majetku a o prodej zásob.

Tabulka 15: Vzájemné transakce druhý rok - plná metoda

Vyloučení vzájemných transakcí: Prodej majetku	
Datum pořízení	1.1.2019
Původní pořizovací cena	5 000 tis. Kč
Doba užívání	10 let
Roční odpis	500 tis. Kč
Odepsáno k datu prodej	$5\,000/10 \cdot 4 = 2\,000$ tis. Kč
Zůstatková cena při prodeji	$5\,000 - 2\,000 = 3\,000$ tis. Kč
Prodejní cena	3 200 tis. Kč
Vnitropodnikový zisk	$3\,200 - 3\,000 = 200$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 16: Prodej majetku – odložená daň

Prodej majetku: odložená daň	
Pořizovací cena	3 200 tis. Kč
Doba užívání	8 let
Roční odpis	400 tis. Kč
Rozdíl původních a nových odpisů	$500 - 400 = 100$ tis. Kč
Celkový dopad na výsledek hospodaření	$100 + 200 = 300$ tis. Kč
Odložená daňová pohledávka	$300 * 0,25 = 75$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Prodejem majetku vzniká z pohledu konsolidace povinnost účtovat o odložené dani. Tu lze určit dvěma možnými způsoby:

- výpočet skrze položky upravující výsledek hospodaření,
- rozdílem v zůstatkových cenách majetku.

Pro ověření správnosti vypočtené odložené daně jsou provedeny oba výpočty. Výsledná odložená daň se musí pro oba výpočty rovnat.

V případě výpočtu skrze položky upravující výsledek hospodaření proběhne výpočet obdobně jako v tabulce č. 16 výše. Vnitropodnikový zisk z prodeje je vyřazen, čímž se snižuje celkový výsledek hospodaření o 200 tis. Kč. Dále je zapotřebí provést navýšení odpisů o 100 tis. Kč, aby KÚZ reflektovala vyšší majetku, jako kdyby k transakci nedošlo. Celkově se tedy výsledek hospodaření sníží o 300 tis. Kč. Pro určení výsledné daňové pohledávky byla užitá francouzská daňová sazba.

V případě užití metody rozdílu zůstatkových cen majetku se vezme v úvahu výsledná zůstatková cena majetku po transakci a porovná se na zůstatkovou cenu majetku, kdyby k transakci nedošlo. Zůstatková cena před prodejem byla 3 000 tis. Kč. Na konci účetního období po všech odpisech by finální zůstatková cena byla 2 500 tis. Kč ($3\ 000 - 500$). Aktuální reálná zůstatková cena majetku je 2 800 tis. Kč ($3\ 200 - 400$). Finální rozdíl je $- 300$ tis. Kč, což odpovídá předchozímu výpočtu a tudíž je základna pro výpočet odložené daňové pohledávky vyčíslená ve správné výši.

Tabulka 17: Aktiva: Plná metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	VP	MP	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Aktiva celkem	2 763 952	2 001 562						4 369 706
Stála aktiva	676 516	550 946						836 844
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 799	2 849						6 648
Dlouhodobý hmotný majetek	211 342	83 507				-300		294 549
Dlouhodobý finanční majetek	461 375	464 590	-450 000					475 965
Kladný konsolidační rozdíl			62 967		-3 285			59 682
Oběžná aktiva	2 059 684	1 429 802						3 484 296
Zásoby	804 973	773 124					-6 500	1 571 597
Pohledávky	1 051 893	529 724						1 582 927
Dlouhodobé pohledávky	64 440	48 330						112 770
Krátkodobé pohledávky	987 453	481 394						1 468 847
Odložená daňová pohledávka						75	1 235	1 310
Peněžní prostředky	202 818	126 954						329 772
Časové rozlišení aktiv	27 752	20 814						48 566

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 18: Pasiva: Plná metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	VP	MP	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva	2 763 952	2 001 562						4 369 706
Vlastní kapitál	1 961 424	1 329 757						2 430 798
Základní kapitál	115 000	88 416	-56 063	-30 182				117 181
Ážio a kapitálové fondy	0	0						0
Fondy ze zisku	11 500	8 852	-5 611	-3 022				11 719
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	1 207 656	762 038	-325 369	-266 713				1 377 612
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	627 268	470 451		-164 658	-3 285	-225	-5 265	924 286
Rezervy	271 422	201 654						473 076
Závazky	531 106	470 151						1 001 257
Dlouhodobé závazky	0	0						0
Krátkodobé závazky	531 106	470 151						1 001 257
Časové rozlišení pasiv	0	0						0
Menšinový základní kapitál				30 182				30 182
Menšinové kapitálové fondy				0				0
Menšinové fondy ze zisku				3 022				3 022

Menšinový výsledek hospodaření minulých let (+/-)				266 713				266 713
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)				164 658				164 658

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 19: VZZ: Plná metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaný VZZ	ČR	FR	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	4 477 682	3 358 261		-40 000		7 795 943
Výkonová spotřeba	3 052 370	2 289 277				5 308 147
Náklady vynaložené na prodané zboží	378 148	254 111		-33 500		598 759
Spotřeba materiálu a energie	2 000 427	1 529 820				3 530 247
Služby	673 795	505 346				1 179 141
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-77 347	-58 010				-135 357
Aktivace (-)	0	0				0
Osobní náklady	867 612	650 709				1 518 321
Mzdové náklady	632 418	474 313				1 106 731
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	235 194	176 396				411 590
Úpravy hodnot v provozní oblasti	33 888	25 415				59 403
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	33 623	25 217			100	58 940
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	265	198				463
Ostatní provozní výnosy	114 973	86 230			-3 200	198 003
Ostatní provozní náklady	34 250	25 688			-3 000	56 938

Odpis KR			3 285			3 285
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	681 882	511 412				1 183 209
Finanční výnosy	96 294	72 220				168 514
Finanční náklady	4 375	3 281				7 656
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	91 919	68 939				160 858
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	773 801	580 351				1 344 067
Daň z příjmů	146 533	109 900		-1 235	-75	255 123
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	627 268	470 451				1 088 944
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	627 268	470 451				1 088 944
Konsolidovaný VH za běžné období						1 088 944
KVH - bez menšinových podílů			-164 658			924 286
Čistý obrat za účetní období	4 688 949	3 516 712				8 162 460

Zdroj: vlastní zpracování

2.2.3 Poměrná metoda

Česká společnost nakoupila 1.3.2022 cenné papíry francouzské společnosti v hodnotě 320 mil. Kč. Koupí tohoto podílu nevznikly žádné ostatní pořizovací náklady. Tyto cenné papíry jsou součástí dlouhodobého finančního majetku české společnosti a představují 40 % na základním kapitálu ve francouzské společnosti. Česká společnost využívá tento podíl od data transakce k uplatňování hlasovacích práv. Tento podíl představuje stejnou výši vlivu jako na francouzskou společnost uplatňuje třetí subjekt. Česká společnost uzavřela s tímto třetím subjektem vzájemnou dohodu o tom, že se budou společně podílet na řízení francouzské společnosti, tzv. smlouvu o společném ovládní. Tímto jsou splněny podmínky společného vlivu a KÚZ bude tedy sestavená za užití poměrné konsolidační metody. Ve sledovaných letech francouzská společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření byl vždy v plné výši převeden do výsledku hospodaření minulých let. Česká společnost uplatňuje dobu odepisování konsolidačního rozdílu 20 let.

Společnosti vykazovaly následující vzájemné transakce:

- česká společnost nakoupila od francouzské společnosti v prvním roce zboží ve výši 3 500 tis. Kč, pořizovací cena tohoto zboží činila u francouzské společnosti 2 700 tis. Kč, česká společnost ke konci roku stále eviduje toto zboží na skladě,
- ve druhém roce česká společnost poskytla francouzské společnosti krátkodobou finanční půjčku v hodnotě 10 000 tis. Kč, ze které následně vznikla pohledávka za úroky v hodnotě 750 tis. Kč.

Postup konsolidace poměrnou metodou v prvním roce

Výchozím krokem, obdobně jako u plné metody, pro sestavení KÚZ je provedení úpravy výkazů, tak aby byly srovnatelné. V případě, že probíhá konsolidace účetních jednotek, které mají rozdílnou funkční měnu, je zapotřebí přecenit účetní výkazy na jednotnou měnu.

1. Vyčíslení konsolidačního rozdílu a výpočet odpisu

Výpočet konsolidačního rozdílu je uveden v následující tabulce č. 20 níže. Konsolidační rozdíl bude odepisován po dobu 20 let.

Tabulka 20: Konsolidační rozdíl - poměrná metoda

Výpočet konsolidačního rozdílu v tis. Kč	
Datum akvizice	1.3.2022
Vlastnický podíl	40 %
Účetní hodnota cenných papírů	320 mil. Kč
Doba odepisování KR	20 let
VH za běžné účetní období (francouzská společnost)	318 820 tis. Kč
Předakviziční VH	$318\,820/12*2 = 53\,137$ tis. Kč
Postakviziční VH	$318\,820/12*10 = 265\,683$ tis. Kč
VK ke dni akvizice (francouzská společnost)	$53\,137 + 86\,235 + 8\,633 + 443\,218 = 591\,223$ tis. Kč
Podíl české společnosti na VK	$591\,233 * 0,40 = 236\,493$ tis. Kč
Konsolidační rozdíl	$320\,000 - 236\,493 = 83\,507$ tis. Kč
Odpis v roce akvizice	$83\,507/20/12*10 = 3\,479$ tis. Kč
Odpis v dalších letech	$83\,507/20 = 4\,175$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě výpočtu konsolidačního rozdílu byl vykázán kladný konsolidační rozdíl. Kladný konsolidační rozdíl se z pohledu rozvahy přenesl na stranu aktiv do položky „kladný konsolidační rozdíl“. Tato položka se bude každoročně snižovat, o výši odpisu vypočteného v tabulce č. 20 výše, až do doby jeho plného odepsání. Každoroční odpis se promítne ve výkazu zisku a ztráty a tím bude snižovat provozní výsledek hospodaření.

2. Přepočtení položek účetních výkazů francouzské společnosti

Pro sestavení KÚZ poměrnou metodou je nejdříve zapotřebí přepočítat výkazy dceřiné společnosti ve výši podílu, kterým je tato společnost vlastněná.

3. Vyloučení cenných papírů francouzské společnosti

Z dlouhodobého majetku mateřské společnosti je zapotřebí vyloučit cenné papíry, které se pojí s pořízením podílu ve francouzské společnosti. Z dlouhodobého majetku bude vyřazeno 320 mil. Kč.

4. Vyloučení vlastního kapitálu francouzské společnosti

V dalším kroku probíhá vyloučení vlastního kapitálu francouzské společnosti ve výši vlastněného podílu, tj. 40 %.

5. Úprava VH běžného období

V prvním roce konsolidace poměrnou metodou je potřeba upravit výsledek hospodaření běžného období české společnosti o podíl české společnosti na předakvizičním výsledku hospodaření francouzské společnosti.

6. Vyloučení vzájemných transakcí

Smyslem konsolidace je sloučit individuální výkazy více podniků dohromady. Aby nedošlo ke skreslení je potřeba očistit rozvahu a výkaz zisku a ztráty o vzájemné transakce mezi konsolidovanými osobami. V tabulce č. 21 níže jsou vypsány veškeré vzájemné transakce v prvním roce konsolidace a zároveň jejich dopad na položky výkazů.

Vyloučení vzájemných transakcí, v rámci poměrné konsolidované metody, je provedeno ve výši vlastněného podílu, tj. 40 %.

Tabulka 21: Vzájemné transakce první rok- poměrná metoda

Transakce	Částka (v tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na VZZ
		Aktiva	Pasiva	
Zásoby	Prodejní cena = 3 500	-	-	(-) tržby z prodeje
	Výrobní cena = 2 700	-	-	(-) náklady na prodané zásoby
	Rozdíl = 800	(-) zásoby	(-) VH běžného období	-

Zdroj: vlastní zpracování

Obdobně jako v plné metodě se i v tomto případě bude určovat odložená daň. Jelikož se jedná o eliminovaný vnitropodnikový zisk, tak bude vykázána odložená daňová pohledávka. Konkrétní výše vylučovaných položek je vyčíslena v tabulce č. 22 níže.

Tabulka 22: Vzájemné transakce - odložená daň

Vyloučení vzájemných transakcí v KÚZ	
Tržby z prodeje	$3\,500 * 0,4 = 1\,400$ tis. Kč
Náklady na prodané zásoby	$2\,700 * 0,4 = 1\,080$ tis. Kč
Zásoby	$800 * 0,4 = 320$ tis. Kč
VH běžného období	$800 * 0,4 = 320$ tis. Kč
Odložená daňová pohledávka	$800 * 0,19 * 0,4 = 61$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

7. Kontrola

Posledním krokem by měla být zpětná kontrola, že i přes všechny úpravy se rovná suma konsolidovaných aktiv a pasiv. Mezi další položky, které se musí rovnat patří výsledek běžného účetního období v konsolidované rozvaze a konsolidovaný výsledek hospodaření ve výkazu zisku a ztráty. Vzájemná kontrola je v tabulkách konsolidace provedená skrze zvýraznění relevantních buněk.

Tabulka 23: Aktiva: Poměrná metoda ČR – první rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	2 508 119	1 737 385	694 954				2 962 842
Stála aktiva	674 640	641 990	256 797				506 965
Dlouhodobý nehmotný majetek	7 189	5 392	2 157				9 346
Dlouhodobý hmotný majetek	179 860	175 349	70 140				250 000
Dlouhodobý finanční majetek	487 591	461 249	184 500	-320 000			352 091
Kladný konsolidační rozdíl	0	0	0	83 507	-3 479		80 028
Oběžná aktiva	1 814 894	1 081 456	432 582				2 247 217
Zásoby	683 550	646 981	258 792			-320	942 022
Pohledávky	1 031 414	364 381	145 752				1 177 227
Dlouhodobé pohledávky	179 068	86 423	34 569				213 637
Krátkodobé pohledávky	852 346	277 958	111 183				963 529
Odložená daňová pohledávka						61	61
Peněžní prostředky	99 930	70 094	28 038				127 968
Časové rozlišení aktiv	18 585	13 939	5 575				24 160

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 24: Pasiva: Poměrná metoda ČR – první rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva	2 508 119	1 737 385	694 954				2 962 842
Vlastní kapitál	1 334 156	856 906	342 762				1 436 687
Základní kapitál	115 000	86 235	34 494	-34 494			115 000
Ážio a kapitálové fondy	0	0	0	0			0
Fondy ze zisku	11 500	8 633	3 453	-3 453			11 500
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	782 563	443 218	177 287	-177 287			782 563
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	425 093	318 820	127 528	-21 259	-3 479	-259	527 624
Rezervy	330 370	247 784	99 114				429 484
Závazky	839 457	629 593	251 837				1 091 294
Dlouhodobé závazky	0	0	0				0
Krátkodobé závazky	839 457	629 593	251 837				1 091 294
Časové rozlišení pasiv	4 136	3 102	1 241				5 377

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 25: VZZ: Poměrná metoda ČR – první rok

Konsolidovaný VZZ	ČR	FR	40 %	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	3 200 279	2 400 209	960 084		-1 400	4 158 963
Výkonová spotřeba	2 101 606	1 576 204	630 482			2 731 008
Náklady vynaložené na prodané zboží	487 354	320 541	128 217		-1 080	614 491
Spotřeba materiálu a energie	1 140 501	900 350	360 140			1 500 641
Služby	473 751	355 313	142 125			615 876
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-46 742	-35 056	-14 022			-60 764
Aktivace (-)	0	0	0			0
Osobní náklady	672 326	504 244	201 697			874 023
Mzdové náklady	490 662	367 996	147 198			637 860
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	181 664	136 248	54 499			236 163
Úpravy hodnot v provozní oblasti	38 483	28 861	11 545			50 028
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	32 453	24 339	9 736			42 189
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	6 030	4 522	1 809			7 839
Ostatní provozní výnosy	106 430	79 822	31 929			138 359
Ostatní provozní náklady	118 148	88 611	35 444			153 592

Odpis KR			0	3 479		3 479
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	422 888	317 167	126 867			545 956
Finanční výnosy	107 660	81 745	32 698			140 358
Finanční náklady	1 777	2 334	934			2 711
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	105 883	79 411	31 764			137 647
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	528 771	396 578	158 631			683 603
Daň z příjmů	103 678	77 758	31 103		-61	134 720
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	425 093	318 820	127 528			548 883
Vyloučení podílu na VH					-21 259	-21 259
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	425 093	318 820	127 528			527 624
Čistý obrat za účetní období	3 414 369	2 560 777	1 02 4311			4 438 680

Zdroj: vlastní zpracování

Postup konsolidace poměrnou metodou v druhém roce

Postup konsolidace je v druhém roce obdobný jako v prvním roce. Vlastněný podíl na francouzské společnosti se v průběhu roku nezměnil. Podíl vlastněný třetím subjektem zůstal také v původní výši a tedy jsou stále splněny podmínky pro metodu poměrné konsolidace.

Položka nerozděleného zisku v druhém roce konsolidace je vypočtená jako součet výsledku hospodaření minulých let prvního roku + výsledek hospodaření běžného účetního období prvního roku. Změna hodnot položek vlastního kapitálu (základní kapitál a fondy ze zisku) francouzské společnosti je způsoben rozdílnou výši měnového kurzu oproti prvnímu roku. Výše těchto položek zůstala v individuálních výkazech v původní hodnotě z prvního roku. Vyloučení položek vlastního kapitálu proběhne ve výši, která bylo vyloučená v prvním roce konsolidace.

Vyloučení vzájemných transakcí

V druhém roce konsolidace došlo pouze k poskytnutí krátkodobé finanční půjčky. Transakce je podrobněji popsána v úvodu této kapitoly. V tabulce č. 26 níže je vypočítán dopad na konsolidované výkazy. Částky jsou již přepočteny dle 40% podílu.

Tabulka 26: Vzájemné transakce druhý rok - poměrná metoda

Transakce	Částka (v tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na VZZ
		Aktiva	Pasiva	
Krátkodobá půjčka	půjčka = 4 000	(-) pohledávky	(-) závazky	-
	úrok = 300	(-) pohledávky	(-) závazky	(-) finanční výnosy (-) finanční náklady

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 27: Aktiva: Poměrná metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	2 763 952	2 001 562	800 624				3 316 129
Stála aktiva	676 516	550 946	220 378				652 747
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 799	2 849	1 139				4 938
Dlouhodobý hmotný majetek	211 342	83 507	33 403				244 745
Dlouhodobý finanční majetek	461 375	464 590	185 836	-320 000			327 211
Kladný konsolidační rozdíl			0	80 028	-4 175		75 853
Oběžná aktiva	2 059 684	1 429 802	571 921				2 627 305
Zásoby	804 973	773 124	309 250				1 114 223
Pohledávky	1 051 893	529 724	211 890				1 259 483
Dlouhodobé pohledávky	64 440	48 330	19 332				83 772
Krátkodobé pohledávky	987 453	481 394	192 558			-4 300	1 175 711
Peněžní prostředky	202 818	126 954	50 781				253 599
Časové rozlišení aktiv	27 752	20 814	8 325				36 077

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 28: Pasiva: Poměrná metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	FR	40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva	2 763 952	2 001 562	800 624				3 316 129
Vlastní kapitál	1 961 424	1 329 757	531 902				2 249 180
Základní kapitál	115 000	88 416	35 366	-34 494			115 872
Ážio a kapitálové fondy	0	0	0	0			0
Fondy ze zisku	11 500	8 852	3 541	-3 453			11 588
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	1 207 656	762 038	304 815	-202 025			1 310 447
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	627 268	470 451	188 180	0	-4 175		811 273
Rezervy	271 422	201 654	80 662				352 084
Závazky	531 106	470 151	188 060				714 866
Dlouhodobé závazky	0	0	0				0
Krátkodobé závazky	531 106	470 151	188 060			-4 300	714 866
Časové rozlišení pasiv	0	0	0				0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 29: VZZ: Poměrná metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaný VZZ	ČR	FR	40 %	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	4 477 682	3 358 261	1 343 305			5 820 987
Výkonová spotřeba	3 052 370	2 289 277	915 711			3 968 081
Náklady vynaložené na prodané zboží	378 148	254 111	101 645			479 793
Spotřeba materiálu a energie	2 000 427	1 529 820	611 928			2 612 355
Služby	673 795	505 346	202 138			875 933
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-77 347	-58 010	-23 204			-100 551
Aktivace (-)	0	0	0			0
Osobní náklady	867 612	650 709	260 283			1 127 895
Mzdové náklady	632 418	474 313	189 725			822 143
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	235 194	176 396	70 558			305 752
Úpravy hodnot v provozní oblasti	33 888	25 415	10 167			44 055
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	33 623	25 217	10 087			43 710
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	265	198	79			344
Ostatní provozní výnosy	114 973	86 230	34 492			149 465
Ostatní provozní náklady	34 250	25 688	10 275			44 525

Odpis KR			0	4 175		4 175
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	681 882	511 412	204 565			882 272
Finanční výnosy	96 294	72 220	28 888		-300	124 882
Finanční náklady	4 375	3 281	1 313		-300	5 388
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	91 919	68 939	27 575			119 494
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	773 801	580 351	232 140			1 001 766
Daň z příjmů	146 533	109 900	43 960			190 493
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	627 268	470 451	188 180			811 273
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	627 268	470 451	188 180			811 273
Čistý obrat za účetní období	4 688 949	3 516 712	1 406 685			6 095 634

Zdroj: vlastní zpracování

2.2.4 Ekvivalenční metoda

Česká společnost nakoupila 1.3.2022 cenné papíry francouzské společnosti v hodnotě 120 mil. Kč. Koupí tohoto podílu nevznikly žádné ostatní pořizovací náklady. Tyto cenné papíry jsou součástí dlouhodobého finančního majetku české společnosti a představují 25% podíl na základním kapitálu ve francouzské společnosti. Česká společnost využívá tento podíl od data transakce k uplatňování hlasovacích práv a tím splňuje podmínky pro uplatňování podstatného vlivu. Ve sledovaných letech francouzská společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření byl vždy v plné výši převeden do výsledku hospodaření minulých let. Česká společnost uplatňuje dobu odepisování konsolidačního rozdílu 20 let a splnila všechny podmínky pro použití ekvivalenční metody konsolidace.

Společnosti vykazovaly následující vzájemné transakce:

- česká společnost nakoupila v prvním roce od francouzské společnosti zboží ve výši 28 800 tis. Kč, pořizovací cena tohoto zboží činila u francouzské společnosti 35 100 tis. Kč, česká společnost ke konci roku stále eviduje toto zboží na skladě,
- v druhém roce česká společnost opět nakoupila od francouzské společnosti zboží. Nákupní cena tohoto zboží byla 5 000 tis. Kč, pořizovací cena tohoto zboží činila u francouzské společnosti 4 000 tis. Kč, česká společnost ke konci roku stále eviduje toto zboží na skladě.

Postup konsolidace ekvivalenční metodou v prvním roce

Výchozím krokem, obdobně jako u plné metody, pro sestavení KÚZ je provedení úpravy výkazů, tak aby byly srovnatelné. V případě, že probíhá konsolidace účetních jednotek, které mají rozdílnou funkční měnu, je zapotřebí přecenit účetní výkazy na jednotnou měnu.

1. Vyčíslení konsolidačního rozdílu a výpočet odpisu

Výpočet konsolidačního rozdílu je uveden v následující tabulce č. 30 níže. Konsolidační rozdíl bude odepisován po dobu 20 let.

Tabulka 30: Konsolidační rozdíl - ekvivalenční metoda

Výpočet konsolidačního rozdílu v tis. Kč	
Datum akvizice	1.3.2022
VH za běžné účetní období (francouzská společnost)	318 820 tis. Kč
Předakviziční VH	$318\ 820/12*2 = 53\ 137$ tis. Kč
Postakviziční VH	$318\ 820/12*10 = 265\ 683$ tis. Kč
VK ke dni akvizice (francouzská společnost)	$53\ 137 + 86\ 235 + 8\ 633 + 443\ 218 = 591\ 223$ tis. Kč
Podíl české společnosti na VK	$591\ 223 * 0,25 = 147\ 808$ tis. Kč
Požizovací cena podílu	120 000 tis. Kč
Konsolidační rozdíl	$120\ 000 - 147\ 808 = - 27\ 808$ tis. Kč
Odpis v roce akvizice	$-27\ 808/20/12*10 = - 1\ 159$ tis. Kč
Odpis v dalších letech	$-27\ 808/20 = - 1\ 390$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Jelikož je konečná hodnota konsolidačního rozdílu záporná, tak se jedná o záporný konsolidační rozdíl, který bude vykázán v pasivech konsolidované rozvahy. Odpis tohoto konsolidačního rozdílu bude vykázán zároveň ve výkazu zisku a ztráty. Oproti kladnému konsolidačnímu rozdílu, který snižuje výsledek hospodaření, tak záporný konsolidační rozdíl jej zvyšuje.

2. Vyloučení cenných papírů

V dalším kroku je zapotřebí vyloučit podíl vlastněný na francouzské společnosti z dlouhodobého majetku konsolidující společnosti, tj. 120 mil. Kč.

3. Výpočet položky Cenné papíry v ekvivalenci

Mezi náležitosti ekvivalenční metody patří položka aktiv s názvem cenné papíry v ekvivalenci. Tato položka určuje jakou část vlastního kapitálu na přidružené společnosti skutečně konsolidující společnost vlastní.

Tabulka 31: Cenné papíry v ekvivalenci

Cenné papíry v ekvivalenci	
VK francouzské společnosti	591 223 tis. Kč
Vlastněný podíl (%)	25 %
Hodnota cenných papírů v ekvivalenci	147 807 tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

4. Výpočet položky Podíly na výsledku hospodaření v ekvivalenci

Ve výkazech konsolidující společnosti se musí promítnout vlastní podíl na výsledku hospodaření běžného účetního období přidruženého podniku. V prvním roce je tato částka počítána z postakvizičního výsledku hospodaření

Tabulka 32: Podíl na VH v ekvivalenci

Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	
Předakviziční VH	$318\,820/12 \cdot 2 = 53\,137$ tis. Kč.
Postakviziční VH	$318\,820/12 \cdot 10 = 265\,683$ tis. Kč.
Podíl na VH v ekvivalenci	$0,25 \cdot 265\,683 = 66\,420$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

5. Vyloučení vzájemných transakcí

V dalším kroku je potřeba vyloučit vzájemné transakce. Při vyloučení vzájemných transakcí je postupováno obdobně jako v plné a poměrné metodě. Hodnota takto vyloučených transakcí však ovlivní konsolidované výkazy pouze ve výši vlastněného podílu, tj. 25 %.

Tabulka 33: Vzájemné transakce první rok - ekvivalenční metoda

Vzájemná transakce: prodej zásob	
Prodejní cena	$28\,800 \cdot 0,25 = 7\,200$ tis. Kč
Výrobní cena	$35\,100 \cdot 0,25 = 8\,775$ tis. Kč
Vnitropodnikový VH	$6\,300 \cdot 0,25 = 1\,575$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

V případě transakce prodeje zásob bude potřeba vypočítat odloženou daň, obdobně jako v plné či poměrné metodě. Jelikož v tomto případě došlo k prodeji zásob se ztrátou, tak vyloučením této vzájemné transakce dojde ke zvýšení výsledku hospodaření. Z tohoto

důvodu bude společnost nucená vykázat odložený daňový závazek. Ten bude vypočítán ve výši 394 tis. Kč ($1\,575 \cdot 0,25$) a vykázán v pasivech.

Vypočtené změny připadající na konsolidující společnost jsou vypočteny v tabulce č. 34 níže. Jelikož se jedná o ekvivalentní metody, tak všechny změny probíhají na bázi výsledku hospodaření a cenných papírů.

Tabulka 34: Vzájemné transakce - dopad na VH

Dopad vzájemného prodeje zásob na konsolidované výkazy	
Výsledek VH běžného účetního období	394 tis. Kč (-)
Odložený daňový závazek	394 tis. Kč(+)
Podíl na VH v ekvivalenci	1 575 tis. Kč (+)
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	1 575 tis. Kč (+)

Zdroj: vlastní zpracování

6. Kontrola

Obdobně jako v přechozích metodách je potřeba provést kontrolu správnosti konsolidovaných výkazů. Tato kontrola je provedená v červeně ohraničených buňkách.

Tabulka 35: Aktiva: Ekvivalenční metoda ČR – první rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	25 %	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Poakvi. změna	Konsolidace
Aktiva celkem	2 508 119					2 603 922
Stála aktiva	674 640					770 442
Dlouhodobý nehmotný majetek	7 189					7 189
Dlouhodobý hmotný majetek	179 860					179 860
Dlouhodobý finanční majetek	487 591	-120 000				367 591
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci		147 807		1 575	66 420	215 803
Oběžná aktiva	1 814 894					1 814 894
Zásoby	683 550					683 550
Pohledávky	1 031 414					1 031 414
Dlouhodobé pohledávky	179 068					179 068
Krátkodobé pohledávky	852 346					852 346
Peněžní prostředky	99 930					99 930
Časové rozlišení aktiv	18 585					18 585

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 36: Pasiva: Ekvivalenční metoda ČR – první rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	25 %	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Poakvi. změna	Konsolidace
Pasiva	2 508 119					2 603 922
Vlastní kapitál	1 334 156					1 429 565
Základní kapitál	115 000					115 000
Ážio a kapitálové fondy	0					0
Fondy ze zisku	11 500					11 500
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	782 563					782 563
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	425 093		1 159	-394		425 858
Podíl na VH v ekvivalenci				1 575	66 420	67 995
Záporný konsolidační rozdíl		27 808	-1 159			26 649
Rezervy	330 370					330 370
Závazky	839 457					839 851
Dlouhodobé závazky	0					0
Krátkodobé závazky	839 457					839 457
Odložený daňový závazek			394			394
Časové rozlišení pasiv	4 136					4 136

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 37: VZZ: Ekvivalenční metoda ČR – první rok

Konsolidovaný VZZ	ČR	25 %	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Poakvi. změna	Konsolidace
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	3 200 279					3 200 279
Výkonová spotřeba	2 101 606					2 101 606
Náklady vynaložené na prodané zboží	487 354					487 354
Spotřeba materiálu a energie	1 140 501					1 140 501
Služby	473 751					473 751
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-46 742					-46 742
Aktivace (-)	0					0
Osobní náklady	672 326					672 326
Mzdové náklady	490 662					490 662
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	181 664					181 664
Úpravy hodnot v provozní oblasti	38 483					38 483
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	32 453					32 453
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	6 030					6 030
Ostatní provozní výnosy	106 430					106 430
Ostatní provozní náklady	118 148					118 148
Zúčtování záporného KR			1 159			1 159

Provozní výsledek hospodaření (+/-)	422 888					424 047
Finanční výnosy	107 660					107 660
Finanční náklady	1 777					1 777
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	105 883					105 883
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	528 771					529 930
Daň z příjmů	103 678			394		104 072
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	425 093					425 858
Konsolidovaný VH za běžné období (+/-)						425 858
Podíl na VH v ekvivalenci				1 575	66 420	67 995
Konsolidovaný VH za běžné období včetně podílu na VH v ekvivalenci						493 853
Čistý obrat za účetní období	3 414 369					3 414 369

Zdroj: vlastní zpracování

Postup konsolidace ekvivalenční metodou v druhém roce

V druhém roce konsolidace se postupuje obdobně jako v prvním roce. Vlastněný podíl na francouzské společnosti se v průběhu roku nezměnil. Zisk francouzské společnosti vykázány v prvním roce konsolidace byl převeden v plné výši na položku nerozdělený zisk minulých let. Podíl na VH v ekvivalenci se v následujících letech kumuluje na položce rezervní konsolidační fond, který má charakter nerozděleného zisku, který plyne české společnosti z jejího podílu ve francouzské společnosti.

Položka podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci se vypočte dle vykázaného výsledku hospodaření francouzské společnosti. Následně se určí položka cenné papíry v ekvivalenci, která se každý rok konsolidace přepočítává a její hodnota se odvíjí od reálné výše vlastního kapitálu přidružené společnosti.

Tabulka 38: Cenné papíry v ekvivalenci - rok 2

Cenné papíry v ekvivalenci – 2. rok	
VH francouzské společnosti	470 451 tis. Kč
Vlastněný podíl (%)	25 %
Podíl na VH v ekvivalenci	117 613 tis. Kč
Cenné papíry v ekvivalenci první rok	215 803 tis. Kč
Cenné papíry v ekvivalenci druhý rok	$117\,613 + 215\,803 = 333\,416$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Vyloučení vzájemných transakcí

Obdobně jako v prvním roce musí proběhnout vyloučení vzájemných transakcí.

Tabulka 39: Vzájemné transakce druhý rok - ekvivalenční metoda

Vzájemná transakce: prodej zásob	
Prodejní cena	$5\,000 * 0,25 = 1\,250$ tis. Kč
Výrobní cena	$4\,000 * 0,25 = 1\,000$ tis. Kč
Vnitropodnikový VH	$250 * 0,25 = 63$ tis. Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Vypočtené změny připadající na konsolidující společnost jsou vypočteny v tabulce č. 40 níže. Jelikož se jedná o ekvivalentní metody, tak všechny změny probíhají na bázi výsledku hospodaření a cenných papírů.

Tabulka 40: Vzájemné transakce - dopad na VH

Dopad vzájemného prodeje zásob na konsolidované výkazy	
Výsledek VH běžného účetního období	16 tis. Kč (+)
Odložená daňová pohledávka	16 tis. Kč (+)
Podíl na VH v ekvivalenci	63 tis. Kč(-)
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	63 tis. Kč (-)

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 41: Aktiva: Ekvivalenční metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	25 %	Odpis KR	Změna cených papíru v ekvivalenci	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	2 763 952					2 977 321
Stála aktiva	676 516					889 869
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 799					3 799
Dlouhodobý hmotný majetek	211 342					211 342
Dlouhodobý finanční majetek	461 375	-120 000				341 375
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci		215 803		117 613	-63	333 353
Oběžná aktiva	2 059 684					2 059 700
Zásoby	804 973					804 973
Pohledávky	1 051 893					1 051 909
Dlouhodobé pohledávky	64 440					64 440
Krátkodobé pohledávky	987 453					987 453
Odložená daňová pohledávka					16	16
Peněžní prostředky	202 818					202 818
Časové rozlišení aktiv	27 752					27 752

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 42: Pasiva: Ekvivalenční metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	ČR	25 %	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva	2 763 952				2 977 321
Vlastní kapitál	1 961 424				2 174 793
Základní kapitál	115 000				115 000
Ážio a kapitálové fondy	0				0
Fondy ze zisku	11 500				11 500
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	1 207 656		1 159		1 208 815
Rezervní konsolidační fond		67 995			67 995
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	627 268		1 390	16	628 674
Podíl na VH v ekvivalenci		117 613		-63	117 550
Záporný konsolidační rozdíl		26 649	-1 390		25 259
Rezervy	271 422				271 422
Závazky	531 106				531 106
Dlouhodobé závazky	0				0
Krátkodobé závazky	531 106				531 106
Časové rozlišení pasiv	0				0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 43: VZZ: Ekvivalenční metoda ČR – druhý rok

Konsolidovaný VZZ	ČR	25 %	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží	4 477 682				4 477 682
Výkonová spotřeba	3 052 370				3 052 370
Náklady vynaložené na prodané zboží	378 148				378 148
Spotřeba materiálu a energie	2 000 427				2 000 427
Služby	673 795				673 795
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-77 347				-77 347
Aktivace (-)	0				0
Osobní náklady	867 612				867 612
Mzdové náklady	632 418				632 418
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	235 194				235 194
Úpravy hodnot v provozní oblasti	33 888				33 888
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	33 623				33 623
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	265				265
Ostatní provozní výnosy	114 973				114 973
Ostatní provozní náklady	34 250				34 250
Zúčtování záporného KR			1 390		1 390

Provozní výsledek hospodaření (+/-)	681 882				683 272
Finanční výnosy	96 294				96 294
Finanční náklady	4 375				4 375
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	91 919				91 919
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	773 801				775 191
Daň z příjmů	146 533			-16	146 517
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	627 268				628 674
Konsolidovaný VH za běžné období (+/-)					628 674
Podíl na VH v ekvivalenci		117 613		-63	117 550
Konsolidovaný VH za běžné období včetně podílu na VH v ekvivalenci					746 224
Čistý obrat za účetní období	4 688 949				4 688 949

Zdroj: vlastní zpracování

2.3 Konsolidace dle francouzské legislativy

V rámci této části diplomové práce jsou zpracované komplexní modelové příklady sestavení KÚZ dle francouzské legislativy. KÚZ je v jednotlivých krocích sestavená plnou, proporcionální integrační a ekvivalenční metodou. V tomto příkladě bude konsolidující jednotkou francouzská společnost, která vlastní práva v české společnosti. Prvním krokem pro sestavení KÚZ je harmonizovat výkazy a upravit je na funkční měnu konsolidující společnosti.

Francouzské standardy ukládají nabývací účetní jednotce povinnost, aby provedla analýzu identifikovatelných aktiv a závazků. Tyto aktiva a pasiva jsou položky, o kterých nabytá účetní jednotka ve své individuální závěrce neúčtovala, ale konsolidující účetní jednotka tyto položky identifikovala a vykáže je v KÚZ. Pro účely této práce nebyly žádné takové položky identifikovány.

V následujících tabulkách jsou uvedeny individuální výkazy obou firem již upravené do francouzské podoby a přeceněny na euro.

Výkazy konsolidující společnosti

Tabulka 44: Rozvaha: Konsolidující společnost - FR

Rozvaha (v tis. EUR)		
Položka	2 022	2 023
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	104 012	111 803
Actif non courants <i>Dlouhodobá aktiva</i>	27 977	27 366
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	298	154
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	7 459	8 549
Participations dans les entreprises associées <i>Investice do přidružených podniků</i>	0	0
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	20 220	18 663
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	75 265	83 314
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	28 347	32 561
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky</i>	42 773	42 549

Créances d'impôt <i>Daňové pohledávky</i>	0	0
Comptes courants – Actif <i>Krátkodobé účty - aktiva</i>	0	0
Instruments de trésorerie – Actif <i>Peněžní nástroje - aktiva</i>	0	0
Trésorie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	4 145	8 204
Comptes de régularisation Časové rozlišení aktiv	770	1 123
Total des passifs Pasiva celkem	104 012	111 803
Capitaux propres Vlastní kapitál	55 329	80 572
Capital <i>Základní kapitál</i>	4 769	4 652
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	478	465
Report a nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	32 453	50 082
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	17 629	25 373
Provision pour risques et charges Rezervny na závazky a náklady	13 700	9 748
Passifs non courants Dlouhodobé závazky	0	0
Passifs courants Krátkodobé závazky	34 812	21 483
instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	2 092	2 092
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0	0
Fournisseurs et autres créditeurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	32 720	19 391
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0	0
Comptes de régularisation Časové rozlišení pasiv	171	0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 45: VZZ: Konsolidující společnost - FR

Výkaz zisku a ztráty (v tis. EUR)		
Položka	2022	2023
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	132 716	181 122
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	4 414	4 651
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	87 154	123 468
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	27 881	35 095
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	2 961	-1 743
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0	0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	19 134	28 953
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 596	1 371
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	17 538	27 582
Charges et produits financiers. <i>Finanční výnosy a náklady.</i>	4 391	3 718
Charges et produits exceptionnels <i>Mimořádné výnosy a náklady</i>	0	0
Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	4 300	5 927
Résultat net <i>Čistý zisk</i>	17 629	25 373

Zdroj: vlastní zpracování

Výkazy konsolidované české společnosti

Tabulka 46: Rozvaha: Konsolidovaná společnost - ČR

Rozvaha (v tis. EUR)		
Položka	2 022	2 023
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	72 050	80 963
Actif non courants <i>Dlouhodobá aktiva</i>	26 624	22 286
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	224	115
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	7 272	3 378
Participations dans les entreprises associées <i>Investice do přidružených podniků</i>	0	0
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	19 128	18 793
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	44 848	57 835
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	26 830	31 273
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky</i>	15 111	21 427
Créances d'impôt <i>Daňové pohledávky</i>	0	0
Comptes courants – Actif <i>Krátkodobé účty - aktiva</i>	0	0
Instruments de trésorerie – Actif <i>Peněžní nástroje - aktiva</i>	0	0
Trésorerie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	2 907	5 135
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení aktiv</i>	578	842
Total des passifs <i>Pasiva celkem</i>	72 050	80 963
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál</i>	35 535	54 565
Capital <i>Základní kapitál</i>	3 576	3 576
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	358	358
Report à nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	18 380	31 601
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	13 221	19 030

Provision pour risques et charges <i>Rezervny na závazky a náklady</i>	10 276	7 380
Passifs non courants <i>Dlouhodobé závazky</i>	0	0
Passifs courants <i>Krátkodobé závazky</i>	26 110	19 018
instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	0	0
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0	0
Fournisseurs et autres crédateurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	26 110	19 018
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0	0
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení pasiv</i>	129	0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 47: VZZ: Konsolidovaná společnost - ČR

Výkaz zisku a ztráty (v tis. EUR)		
Položka	2022	2023
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	99 537	135 842
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	3 310	3 488
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	65 365	92 602
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	20 911	26 321
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	2 221	-1 307
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0	0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	14 350	21 714
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 197	1 028
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	13 153	20 686

Charges et produits financiers. <i>Finanční výnosy a náklady.</i>	3 293	2 789
Charges et produits exceptionnels <i>Mimořádné výnosy a náklady</i>	0	0
Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	3 225	4 445
Résultat net Čistý zisk	13 221	19 030

Zdroj: vlastní zpracování

2.3.2 Plná metoda

Francouzská společnost nakoupila 1.3.2022 cenné papíry české společnosti v hodnotě 17 671 tis. EUR. Koupí tohoto podílu nevznikly žádné ostatní pořizovací náklady. Tyto cenné papíry jsou součástí dlouhodobého finančního majetku francouzské společnosti a představují 65% podíl na základním kapitálu české společnosti. Francouzská společnost využívá tento podíl od data transakce k uplatňování hlasovacích práv a tím splňuje podmínky pro uplatňování výhradní kontroly. Ve sledovaných letech česká společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření byl vždy v plné výši převeden do výsledku hospodaření minulých let. Francouzská společnost uplatňuje dobu odepisování goodwillu 10 let a splnila všechny podmínky pro použití plné metody konsolidace.

Společnosti vykazovaly následující vzájemné transakce:

- francouzská společnost eviduje ke konci prvního účetního období pohledávky z obchodních vztahů (poskytnutá služba) ve výši 2 092 tis. EUR, tyto pohledávky budou uhrazeny v následujícím roce,
- mateřská společnost pořídila 1.1.2023 od dceřiné společnosti dlouhodobý majetek za 133 tis. EUR. Tento majetek dceřiná společnost pořídila v roce 2019 za 197 tis. EUR. Původní doba odepisování tohoto majetku byla dceřinou společností stanovena na 10 let. Mateřská společnost stanovila dobu užívání na 8 let,
- francouzská společnost poskytla v prvním roce české společnosti krátkodobou finanční půjčku ve výši 1 037 tis. EUR. Výše úroků činila 79 tis. EUR,
- francouzská společnost eviduje v zásobách zboží, které nakoupila od české společnosti ve výši 1 659 tis. EUR v prvním roce a 1 618 tis. EUR v druhém roce. Náklady spojené s prodejem těchto zásob byly v prvním roce 1 389 tis. EUR a 1 355 tis. EUR v druhém roce.

Postup konsolidace plnou metodou v prvním roce

Výchozím krokem pro sestavení KÚZ je provedení úpravy výkazů, tak aby byly srovnatelné. V případě, že probíhá konsolidace účetních jednotek, které mají rozdílnou funkční měnu, je zapotřebí přecenit účetní výkazy na jednotnou měnu.

1. Vyčíslení goodwillu

Výpočet goodwillu je uveden v následující tabulce č. 48 níže.

Tabulka 48: Goodwill - plná metoda

Výpočet goodwillu v EUR	
Datum akvizice	1.3.2022
Vlastnický podíl	65 %
Čistá aktiva	24 518 tis. EUR
Doba odepisování	10 let
Goodwill	$17\,671 - (24\,518 * 0,65) =$ 1 734 tis. EUR

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě kalkulace byl vypočten kladný goodwill, který bude odepisován 10 let. Výpočet hodnoty odpisu je proveden v tabulce č. 49 níže.

Tabulka 49: Odpis goodwillu

Výpočet odpisu	
Kladný goodwill	1 734 tis. EUR
Odpis v roce akvizice	$1\,734/10/12*10 = 145$ tis. EUR (zaokr.)
Odpis v následujících letech	$1\,734/10 = 173$ tis. EUR (zaokr.)

Zdroj: vlastní zpracování

2. Vyloučení cenných papírů české společnosti

Z dlouhodobého majetku mateřské společnosti je zapotřebí vyloučit cenné papíry, které se pojí s pořízením podílu ve francouzské společnosti. Z dlouhodobého majetku bude vyřazeno 17 671 tis. EUR.

3. Rozdělení vlastního kapitálu české společnosti

Jelikož mateřská společnost nevlastní v dceřiné společnosti 100% podíl, tak je zapotřebí provést rozdělení vlastního kapitálu na většinový a menšinový podíl. Většinový podíl

připadá na francouzskou společnost a to ve výši 65 %. Zbýlých 35 % připadá na nekontrolní podíly. Výše nekontrolních podílů je uvedena v rámci KÚZ v pasivech.

4. Úprava VH běžného období

Dalším krokem pro sestavení KÚZ je úprava VH běžného období o většinový podíl mateřské společnosti na předakvizičním VH dceřiné společnosti.

5. Vyloučení vzájemných transakcí

Smyslem konsolidace je sloučit individuální výkazy více podniků dohromady. Aby nedošlo ke zkreslení je potřeba očistit rozvahu a výkaz zisku a ztráty o vzájemné transakce mezi konsolidovanými osobami. V tabulce č. 50 níže jsou vypsány veškeré vzájemné transakce v prvním roce konsolidace a zároveň jejich dopad na položky výkazů.

Tabulka 50: Vzájemné transakce první rok - plná metoda

Transakce	Částka (v tis. EUR)	Vliv na rozvahu		Vliv na VZZ
		Aktiva	Pasiva	
Zásoby	Prodejní cena = 1 659	-	-	(-) tržby
	Výrobní cena = 1 389	-	-	(-) spotřebované nákupy
	Rozdíl = 270	(-) zásoby	(-)VH běžného období	-
Pohledávky	2 092	(-) pohledávky	(-) závazky	(-) tržby a náklady
Krátkodobá půjčka	půjčka = 1 037	(-) pohledávky	(-) závazky	-
	úrok = 79	(-) pohledávky	(-) závazky	(-) finanční výnosy (-) finanční náklady

Zdroj: vlastní zpracování

Transakce týkající se vzájemného prodeje zásob bude mít zároveň za důsledek nutnost účtovat o odložené dani, z důvodu eliminace vnitropodnikového zisku z této transakce. Společnosti vzniká povinnost o odložené dani účtovat, jelikož z pohledu konsolidace se jedná o daň zaplacenou předem, a z toho důvodu vstupuje do rozvahy a do výpočtu výsledku hospodaření.

Odložená daň byla vypočtená francouzskou daňovou sazbou z důvodu, že zásoby se v rozhodný den nachází ve Francouzské republice. Finální odložená daňová pohledávka bude vykázána ve výši 68 tis. EUR ($270 * 0,25$).

Tabulka 51: Aktiva: Plná metoda FR - první rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	VP + nekontrolní podíly	Odpis GW	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	104 012	72 050						156 649
Actif non courants <i>Stála aktiva</i>	27 977	26 624						38 519
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	298	224						522
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	7 459	7 272						14 731
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	20 220	19 128	-17 671					216 77
Goodwill			1 734	-145				1 589
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	75 265	44 848						116 782
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	28 347	26 830			-270			54 907
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky</i>	42 773	15 111				-2 092	-1 037	54 755
Créances d'impôt <i>Daňové pohledávky</i>	0	0			68			68
Comptes courants <i>Ostatní krátkodobá aktiva</i>	0	0						0
Instruments de trésorie <i>Peněžní nástroje</i>	0	0						0
Trésorie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	4 145	2 907						7 052
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení aktiv</i>	770	578						1 348

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 52: Pasiva: Plná metoda FR - první rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	VP + nekontrolní podíly	Odpis GW	Vyloučení vzájemných vztahů			Poakvi. změna	Konsolidace
Total des passifs <i>Pasiva celkem</i>	104 012	72 050						156 649	
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál</i>	55 329	35 535						74 580	
Capital <i>Základní kapitál</i>	4 769	3 576	-3 576					4 769	
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	478	358	-358					478	
Report a nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	32 453	18 380	-18 380					32 453	
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	17 629	13 221	-2 204	-145	-202		-3 856	24 443	
Part des participations ne donnant pas le contrôle <i>Nekontrolní podíly</i>	0		8 581				3 856	12 437	
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál akcionářů</i>	0							0	
Provision pour risques et charges <i>Rezervy na závazky a náklady</i>	13 700	10 276						23 976	
Passifs non courants <i>Dlouhodobé závazky</i>	0	0						0	
Emprunts et dettes financières <i>Půjčky a úvěry</i>	0	0						0	

Provisions pour retraites et engagements assimilés <i>Rezervy na důchody a podobné závazky</i>	0	0							0
Dettes locatives non courantes <i>Dlouhodobé závazky z pronájmu</i>	0	0							0
Autres provisions non courantes <i>Ostatní dlouhodobé rezervy</i>	0	0							0
Impôts différés <i>Odložená daň</i>	0	0							0
Passifs courants <i>Krátkodobé závazky</i>	34 812	26 110							57 793
Instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	2 092	0				-2 092			0
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0	0							0
Fournisseurs et autres crédateurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	32 720	26 110					-1 037		57 793
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>									0
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení pasiv</i>	171	129							300

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 53: VZZ: Plná metoda FR - první rok

Konsolidovaný VZZ	FR	ČR	Goodwill	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	132 716	99 537		-1 659	- 2 092	228 502
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	4 414	3 310				7 724
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	87 154	65 365		-1 389	- 2 092	149 038
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	27 881	20 911				48 792
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	2 961	2 221				5 182
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0	0				0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	19 134	14 350				33 214
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 596	1 197	145			2 938
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	17 538	13 153				30 276
Charges et produits financiers <i>Finanční výnosy a náklady</i>	4 391	3 293				7 684
Charges et produits exceptionnels <i>Mimořádné výnosy a náklady</i>	0	0				0

Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	4 300	3 225		-68		7 457
Résultat net des entités intégrées Čistý zisk konsolidovaných jednotek	17 629	13 221				30 503
Résultat net de l'ensemble consolidé Konsolidovaný čistý zisk (bez VH před akvizicí)						28 299
Intérêts minoritaires <i>Menšinové podíly</i>			3 856			3 856
Résultat net (Part du groupe) Čistý zisk (podíl skupiny)						24 443

Zdroj: vlastní zpracování

Postup konsolidace plnou metodou v druhém roce

Etapy konsolidace v následujících letech jsou obdobné s etapami konsolidace v prvním roce. Mezi rozdíly patří, že se vybrané položky vlastního kapitálu dceřiné společnosti se nepřepočítávají, ale do KÚZ se přenáší v hodnotě určeném v prvním roce konsolidace.

Pro sestavení KÚZ v druhém roce zůstal podíl mateřské společnosti v dceřiné stejný. Společnost v průběhu roku nepořídila žádný jiný podíl a tudíž velikost konsolidačního celku zůstává zachována. Všechny vzájemné transakce z prvního roku byly uhrazeny.

Vyloučení vzájemných transakcí

Vzájemné transakce, které se staly v průběhu druhého roku konsolidace jsou popsány výše, v úvodu do plné konsolidační metody. Konkrétně se jedná o vzájemný prodej dlouhodobého majetku a o prodej zásob.

Tabulka 54: Vzájemné transakce druhý rok - plná metoda

Transakce	Částka (v tis. EUR)	Vliv na rozvahu		Vliv na VZZ
		Aktiva	Pasiva	
Zásoby	Prodejní cena = 1 618	-	-	(-) tržby z prodeje
	Výrobní cena = 1 355	-	-	(-) náklady na prodané zásoby
	Rozdíl = 263	(-) zásoby	(-) VH běžného období	-

Zdroj: vlastní zpracování

Transakce týkající se vzájemného prodeje zásob bude mít zároveň za důsledek nutnost účtovat o odložené dani, z důvodu eliminace vnitropodnikového zisku z této transakce. Společnosti vzniká povinnost o odložené dani účtovat, jelikož z pohledu konsolidace se jedná o daň zaplacenou předem, a z toho důvodu vstupuje do rozvahy a do výpočtu výsledku hospodaření.

Odložená daň byla vypočtená francouzskou daňovou sazbou z důvodu, že zásoby se v rozhodný den nachází ve Francouzské republice. Finální odložená daňová pohledávka bude vykázána ve výši 66 tis. EUR ($263 * 0,25$).

V tabulkách č. 55 a č. 56 jsou vyčísleny nutné úpravy z vnitroskupinového prodeje majetku.

Tabulka 55: Vzájemné transakce - prodej majetku

Vyloučení vzájemných transakcí: Prodej majetku	
Datum pořízení	1.1.2019
Původní pořizovací cena	197 tis. EUR
Doba užívání	10 let
Roční odpis	19,7 tis. EUR
Odepsáno k datu prodej	$197/10 \cdot 4 = 79$ tis. EUR (zaokr.)
Zůstatková cena při prodeji	$197 - 79 = 118$ tis. EUR
Prodejní cena	133 tis. EUR
Vnitropodnikový zisk	$133 - 118 = 15$ tis. EUR

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 56: Prodej majetku - odložená daň

Prodej majetku: odložená daň	
Pořizovací cena	133
Doba užívání	8 let
Roční odpis	16,6 tis. EUR
Rozdíl původních a nových odpisů	$19,7 - 16,6 = 3$ tis. EUR (zaokr.)
Celkový dopad na výsledek hospodaření	$3,1 + 14,8 = 18$ tis. EUR (zaokr.)
Odložená daňová pohledávka	$18 \cdot 0,19 = 3$ tis. EUR (zaokr.)

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 57: Aktiva: Plná metoda FR - druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	VP + nekontrolní podíly	Odpis GW	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	111 803	80 963						176 298
Actif non courants <i>Stála aktiva</i>	27 366	22 286						33 378
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	154	115						269
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	8 549	3 378			-18			11 909
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	18 663	18 793	-17 671					19 785
Goodwill			1 589	-174				1 415
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	83 314	57 835						140 955
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	32 561	31 273				-263		63 571
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky</i>	42 549	21 427						63 976
Créances d'impôt <i>Daňové pohledávky</i>	0	0			3	66		69
Comptes courants <i>Ostatní krátkodobá aktiva</i>	0	0						0
Instruments de trésorerie <i>Peněžní nástroje</i>	0	0						0
Trésorie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	8 204	5 135						13 339
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení aktiv</i>	1 123	842						1 965

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 58: Pasiva: Plná metoda FR - druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	VP + nekontrolní podíly	Odpis GW	Vyloučení vzájemných vztahů		Nekontr. podíly	Konsolidace
Total des passifs <i>Pasiva celkem</i>	111 803	80 963						176 298
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál</i>	80 572	54 565						118 669
Capital <i>Základní kapitál</i>	4 652	3 576	-3 576					4 652
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	465	358	-358					465
Report a nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	50 082	31 601	-24 585					57 098
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	25 373	19 030		-174	-15	-197	-6 661	37 356
Part des participations ne donnant pas le contrôle <i>Nekontrolní podíly</i>	0	0	12 437				6 661	19 098
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál akcionářů</i>	0	0						0
Provision pour risques et charges <i>Rezervy na závazky a náklady</i>	9 748	7 380						17 128
Passifs non courants <i>Dlouhodobé závazky</i>	0	0						0
Emprunts et dettes financières <i>Půjčky a úvěry</i>	0	0						0
Provisions pour retraites et engagements assimilés	0	0						0

<i>Rezervy na důchody a podobné závazky</i>								
Dettes locatives non courantes <i>Dlouhodobé závazky z pronájmu</i>	0	0						0
Autres provisions non courantes <i>Ostatní dlouhodobé rezervy</i>	0	0						0
Impôts différés <i>Odložená daň</i>	0	0						0
Passifs courants <i>Krátkodobé závazky</i>	21 483	19 018						40 501
Instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	2 092	0						2 092
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0	0						0
Fournisseurs et autres créditeurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	19 391	19 018						38 409
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0	0						0
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení pasiv</i>	0	0						0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 59: VZZ: Plná metoda FR - druhý rok

Konsolidovaný VZZ	FR	ČR	Goodwill	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	181 122	135 842			-1 618	315 346
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	4 651	3 488		-133		8 006
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	123 468	92 602			-1 355	214 715
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	35 095	26 321				61 416
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	-1 743	-1 307		-188		-3 168
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0	0				0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	28 953	21 714				50 389
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 371	1 028	174	3		2 576
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	27 582	20 686				47 813
Charges et produits financiers <i>Finanční výnosy a náklady</i>	3 718	2 789				6 507
Charges et produits exceptionnels <i>Mimořádné výnosy a náklady</i>	0	0				0

Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	4 445	5 927		-3	-66	10 303
Résultat net des entités intégrées Čistý zisk konsolidovaných jednotek	25 373	19 030				44 017
Intérêts minoritaires <i>Menšinové podíly</i>						6 661
Résultat net (Part du groupe) Čistý zisk (podíl skupiny)						37 356

Zdroj: vlastní zpracování

2.3.3 Proporcionální integrační metoda

Francouzská společnost nakoupila 1.3.2022 cenné papíry české společnosti v hodnotě 13 080 tis. EUR. Koupí tohoto podílu nevznikly žádné ostatní pořizovací náklady. Tyto cenné papíry jsou součástí dlouhodobého finančního majetku francouzské společnosti a představují 40 % na základním kapitálu ve francouzské společnosti. Francouzská společnost využívá tento podíl od data transakce k uplatňování hlasovacích práv. Tento podíl představuje stejnou výši vlivu jako na českou společnost uplatňuje třetí subjekt. Francouzská společnost uzavřela s tímto třetím subjektem vzájemnou dohodu o tom, že se budou společně podílet na řízení české společnosti. Tato vzájemná dohoda je podložena písemnou dokumentací a tím splňuje podmínky společné kontroly. KÚZ bude tedy sestavená za užití proporcionální integrační metody. Ve sledovaných letech česká společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření byl vždy v plné výši převeden do výsledku hospodaření minulých let. Francouzská společnost uplatňuje dobu odepisování goodwillu 10 let.

Společnosti vykazovaly následující vzájemné transakce:

- francouzská společnost nakoupila od české společnosti v prvním roce zboží ve výši 145 tis. EUR, pořizovací cena tohoto zboží činila u francouzské společnosti 112 tis. EUR, francouzská společnost ke konci roku stále eviduje toto zboží na skladě,
- v druhém roce francouzská společnost poskytla české společnosti krátkodobou finanční půjčku v hodnotě 404 tis. EUR, ze které následně vznikla pohledávka za úroky v hodnotě 30 tis. EUR.

Postup konsolidace proporcionální integrační metodou v prvním roce

Výchozím krokem, obdobně jako u plné metody, pro sestavení KÚZ je provedení úpravy výkazů, tak aby byly srovnatelné. V případě, že probíhá konsolidace účetních jednotek, které mají rozdílnou funkční měnu, je zapotřebí přecenit účetní výkazy na jednotnou měnu.

1. Vyčíslení goodwillu a výpočet odpisu

Výpočet goodwillu je vypočten v následující tabulce č. 60 níže.

Tabulka 60: Goodwill - proporcionalní integrace

Výpočet goodwillu v EUR	
Datum akvizice	1.3.2022
Vlastnický podíl	40 %
Čistá aktiva	24 518 tis. EUR
Doba odepisování	10 let
Goodwill	$13\,080 - (24\,518 * 0,4) =$ 3 273 tis. EUR

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě kalkulace byl vypočten kladný goodwill, který bude odepisován 10 let. Výpočet hodnoty odpisu je proveden v tabulce č. 61 níže.

Tabulka 61: Odpis goodwillu

Výpočet odpisu	
Kladný goodwill	3 273 tis. EUR
Odpis v roce akvizice	$3\,273/10/12*10 = 273$ tis. EUR (zaokr.)
Odpis v následujících letech	$3\,273/10 = 327$ tis. EUR (zaokr.)

Zdroj: vlastní zpracování

2. Přepočtení položek účetních výkazů české společnosti

Pro sestavení KÚZ proporcionalní integrační metodou je nejdříve zapotřebí přepočítat výkazy konsolidované jednotky ve výši podílu, kterým je tato společnost vlastněná.

3. Vyloučení cenných papírů české společnosti

Z dlouhodobého majetku konsolidující společnosti je zapotřebí vyloučit cenné papíry, které se pojí s pořízením podílu české společnosti. Z dlouhodobého majetku bude vyřazeno 13 080 tis. EUR.

4. Vyloučení vlastního kapitálu české společnosti

V dalším kroku probíhá vyloučení vlastního kapitálu české společnosti ve výši vlastněného podílu, tj. 40 %.

5. Úprava VH běžného období

V prvním roce konsolidace proporcionální integrační metodou je potřeba upravit výsledek hospodaření běžného období konsolidované společnosti o vlastněný podíl na jejím předakvizičním výsledku hospodaření.

6. Vyloučení vzájemných transakcí

Smyslem konsolidace je sloučit individuální výkazy více podniků dohromady. Aby nedošlo ke skreslení je potřeba očistit rozvahu a výkaz zisku a ztráty o vzájemné transakce mezi konsolidovanými osobami. V tabulce č. 62 níže jsou vypsané veškeré vzájemné transakce v prvním roce konsolidace a zároveň jejich dopad na položky výkazů.

Vyloučení vzájemných transakcí, v rámci proporcionální integrační metody, je provedeno ve výši vlastněného podílu, tj. 40 %.

Tabulka 62: Vzájemné transakce první rok - proporcionální integrace

Transakce	Částka (v tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na VZZ
		Aktiva	Pasiva	
Zásoby	Prodejní cena = 145	-	-	(-) tržby z prodeje
	Výrobní cena = 112	-	-	(-) náklady na prodané zásoby
	Rozdíl = 33	(-) zásoby	(-) VH běžného období	-

Zdroj: vlastní zpracování

Obdobně jako v plné metodě se i v tomto případě bude určovat odložená daň. Jelikož se jedná o eliminovaný vnitropodnikový zisk, tak bude vykázána odložená daňová pohledávka. Konkrétní výše vylučovaných položek je vyčíslená v následující tabulce č. 63 níže.

Tabulka 63: Určení poměru pro vyloučení

Vyloučení vzájemných transakcí v KÚZ	
Tržby z prodeje	$145 * 0,4 = 58$ tis. EUR
Náklady na prodané zásoby	$112 * 0,4 = 45$ tis. EUR
Zásoby	$33 * 0,4 = 13$ tis. EUR
VH běžného období	$33 * 0,4 = 13$ tis. EUR

Odložená daňová pohledávka	$13 * 0,25 = 3 \text{ tis. EUR}$
----------------------------	----------------------------------

Zdroj: vlastní zpracování

7. Kontrola

Posledním krokem by měla být zpětná kontrola, že i přes všechny úpravy se rovná suma konsolidovaných aktiv a pasiv. Mezi další položky, které se musí rovnat patří výsledek běžného účetního období v konsolidované rozvaze a konsolidovaný výsledek hospodaření ve výkazu zisku a ztráty. Vzájemná kontrola je v tabulkách konsolidace provedená skrze zvýraznění relevantních buněk.

Tabulka 64: Aktiva: Proporcionální integrace FR - první rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	40 %	VP + nekontrolní podíly	Odpis GW	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	104 012	72 050	28 820				122 742
Actif non courants <i>Stála aktiva</i>	27 977	26 624	10 650				28 547
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	298	224	90				388
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	7 459	7 272	2909				10 368
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	20 220	19 128	7651	-13 080			14 791
Goodwill				3 273	-273		3 000
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	75 265	44 848	17 939				93 194
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	28 347	26 830	10 732			-13	39 066
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky</i>	42 773	15 111	6 044				48 817
Créances d'impôt <i>Daňové pohledávky</i>	0	0	0			3	3
Comptes courants <i>Ostatní krátkodobá aktiva</i>	0	0	0				0
Instruments de trésorie <i>Peněžní nástroje</i>	0	0	0				0
Trésorie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	4 145	2 907	1 163				5 308
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení aktiv</i>	770	578	231				1 001

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 65: Pasiva: Proporcionální integrace FR - první rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	40 %	VP + nekontrolní podíly	Odpis GW	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Total des passifs <i>Pasiva celkem</i>	104 012	72 050	28 820				122 742
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál</i>	55 329	35 535	14 213				59 452
Capital <i>Základní kapitál</i>	4 769	3 576	1 430	-1 430			4 769
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	478	358	143	-143			478
Report a nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	32 453	18 380	7 352	-7 352			32 453
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	17 629	13 221	5 288	-882	-273	-10	21 752
Part des participations ne donnant pas le contrôle <i>Nekontrolní podíly</i>	0	0	0				0
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál akcionářů</i>	0	0	0				0
Provision pour risques et charges <i>Rezervy na závazky a náklady</i>	13 700	10 276	4 111				17 811
Passifs non courants <i>Dlouhodobé závazky</i>	0	0	0				0
Emprunts et dettes financières <i>Půjčky a úvěry</i>	0	0	0				0
Provisions pour retraites et engagements assimilés	0	0	0				0

<i>Rezervy na důchody a podobné závazky</i>							
Dettes locatives non courantes <i>Dlouhodobé závazky z pronájmu</i>	0	0					0
Autres provisions non courantes <i>Ostatní dlouhodobé rezervy</i>	0	0					0
Impôts différés <i>Odložená daň</i>	0	0					0
Passifs courants <i>Krátkodobé závazky</i>	34 812	26 110	10 444				45 256
Instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	2 092	0	0				2 092
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0	0	0				0
Fournisseurs et autres créditeurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	32 720	26 110	10 444				43 164
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0	0	0				0
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení pasiv</i>	171	129	52				223

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 66: VZZ: Proporcionální integrace FR - první rok

Konsolidovaný VZZ	FR	ČR	40 %	Goodwill	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	132 716	99 537	39 814		-58	172 472
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	4 414	3 310	1 324			5 738
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	87 154	65 365	26 146		-45	113 255
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	27 881	20 911	8 365			36 246
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	2 961	2 221	888			3 849
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0		0			0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	19 134	14 350	5 739			24 860
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 596	1 197	479	273		2 348
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	17 538	13 153	5 260			22 512
Charges et produits financiers <i>Finanční výnosy a náklady</i>	4 391	3 293	1 317			5 708
Charges et produits exceptionnels <i>Mimořádné výnosy a náklady</i>	0	0	0			0

Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	4 300	3 225	1 290		-3	5 587
Résultat net des entités intégrées Čistý zisk konsolidovaných jednotek	17 629	13 221	5 287			22 633
Résultat net de l'ensemble consolidé Konsolidovaný čistý zisk (bez VH před akvizicí)						21 752

Zdroj: vlastní zpracování

Postup konsolidace proporcionální integrační metodou v druhém roce

Postup konsolidace je v druhém roce obdobný jako v prvním roce. Vlastněný podíl na české společnosti se v průběhu roku nezměnil. Podíl vlastněný třetím subjektem zůstal také v původní výši a tedy jsou stále splněny podmínky pro proporcionální integrační metodu.

Vyloučení vzájemných transakcí

V druhém roce konsolidace došlo pouze k poskytnutí krátkodobé finanční půjčky. Transakce je podrobněji popsána v úvodu této kapitoly. V tabulce č. 67 níže je vypočítán dopad na konsolidované výkazy. Částky jsou již přepočteny dle 40% podílu.

Tabulka 67: Vzájemné transakce druhý rok - proporcionální integrace

Transakce	Částka (v tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na VZZ
		Aktiva	Pasiva	
Krátkodobá půjčka	půjčka = 162	(-) pohledávky	(-) závazky	-
	úrok = 12	(-) pohledávky	(-) závazky	(-) finanční výnosy (-) finanční náklady

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 68: Aktiva: Proporcionální integrace FR - druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	40 %	VP + nekontrolní podíly	Odpis GW	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	111 803	80 963	32 384				133 606
Actif non courants <i>Stála aktiva</i>	27 366	22 286	8 913				25 872
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	154	115	44				9 901
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	8 549	3 378	1 352				13 100
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	18 663	18 793	7 517	-13 080			2 673
Goodwill				3 000	-327		9 901
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	83 314	57 835	23 134				106 274
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	32 561	31 273	12 509				45 070
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky</i>	42 549	21 427	8 571			-174	50 946
Créances d'impôt <i>Daňové pohledávky</i>	0	0	0				0
Comptes courants <i>Ostatní krátkodobá aktiva</i>	0	0	0				0
Instruments de trésorie <i>Peněžní nástroje</i>	0	0	0				0
Trésorie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	8 204	5 135	2 054				10 258
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení aktiv</i>	1 123	842	337				1 460

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 69: Pasiva: Proporcionální integrace FR - druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	ČR	40 %	VP + nekontrolní podíly	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Total des passifs <i>Pasiva celkem</i>	111 803	80 963	32 384			133 606
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál</i>	79 340	53 788	21 825			91 990
Capital <i>Základní kapitál</i>	4 652	3 576	1 430	-1 430		4 652
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	465	358	143	-143		465
Report a nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	48 850	30 824	12 640	-8 507		54 215
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	25 373	19 030	7 612	-327		32 658
Part des participations ne donnant pas le contrôle <i>Nekontrolní podíly</i>	0	0	0			0
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál akcionářů</i>	0	0	0			0
Provision pour risques et charges <i>Rezervy na závazky a náklady</i>	9 748	7 380	2 952			12 700
Passifs non courants <i>Dlouhodobé závazky</i>	0	0	0			0
Emprunts et dettes financières <i>Půjčky a úvěry</i>	0	0	0			0
Provisions pour retraites et engagements assimilés	0	0	0			0

<i>Rezervy na důchody a podobné závazky</i>						
Dettes locatives non courantes <i>Dlouhodobé závazky z pronájmu</i>	0	0	0			0
Autres provisions non courantes <i>Ostatní dlouhodobé rezervy</i>	0	0	0			0
Impôts différés <i>Odložená daň</i>	0	0	0			0
Passifs courants <i>Krátkodobé závazky</i>	21 483	19 018	7 607			28 916
Instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	2 092	0	0			2 092
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0	0	0			0
Fournisseurs et autres créditeurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	19 391	19 018	7 607		-174	26 824
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0	0	0			0
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení pasiv</i>	0	0	0			0

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 70: VZZ: Proporcionální integrace FR - druhý rok

Konsolidovaný VZZ	FR	ČR	40 %	Goodwill	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	181 122	135 842	54 337			235 459
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	4 651	3 488	1 395			6 046
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	123 468	92 602	37 041			160 509
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	35 095	26 321	10 529			45 624
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	-1 743	-1 307	-523			-2 266
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0	0	0			0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	28 953	21 714	8 685	327		37 638
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 371	1 028	411			2 109
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	27 582	20 686	8 274			35 529
Charges et produits financiers <i>Finanční výnosy a náklady</i>	3 718	2 789	1 116		0	4 834
Charges et produits exceptionnels <i>Mimořádné výnosy a náklady</i>	0	0	0			0

Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	5 927	4 445	1 778			7 705
Résultat net des entités intégrées Čistý zisk konsolidovaných jednotek	25 373	19 030	7 612			32 658

Zdroj: vlastní zpracování

2.3.4 Ekvivalenční metoda

Francouzská společnost nakoupila 1.3.2022 cenné papíry české společnosti v hodnotě 4 712 tis. EUR. Koupí tohoto podílu nevznikly žádné ostatní pořizovací náklady. Tyto cenné papíry jsou součástí dlouhodobého finančního majetku francouzské společnosti a představují 25% podíl na základním kapitálu v české společnosti. Francouzská společnost využívá tento podíl od data transakce k uplatňování hlasovacích práv a tím splňuje podmínky pro uplatňování podstatného vlivu. Ve sledovaných letech česká společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření byl vždy v plné výši převeden do výsledku hospodaření minulých let.

Společnosti vykazovaly následující vzájemné transakce:

- Francouzská společnost nakoupila od české společnosti v prvním roce zboží ve výši 1 194 tis. EUR, pořizovací cena tohoto zboží činila u české společnosti 1 456 tis. EUR, francouzská společnost ke konci roku stále eviduje toto zboží na skladě,
- v druhém roce francouzská společnost opět nakoupila od české společnosti zboží. Nákupní cena tohoto zboží byla 202 tis. EUR, pořizovací cena tohoto zboží činila u francouzské společnosti 162 tis. EUR, česká společnost ke konci roku stále eviduje toto zboží na skladě.

Postup konsolidace ekvivalenční metodou v prvním roce

Výchozím krokem, obdobně jako u plné metody, pro sestavení KÚZ je provedení úpravy výkazů, tak aby byly srovnatelné. V případě, že probíhá konsolidace účetních jednotek, které mají rozdílnou funkční měnu, je zapotřebí přecenit účetní výkazy na jednotnou měnu.

Dle francouzských standardů probíhá přecenění investice v přidruženém podniku. Účetní hodnota této investice v aktivech konsolidující společnosti je nahrazená částkou odpovídající části vlastního kapitálu, kterou tato účast představuje. Výpočet této hodnoty je proveden v rámci postupu níže.

1. Vyčíslení goodwillu a výpočet odpisu

Výpočet goodwillu je uveden v následující tabulce č. 71 níže. Případný kladný goodwill bude odepisován po dobu 10 let.

Tabulka 71: Goodwill - ekvivalenční metoda

Výpočet goodwillu v EUR	
Datum akvizice	1.3.2022
Vlastnický podíl	25 %
Čistá aktiva	24 518 tis. EUR
Doba odepisování	10 let
Goodwill	$4\,712 - (24\,518 * 0,25) =$ - 1 418 tis. EUR

Zdroj: vlastní zpracování

Výsledkem výpočtu je záporný goodwill. Tato položka se na rozdíl od záporného konsolidačního výsledku nevykáže v pasivech, ale bude v plné výši přičtená do výnosů v rámci výkazu zisku a ztráty.

2. Vyloučení cenných papírů

V dalším kroku je zapotřebí vyloučit podíl vlastněný na české společnosti z dlouhodobého majetku konsolidující společnosti, tj. 4 712 tis. EUR.

3. Výpočet položky Investice do přidružených podniků

Mezi náležitosti ekvivalenční metody patří položka aktiv s názvem investice do přidružených podniků. Tato položka určuje jakou část vlastního kapitálu na přidružené společnosti skutečně konsolidující společnost vlastní. Výpočet je proveden na základě určení rozdílu mezi aktivy společnosti a cizího kapitálu (tj. rezerv a závazků). Tento vzorec odpovídá výši čistých aktiv konsolidované společnosti.

Tabulka 72: Investice do přidružených podniků - první rok

Investice do přidružených podniků	
Čistá aktiva	24 518
Vlastněný podíl (%)	25 %
Investice do přidružených podniků	6 130 tis. EUR

Zdroj: vlastní zpracování

4. Výpočet položky Podíl na zisku přidružených podniků

Dalším krokem je výpočet podílu na zisku planoucí z přidružených podniků. V prvním roce se tato částka počítá z postakvizičního výsledku hospodaření.

Tabulka 73: Podíl na zisku přidružených podniků

Podíl na zisku přidružených podniků	
Předakviziční VH	2 204 tis. EUR
Postakviziční VH	11 017 tis. EUR
Podíl na zisku přidružených podniků	$0,25 * 11\ 017 = 2\ 754$ tis. EUR

Zdroj: vlastní zpracování

5. Vyloučení vzájemných transakcí

Mezi poslední kroky se řadí potřeba vyloučit vzájemné transakce. Při vyloučení vzájemných transakcí je postupováno obdobě jako v předešlých konsolidačních metodách. Hodnota takto vyloučených transakcí však ovlivní konsolidované výkazy pouze ve výši vlastněného podílu, tj. 25 %.

Tabulka 74: Vzájemné transakce první rok - ekvivalenční metoda

Vzájemná transakce: prodej zásob	
Prodejní cena	1 194 tis. EUR
Výrobní cena	1 456 tis. EUR
Vnitropodnikový VH	$(1\ 194 - 1\ 456) * 0,25 = 66$ tis. EUR (zaokr.)

Zdroj: vlastní zpracování

V případě transakce prodeje zásob je potřeba vypočíst odloženou daň. Jelikož v tomto případě došlo k prodeji zásob se ztrátou, tak vyloučením této vzájemné transakce dojde ke zvýšení výsledku hospodaření. Z tohoto důvodu bude společnost nucená vykázat odložený daňový závazek. Výsledný daňový závazek je vypočten ve výši 13 tis. EUR (zaokr.).

Vypočtené změny připadající na konsolidující společnost jsou vypočteny v tabulce č. 75 níže. Jelikož se jedná o ekvivalentní metody, tak všechny změny probíhají na bázi výsledku hospodaření a investic do přidružených podniků.

Tabulka 75: Vzájemné transakce - dopad na VH

Dopad vzájemného prodeje zásob na konsolidované výkazy	
Výsledek VH běžného účetního období	13 tis. EUR (-)
Odložený daňový závazek	13 tis. EUR (+)
Podíl na zisku přidružených podniků	66 tis. EUR (+)

Investice do přidružených podniků	66 tis. EUR (+)
-----------------------------------	-----------------

Zdroj: vlastní zpracování

6. Kontrola

Obdobně jako v přechozích metodách je potřeba provést kontrolu správnosti konsolidovaných výkazů. Tato kontrola je provedená v červeně ohraničených buňkách.

Tabulka 76: Aktiva: Ekvivalenční metoda FR - první rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	25 %	Odpis GW	Vylučování	Poakvi. změna	Konsolidace
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	104 012					108 250
Actif non courants <i>Stála aktiva</i>	27 977					32 215
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	298					298
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	7 459					7 459
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	20 220	-4 712				15 508
Participations dan les entreprises associées <i>Investice do přidružených podniků</i>	0	6 130		66	2 754	8 950
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	75 265					75 265
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	28 347					28 347
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky</i>	42 773					42 773
Créances d'impot <i>Daňové pohledávky</i>	0					0
Comptes courants <i>Ostatní krátkodobá aktiva</i>	0					0
Instruments de trésorie <i>Peněžní nástroje</i>	0					0
Trésorie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	4 145					4 145
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení aktiv</i>	770					770

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 77: Pasiva: Ekvivalenční metoda FR - první rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	25 %	Odpis GW	Vylučování	Poakvi. změna	Konsolidace
Total des passifs <i>Pasiva celkem</i>	104 012					108 250
Capitaux prores <i>Vlastní kapitál</i>	55 329					59 554
Capital <i>Základní kapitál</i>	4 769					4 769
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	478					478
Report a nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	32 453					32 453
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	17 629		1 418	53	2 754	21 854
Réserves liées au capital <i>Konsolidovaný rezervní fond</i>	0					0
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál akcionářů</i>	0					0
Provision pour risques et charges <i>Rezervy na závazky a náklady</i>	13 700					13 700
Passifs non courants <i>Dlouhodobé závazky</i>	0					13
Emprunts et dettes financières <i>Půjčky a úvěry</i>	0					0
Provisions pour retraites et engagements assimilés <i>Rezervy na důchody a podobné závazky</i>	0					0
Dettes locatives non courantes	0					0

<i>Dlouhodobé závazky z pronájmu</i>						
Autres provisions non courantes <i>Ostatní dlouhodobé rezervy</i>	0					0
Impôts différés <i>Odložená daň</i>	0			13		13
Passifs courants <i>Krátkodobé závazky</i>	34 812					34 812
Instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	2 092					2 092
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0					0
Fournisseurs et autres crédateurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	32 720					32 720
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0					0
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení pasiv</i>	171					171

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 78: VZZ: Ekvivalenční metoda FR - první rok

Konsolidovaný VZZ	FR	25 %	Goodwill	Vyloučení vzájemných vztahů	Poakvi. změna	Konsolidace
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	132 716					132 716
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	4 414					4 414
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	87 154					87 154
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	27 881					27 881
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	2 961					2 961
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0					0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	19 134					19 134
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 596		-1 418			178
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	17 538					18 956
Charges et produits financiers <i>Finanční výnosy a náklady</i>	4 391					4 391
Charges et produits exceptionnels	0					0

<i>Mimořádné výnosy a náklady</i>						
Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	4 300			13		4 313
Résultat net des entités intégrées <i>Čistý zisk konsolidovaných jednotek</i>	17 629					19 034
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence <i>Podíl na zisku přidružených podniků</i>				66	2 754	2 820
Résultat net (Part du groupe) <i>Čistý zisk (podíl skupiny)</i>						21 854

Zdroj: vlastní zpracování

Postup konsolidace ekvivalenční metodou v druhém roce

V druhém roce konsolidace se postupuje obdobně jako v prvním roce. Vlastněný podíl na české společnosti se v průběhu roku nezměnil. Zisk české společnosti vykázány v prvním roce konsolidace byl převeden v plné výši na položku nerozdělený zisk minulých let. Podíl na zisku přidružených podniků se v následujících letech kumuluje na položce konsolidovaný rezervní fond, který má charakter nerozděleného zisku, který plyne francouzské společnosti z jejího podílu v české společnosti.

Položka investice do přidružených podniků se každý rok konsolidace přepočítává a její hodnota se odvíjí od reálné výše vlastního kapitálu přidružené společnosti.

Tabulka 79: Investice do přidružených podniků - druhý rok

Investice do přidružených podniků – 2. rok	
Investice do přidružených podniků – rok 1	8 950 tis. EUR
VH české společnosti	19 030 tis. EUR
Vlastněný podíl (%)	25 %
Podíl na zisku přidružených podniků	$19\,030 * 0,25 = 4\,758$ tis. EUR
Investice do přidružených podniků	$8\,950 + 4\,758 = 13\,708$ tis. EUR

Zdroj: vlastní zpracování

Vyloučení vzájemných transakcí

Obdobně jako v prvním roce musí proběhnout vyloučení vzájemných transakcí.

Tabulka 80: Vzájemné transakce druhý rok - ekvivalenční metoda

Vzájemná transakce: prodej zásob	
Prodejní cena	$202 * 0,25 = 51$ tis EUR
Výrobní cena	$162 * 0,25 = 41$ tis. EUR
Vnitropodnikový VH	10 tis. EUR (zaokr.)

Zdroj: vlastní zpracování

Vypočtené změny připadající na konsolidující společnost jsou vypočteny v tabulce č. 82 níže.

Tabulka 81: Vzájemné transakce - dopad na VH

Dopad vzájemného prodeje zásob na konsolidované výkazy	
Výsledek VH běžného účetního období	2 tis. EUR (+)
Odložená daňová pohledávka	2 tis. EUR (+)
Podíl na zisku přidružených podniků	10 tis. EUR (-)
Investice do přidružených podniků	10 tis. EUR (-)

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 82: Aktiva: Ekvivalenční metoda FR - druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	25 %	Odpis GW	Vylučování	Konsolidace
Total des actifs <i>Aktiva celkem</i>	111 803				120 811
Actif non courants <i>Stála aktiva</i>	27 366				36 372
Immobilisations incorporelles <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	154				154
Immobilisations corporelles <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	8 549				8 549
Actif financiers non courants <i>Dlouhodobá finanční aktiva</i>	18 663	-4 712			13 951
Participations dan les entreprises associées <i>Investice do přidružených podniků</i>	0	13 708		10	13 718
Actif courants <i>Oběžná aktiva</i>	83 314				83 316
Stocks et en cours <i>Zásoby a nedokončená výroba</i>	32 561				32 561
Client et autres débiteurs <i>Pohledávky</i>	42 549				42 549
Créances d'impot <i>Daňové pohledávky</i>	0			2	2
Comptes courants <i>Ostatní krátkodobá aktiva</i>	0				0
Instruments de trésorie <i>Peněžní nástroje</i>	0				0
Trésorie <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	8 204				8 204
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení aktiv</i>	1 123				1 123

Tabulka 83: Pasiva: Ekvivalenční metoda FR - druhý rok

Konsolidovaná rozvaha	FR	25 %	Odpis GW	Vylučování	Konsolidace
Total des passifs <i>Pasiva celkem</i>	111 803				120 811
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál</i>	80 572				89 580
Capital <i>Základní kapitál</i>	4 652				4 652
Réserves liées au capital <i>Kapitálové rezervy</i>	465				465
Report a nouveau <i>Nerozdělený zisk</i>	50 082				50 082
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte) <i>Zisk nebo ztráta za rok</i>	25 373	4 758		12	30 143
Réserves liées au capital <i>Konsolidovaný rezervní fond</i>	0	4 238			4 238
Capitaux propres <i>Vlastní kapitál akcionářů</i>	0				0
Provision pour risques et charges <i>Rezervy na závazky a náklady</i>	9 748				9 748
Passifs non courants <i>Dlouhodobé závazky</i>	0				0
Emprunts et dettes financières <i>Půjčky a úvěry</i>	0				0
Provisions pour retraites et engagements assimilés <i>Rezervy na důchody a podobné závazky</i>	0				0

Dettes locatives non courantes <i>Dlouhodobé závazky z pronájmu</i>	0				0
Autres provisions non courantes <i>Ostatní dlouhodobé rezervy</i>	0				0
Impôts différés <i>Odložená daň</i>	0				0
Passifs courants <i>Krátkodobé závazky</i>	21 483				21 483
Instruments de trésorerie – Passif <i>Peněžní nástroje - závazky</i>	2 092				2 092
Dettes locatives courantes <i>Krátkodobé závazky z pronájmu</i>	0				0
Fournisseurs et autres créditeurs <i>Obchodní a jiné závazky</i>	19 391				19 391
Autres passifs courants <i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0				0
Comptes de régularisation <i>Časové rozlišení pasiv</i>	0				0

Tabulka 84: VZZ: Ekvivalenční metoda FR - druhý rok

Konsolidovaný VZZ	FR	25 %	Goodwill	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Chiffre d'affaires <i>Čisté tržby</i>	181 122				181 122
Autres produits d'exploitation <i>Ostatní provozní výnosy</i>	4 651				4 651
Achats consommés <i>Spotřebované nákupy</i>	123 468				123 468
Charges de personne <i>Osobní náklady</i>	35 095				35 095
Autres charges d'exploitation <i>Ostatní provozní náklady</i>	-1 743				-1 743
Impôts et taxes <i>Daně</i>	0				0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk před amortizací goodwillu a snížením jeho hodnoty</i>	28 953				28 953
Dotation aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Odpisy a snížení hodnoty goodwillu</i>	1 371				1 371
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition <i>Provozní zisk po odpisu a snížení hodnoty goodwillu</i>	27 582				27 582
Charges et produits financiers <i>Finanční výnosy a náklady</i>	3 718				3 718
Charges et produits exceptionnels <i>Mimořádné výnosy a náklady</i>	0				0

Impôts sur les résultats <i>Náklady na daň z příjmů</i>	5 927			-2	5 925
Résultat net des entités intégrées <i>Čistý zisk konsolidovaných jednotek</i>	25 373				25 375
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence <i>Podíl na zisku přidružených podniků</i>		4 758		10	4 768
Résultat net (Part du groupe) <i>Čistý zisk (podíl skupiny)</i>					30 143

3 Ekonomické zhodnocení KÚZ

Následující kapitola diplomové práce se skládá ze tří podkapitol. První částí je finanční analýza konsolidovaných výkazů. V rámci této podkapitoly jsou vyhodnoceny výsledky analytické části na základě souboru vybraných ekonomických ukazatelů. Pro komplexnost a úplnost informací, potřebných k vyjádření závěru této práce, je finanční analýza doplněná o zhodnocení rozdílů ve zdanění příjmů právnických osob. V poslední části této kapitoly je také zkoumán vliv smlouvy o zamezení dvojího zdanění (dále jen „SZDZ“).

3.1 Finanční analýza

Ke stanovení závěrů diplomové práce je použita finanční analýza konsolidovaných účetních výkazů. Finanční analýza se skládá dohromady ze čtyř částí, ve kterých jsou popsány ukazatele likvidity, aktivity, zadluženosti a rentability. Tyto ukazatele jsou mezi sebou vzájemně porovnány pro každou konsolidační metodu dle obou legislativ.

Ukazatele likvidity

V tabulkách níže lze vidět přehled jednotlivých vypočtených hodnot. Ukazatele likvidity vyšly ve všech třech metodách shodně. Shodný výsledek je zapříčiněn hlavně tím, že z pohledu oběžných aktiv nedošlo v úpravě výkazů ke změnám a byli maximálně v rámci skupiny přetříděny. Zároveň jakékoliv ostatní rozdíly obou legislativ neměly na položky nutné pro výpočet žádný vliv. Ukazatele likvidity tedy nebudou mít žádný dopad na rozhodnutí, které z porovnávaných předpisů mají za následek prezentaci příznivějšího ekonomického obrazu konsolidačního celku.

Tabulka 85: Ukazatele likvidity - plná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Běžná likvidita	2,02	2,02	3,48	3,48
Pohotová likvidita	1,07	1,07	1,91	1,91
Okamžitá likvidita	0,12	0,12	0,33	0,33

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 86: Ukazatele likvidity - poměrná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Běžná likvidita	2,06	2,06	3,68	3,68
Pohotová likvidita	1,20	1,20	2,12	2,12
Okamžitá likvidita	0,12	0,12	0,35	0,35

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 87: Ukazatele likvidity - ekvivalenční metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Běžná likvidita	2,16	2,16	3,88	3,88
Pohotová likvidita	1,35	1,35	2,36	2,36
Okamžitá likvidita	0,12	0,12	0,38	0,38

Zdroj: vlastní zpracování

Ukazatele aktivity

V rámci výsledků ukazatelů aktivity již lze pozorovat několik změn. Obrat celkových aktiv zůstal prakticky neměnný a případné změny byly ve všech metodách obdobné. V rámci doby obratu pohledávek lze sledovat nárůst doby obratu v konsolidovaných výkazech dle francouzské legislativy. Tento nárůst je zapříčiněn především kategorizací pohledávek. Ukazatel je počítán z krátkodobých obchodních pohledávek. V českých výkazech jsou pohledávky rozděleny na krátkodobé a dlouhodobé, což neplatí pro francouzské výkazy. Dle francouzských výkazů se pohledávky vykazují dohromady v rámci jedné hodnoty, a proto je doba obratu pohledávek výrazně vyšší než v případě české varianty. Doba obratu závazků je opět prakticky neměnná. Důvodem změny v prvním roce plné metody je odlišný pohled legislativ na vybranou vzájemnou transakci. Z pohledu ukazatelů aktivity vychází česká legislativa vhodnější pro prezentaci konsolidovaných výkazů.

Tabulka 88: Ukazatele aktivity - plná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Obrat celkových aktiv	1,46	1,46	1,78	1,79

Doba obratu pohledávek	68,80	86,27	67,83	73,04
Doba obratu závazků	90,93	91,05	46,24	46,24

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 89: Ukazatele aktivity - poměrná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Obrat celkových aktiv	1,40	1,41	1,76	1,76
Doba obratu pohledávek	83,40	101,90	72,71	77,89
Doba obratu závazků	94,46	94,46	44,21	44,21

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 90: Ukazatele aktivity - ekvivalenční metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Obrat celkových aktiv	1,23	1,23	1,50	1,50
Doba obratu pohledávek	95,88	116,02	79,39	84,57
Doba obratu závazků	94,48	94,43	42,70	42,70

Zdroj: vlastní zpracování

Ukazatele zadluženosti

V rámci ukazatelů zadluženosti lze sledovat výrazné změny především v plné metodě. Francouzská legislativa je v případě konsolidovaných výkazů vhodnější z pohledu koeficientu samofinancování skupiny. Tento rozdíl vzniká z důvodu, že nekontrolní podíly jsou na rozdíl od menšinových podílů ponechány v rámci vlastního kapitálu. Z tohoto důvodu je výše vlastního kapitálu vyšší, než je tomu u českých předpisů, což má za důsledek pozitivní vliv na tento ukazatel. Zároveň má tato skutečnost dopad i na míru zadluženosti, která je dle francouzské legislativy nižší. V poměrné metodě, kde již nekontrolní podíly nefigurují jsou výsledky srovnatelné. Celková zadluženost je mezi metodami prakticky neměnná. Malý rozdíl vzniká z důvodů překlasifikace převážně položek rezerv.

Tabulka 91: Ukazatele zadluženosti - plná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Celková zadluženost	52,17%	52,20%	33,74%	32,69%
Koeficient samofinancování	39,70%	47,61%	55,63%	67,31%
Míra zadluženosti	1,31	1,10	0,61	0,49

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 92: Ukazatele zadluženosti - poměrná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Celková zadluženost	51,33%	51,38%	32,17%	31,15%
Koeficient samofinancování	48,49%	48,44%	67,83%	68,85%
Míra zadluženosti	1,06	1,06	0,47	0,45

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 93: Ukazatele zadluženosti - ekvivalenční metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Celková zadluženost	44,94%	44,83%	26,97%	25,85%
Koeficient samofinancování	54,90%	55,02%	73,03%	74,15%
Míra zadluženosti	0,82	0,81	0,37	0,35

Zdroj: vlastní zpracování

Ukazatele rentability

Ukazatele rentability patří z vybraných ukazatelů mezi nejvýznamnější ukazatele výkonnosti skupiny. Jednotlivé ukazatele nevykazují dle obou legislativ výrazné změny. Rozdíl lze pozorovat v rentabilitě vlastního kapitálu pro plnou metodu konsolidace. Výše vlastního kapitálu je ovlivňována nekontrolními podíly a z toho důvodu se snižuje jeho celková rentabilita. Drobné rozdíly má za příčinu i rozdílné určení konsolidačního rozdílu/goodwillu a jejich následného odpisu. V prvním roce konsolidace ekvivalenční metodou jsou mezi legislativami výrazné rozdíly. Tyto rozdíly jsou především způsobeny záporným goodwill, který byl v plné výši zařazen do výnosů daného roku. V druhém

roce se naopak propisují odpisy záporného konsolidačního rozdílu, které zvyšují výnosy v případě české legislativy.

Tabulka 94: Ukazatele rentability - plná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Rentabilita aktiv	15,62%	15,60%	21,15%	21,19%
Rentabilita VK	39,35%	32,77%	38,02%	31,48%
Rentabilita tržeb	13,26%	13,25%	15,18%	15,16%

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 95: Ukazatele rentability - poměrná metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Rentabilita aktiv	17,81%	17,72%	24,46%	24,44%
Rentabilita VK	36,73%	36,59%	36,07%	35,50%
Rentabilita tržeb	13,13%	13,05%	15,16%	15,09%

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 96: Ukazatele rentability - ekvivalenční metoda

Ukazatel	1. rok		2. rok	
	ČR	FR	ČR	FR
Rentabilita aktiv	18,97%	20,19%	25,08%	24,95%
Rentabilita VK	34,55%	36,70%	34,34%	33,65%
Rentabilita tržeb	13,25%	17,50%	15,26%	15,99%

Zdroj: vlastní zpracování

3.2 Daň z příjmů právnických osob

V rámci této kapitoly jsou analyzovány hlavní rozdíly z pohledu daně z příjmů právnických osob. Kapitola slouží především pro doplnění informací o daňových systémech obou zemí, i když nemá přímý přesah do problematiky konsolidace.

Sazba daně

V České republice platila dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“) do konce roku 2023 sazba daně z příjmů právnických osob 19 %. Od roku 2024 je tato sazba navýšená na 21 %.

Francie má v rámci daně z příjmů nastavenou dvojitou sazbu, která závisí především na velikosti podniku. Daňová sazba je buďto 15 % či 25 %. Pro 15% daňovou sazbu platí následující podmínky:

- obrat maximálně 10 mil. EUR,
- kapitál společnosti je držen nejméně ze 75 % fyzickými osobami.

Veškeré ostatní společnosti podléhají 25% daňové sazbě.

Lhůta pro podání daňového přiznání

Česká republika

Daňové přiznání u daní vyměřovaných za zdaňovací období, které činí nejméně 12 měsíců se podává nejpozději do 3 měsíců po uplynutí zdaňovacího období. Tato lhůta se prodlužuje na 4 měsíce za předpokladu, že přiznání bude podáno elektronicky, a nebo na 6 měsíců pokud má daňový subjekt povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem, nebo přiznání podává daňový poradce.

Francie

Společnosti končící finanční rok k 31. prosinci mají termín podání daňového přiznání následující pracovní den po 1. květnu. V případě, že finanční rok končí v jakémkoliv jiném měsíci, tak lhůta pro podání přiznání je do 3 měsíců od skončení účetního roku.

Položky zvyšující/snižující základ daně

Tabulka 97: Stanovení základu daně

Položky zvyšující základ daně	
Česká republika	Francie
dary	dary
daň z příjmů zaplacená v zahraničí	daň z příjmů zaplacená v zahraničí
náklady na reprezentaci	příspěvky zákoníku sociálního zabezpečení stanovených dle článku L 245-1
neuhrazené smluvní pokuty, penále a úroky z prodlení	soudem uložené pokuty
neuhrazené sociální a zdravotní pojištění	
neuhrazené závazky (více než 30 měsíců)	
Položky snižující základ daně	
odpočet na podporu výzkumu a vývoje	daňová ztráta
daňová ztráta	náklady na výzkum a vývoj

Zdroj: vlastní zpracování

Z pohledu položek zvyšující a snižující základ daně nejsou mezi legislativami zásadní rozdíly a úprava základu daně je do určité míry podobná. Francie se od České republiky liší především vyšším množstvím druhů obchodních společností, které mají specifické podmínky v rámci zdanění příjmů právnických osob.

3.3 Smlouva o zamezení dvojího zdanění

Česká republika má s Francií platnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění (dále jen „SZDZ“). Následující podkapitola obsahuje interpretaci relevantních článků dotýkajících se této diplomové práce. Nejvyšší zaměření je především na článek číslo 10 (dividendy) a jeho daňové dopady.

Článek 7 – zisky podniků

Zdanění příjmů podniku jednoho smluvního státu podléhá zdanění jen v tomto státě za podmínky, že tyto příjmy nebyly dosaženy prostřednictvím stále provozovny, která je umístěná v druhém smluvním státě.

Článek 9 – sdružené podniky

Pokud se podnik jednoho smluvního státu podílí přímo či nepřímo na řízení podniku v druhém smluvním státu, musí oba tyto podniky ve svých obchodních aktivitách a finančních vztazích vůči sobě vystupovat jako mezi nezávislými podniky. V případě nerespektování této skutečnosti, kdy jeden z podniků mohl dosáhnout zisků, které ale z důvodů tohoto jednání nedosáhl, mohou být tyto nedosažené zisky zahrnuty do zisků tohoto podniku a zdaněny.

Článek 10 – dividendy

Dividendy vypláceny rezidentem jednoho smluvního státu, rezidentu druhého smluvního státu mohou být zdaněny v tomto druhém státě. Takovýto příjem však může být zdaněn i rezidentem prvního smluvního státu, uložená daň však nepřesáhne:

- 0 % v případě, že skutečným vlastníkem je společnost, která přímo či nepřímo drží nejméně 25 % kapitálu společnosti vyplácející dividendy,
- 10 % ve všech ostatních případech.

Konsolidující společnost je účetní jednotka z České republiky

Dle SZDZ má Česká republika právo zdanit tento příjem. Dle § 22 odst. 1 písmene g) ZDP bude tento druh příjmu podléhat dani v České republice. Tento druh příjmu je však osvobozen dle § 19 odst. 1 písmene ze) bodu 1. Podíly na zisku vyplacené dceřinou společností, která je rezidentem ČR, mateřské společnosti jsou dle tohoto ustanovení osvobozeny. Za podmínky uplatnění tohoto osvobození platí, že:

- vlastnění 10% podílu na základním kapitálu,
- nepřetržité držení tohoto podílu nejméně 12 měsíců,
- rezident EU nebo smluvní stát,
- jedná se o obchodní společnost, která má obdobnou formu české společnosti a podléhá obdobné dani.

Nepřetržité držení podílu po dobu nejméně 12 měsíců nemusí být splněno v případě, že společnost tento podíl po tuto dobu plánuje držet (tzn. může splnit tuto podmínku dodatečně). To znamená, že osvobození bude použito již v prvním roce po akvizici podílu.

Konsolidující společnost je účetní jednotka z Francie

Dle SZDZ má Francie právo zdanit tento příjem. Francouzské předpisy nahlíží na problematiku zdanění podílu na zisku ve vztahu Matka-Dcera podobně jako české předpisy. Tyto příjmy jsou rovněž osvobozeny od zdanění. Dle francouzského daňového zákona (Code général des impôts) jsou příjmy z podílu na zisku osobám uvedeným ve článku 145 (Mateřské společnosti) osvobozeny od daně z příjmů. Délka držby tohoto podílů musí být alespoň jeden finanční rok.

Závěr

Diplomová práce je zaměřená na sestavení konsolidovaných účetních závěrek z pohledu legislativy České republiky a Francie. Hlavním cílem diplomové práce bylo popsat sestavení konsolidovaných účetních závěrek dle těchto legislativ a následně zhodnotit identifikované rozdíly. Na základě identifikace rozdílů mělo být následně určeno, která legislativa je vhodnější pro prezentaci výkazů s ohledem na ekonomický obraz konsolidačního celku.

V úvodní části diplomové práce byly vymezeny základní pojmy a východiska obsažená v právní úpravě týkající se konsolidované účetní závěrky. Tato kapitola byla strukturována na tři dílčí části. V první části byly nastíněny účetní systémy ve světě a v následujících dvou částech bylo blíže popsáno sestavení konsolidovaných účetních závěrek, nejdříve dle legislativy České republiky a následně dle francouzských předpisů. V rámci této části byla podrobně vymezena povinnost konsolidovat, možné situace osvobození od konsolidace, hlavní náležitosti, konsolidační metody, druhy vlivů a ostatní potřebné informace.

V analytické části diplomové práce byly sestaveny modelové individuální výkazy konsolidující a konsolidované společnosti. Jelikož se v rámci všech metod protínala skutečnost, že obě jednotky jsou z rozdílných států, byl také zpracován převodní můstek mezi výkazy obou zemí, aby bylo možné individuální závěrky převést na legislativu konsolidující společnosti. Konsolidace byly sestaveny nejdříve dle legislativy České republiky za užití všech definovaných konsolidačních metod. V tomto případě byla konsolidující společnost jednotka právě z České republiky. V druhé polovině analytické části byly role prohozeny a konsolidující jednotkou se stala společnost z Francie a byly sestaveny konsolidované účetní závěrky dle francouzských předpisů.

V poslední části diplomové práce byla zpracována finanční analýza za užití vybraných ekonomických ukazatelů. Konkrétně se jedná o ukazatele likvidity, aktivity, zadluženosti a rentability. Výsledky finanční analýzy nebyly hodnoceny z pohledu výkonnosti podniků, ale z pohledu vzniklých rozdílů mezi legislativami. Následně byla provedena analýza a okomentovány příčiny identifikovaných rozdílů. Závěrem této části byla analýza rozdílů v dani z příjmů právnických osob a následný popis vybraných relevantních článků SZDZ.

Na základě výsledků poslední části diplomové práce lze konstatovat, že rozdíly mezi legislativami existují, ale jsou však z pohledu výkaznictví minimální. Hlavní faktor ovlivňující finální konsolidované výkazy je rozdílná struktura individuálních výkazů a přístup k určení konsolidačního rozdílu/goodwillu. Obecně se nedá určit, která z vybraných legislativ je vhodnější pro prezentaci výsledků konsolidačního celku.

I přesto, že není možné jednoznačně určit vhodnější legislativu s ohledem na prezentaci konsolidovaných výkazů, je téma této diplomové práce vysoce relevantní, jelikož společně se zvyšujícím se počtem kapitálově propojených podniků vzniká těmto společnostem povinnost sestavení konsolidovaných účetních závěrek. Práce shromažďuje relevantní informace a modelové příklady o této problematice a díky toho se může stát pomůckou, kterou lze metodicky použít při sestavení konsolidované účetní závěrky.

Seznam zdrojů

- (1) SYNEK, Miloslav; MIKAN, Pavel; VÁVROVÁ, Hana a ZELENKA, Vladimír. *Jak psát bakalářské, diplomové, doktorské a jiné písemné práce: obecné otázky*. 3. vydání. Praha: Oeconomica, 2011. ISBN 978-80-245-1819-0.
- (2) BŘEZINOVÁ, Hana. *Rozumíme účetní závěrce podnikatelů*. 5. vydání. Praha: Wolters Kluwer, 2023. ISBN 978-80-7676-672-3.
- (3) DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 5. vydání. Brno: BizBooks, 2017. ISBN 978-80-265-0692-8.
- (4) JÍLEK, Josef. *Hlavní účetní systémy IFRS a US GAAP*. Praha: Grada, 2018. ISBN 978-80-247-2774-5.
- (5) JANHUBA, Miloslav; MÍKOVÁ, Marie; ROUBÍČKOVÁ, Jaroslava a ZELENKA, Vladimír. *Finanční účetnictví: obecné otázky*. Praha: C.H. Beck, 2016. ISBN 978-80-7400-614-2.
- (6) Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů ze dne 12. prosince 1991.
- (7) Český účetní standard pro podnikatele č. 020 Konsolidovaná účetní závěrka ze dne 5. února 2016
- (8) ZELENKA, Vladimír a ZELENKOVÁ, Marie. *Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace*. 2. vydání. Praha: Ekopress, 2018. ISBN 978-80-87865-43-9.
- (9) BUREŠ, Martin. *Úvod do konsolidované účetní závěrky*. Online. PORTÁL.POHODA. 2018. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/uvod-do-konsolidovane-ucetni-zaverky/>. [cit. 2023-11-25].
- (10) LOJA, Radka a JONÁŠ, Radek. *Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech*. Praha: VOX, 2016. ISBN 978-80-87480-52-6
- (11) DUŠEK, Jiří. *Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech: snadno a rychle*. 8. vydání. Praha: Grada, 2018. ISBN 978-80-271-0867-1.
- (12) Zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) ze dne 25. ledna 2012.
- (13) KOVANICOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví: světový koncept IFRS/IAS*. 5. vydání. Praha: BOVA POLYGON, 2005. ISBN 80-727-3129-7.

- (14) Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví ze dne 6. listopadu 2002.
- (15) BUREŠ, Martin. *Metody konsolidace*. Online. PORTÁL.POHODA. 2018. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/metody-konsolidace/>. [cit. 2023-11-25].
- (16) *Metody konsolidace účetní závěrky*. Online. ALTAXO. 2019. Dostupné z: <https://www.altaxo.cz/vedeni-ucetnictvi-poradna/metody-konsolidace-ucetni-zaverky>. [cit. 2023-11-26].
- (17) JONÁŠ, Radek. *Co je to konsolidační rozdíl?*. Online. PORTÁL.POHODA. 2016. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/co-je-to-konsolidacni-rozdil/>. [cit. 2023-11-25].
- (18) RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2020*. 20. vydání. Praha: ANAG, 2020. ISBN 978-80-7554-254-0.
- (19) *Odložená daň: co to je a jak ji účtovat?*. Online. Money S3 bloguje. 2024. Dostupné z: <https://money.cz/novinky-a-tipy/dane/odlozena-dan-co-to-je-a-jak-ji-uctovat/>. [cit. 2024-04-05].
- (20) MARTINKOVÁ, Michaela. *Jak na odloženou daň*. Online. PORTÁL.POHODA. 2021. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/jak-na-odlozenou-dan/>. [cit. 2024-04-05].
- (21) Code de commerce, legislativní část (články L110-1 až L960-5). Verze platná od 31.12.2023.
- (22) LABARRIERE, de Xavier. *L'essentiel à savoir sur la consolidation comptable*. Online. LegalPlace. 2024. Dostupné z: <https://www.legalplace.fr/guides/consolidation-comptable/>. [cit. 2024-04-05].
- (23) Úřední věstník, nařízení č. 2020-01 ze dne 6. března 2020, o konsolidované účetní závěrce
- (24) *COMPTES CONSOLIDÉS ET COMBINÉS*. Online. Céliance. 2023. Dostupné z: <https://www.celiance.fr/comptes-consolides/>. [cit. 2024-04-05].

- (25) MORVAN, Marie-Jeanne; MOUGHANNI, Joelle a GERARD, Anne. *Mémento comptes consolidés 2023*. 16. vydání. Paříž: Francis Lefebvre, 2023. EAN: 9782368936450
- (26) TORT, Eric. *L'essentiel de la consolidation des comptes: Intègre le règlement n°2020-01 de l'ANC applicable à partir de 2021*. 1. vydání. Paříž: Gualino, 2020. ISBN: 978-2297069106
- (27) Komise pro účetní standardy, oznámení číslo CNC 2022/11 – ekvivalenční metoda
- (28) Francouzský účetní standard číslo 2022-06 ze 4. listopadu 2022
- (29) LENGLET, Romain. *Qu'est-ce que le goodwill ?*. Online. AGICAP. 2023. Dostupné z: <https://agicap.com/fr/article/goodwill-definition-utilisation/>. [cit. 2024-04-05].
- (30) KNÁPKOVÁ, A. a kol., 2017. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-0563-2
- (31) RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2021. ISBN 978-80-271-3124-2
- (32) SEDLÁČEK, Jaroslav, 2011. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press. ISBN 978-80-251-3386-6.
- (33) SCHOLLEOVÁ, Hana. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 3., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0413-0
- (34) Směrnice Evropské parlamentu a rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS
- (35) PINTO, J. E. *Equity asset valuation*. 4th edition. Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons, Inc., 2020. ISBN 978-1-119-62810-1.

Seznam použitých zkratk

č.	Číslo
VZZ	Výkaz zisku a ztráty
KÚZ	Konsolidovaná účetní závěrka
ČR	Česká republika
FR	Francie
EU	Evropská unie
ÚJ	Účetní jednotka
ČÚS	České účetní standardy
ZoOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
VK	Vlastní kapitál
SZDZ	Smlouva o zamezení dvojího zdanění
ČNB	Česká národní banka
IFRS	Mezinárodní účetní standardy
VH	Výsledek hospodaření
ZDP	Zákona č. 586/1992 Sb., zákon České národní rady o daních z příjmů
KR	Konsolidační rozdíl
GW	Goodwill

Seznam použitých obrázků

Obrázek 1: Uplatňování přímého vlivu	20
Obrázek 2: Uplatňování nepřímého vlivu.....	20
Obrázek 3: Uplatňování společného vlivu.....	21
Obrázek 4: Modelový příklad na výpočet míry vlivu.....	22

Seznam použitých tabulek

Tabulka 1: Kategorizace účetních skupin.....	18
Tabulka 2: Modelový příklad na výpočet míry vlivu	22
Tabulka 3: Náležitosti konsolidované rozvahy.....	26
Tabulka 4: Konsolidační prahové hodnoty.....	32
Tabulka 5: Měnové kurzy	47
Tabulka 6: Rozvaha: Konsolidující společnost - ČR.....	48
Tabulka 7: VZZ: Konsolidující společnost - ČR.....	49
Tabulka 8: Rozvaha: Konsolidovaná společnost - FR.....	50
Tabulka 9: VZZ: Konsolidovaná společnost - FR.....	51
Tabulka 10: Konsolidační rozdíl - plná metoda.....	53
Tabulka 11: Vzájemné transakce první rok – plná metoda	55
Tabulka 12: Aktiva: Plná metoda ČR – první rok	56
Tabulka 13: Pasiva: Plná metoda ČR – první rok.....	57
Tabulka 14: VZZ: Plná metoda ČR – první rok	59
Tabulka 15: Vzájemné transakce druhý rok - plná metoda	61
Tabulka 16: Prodej majetku – odložená daň.....	62
Tabulka 17: Aktiva: Plná metoda ČR – druhý rok	63
Tabulka 18: Pasiva: Plná metoda ČR – druhý rok.....	64
Tabulka 19: VZZ: Plná metoda ČR – druhý rok	66
Tabulka 20: Konsolidační rozdíl - poměrná metoda	69
Tabulka 21: Vzájemné transakce první rok- poměrná metoda.....	70
Tabulka 22: Vzájemné transakce - odložená daň	71
Tabulka 23: Aktiva: Poměrná metoda ČR – první rok.....	72
Tabulka 24: Pasiva: Poměrná metoda ČR – první rok.....	73
Tabulka 25: VZZ: Poměrná metoda ČR – první rok	74
Tabulka 26: Vzájemné transakce druhý rok - poměrná metoda	76
Tabulka 27: Aktiva: Poměrná metoda ČR – druhý rok	77
Tabulka 28: Pasiva: Poměrná metoda ČR – druhý rok.....	78
Tabulka 29: VZZ: Poměrná metoda ČR – druhý rok	79
Tabulka 30: Konsolidační rozdíl - ekvivalenční metoda.....	82

Tabulka 31: Cenné papíry v ekvivalenci	83
Tabulka 32: Podíl na VH v ekvivalenci	83
Tabulka 33: Vzájemné transakce první rok - ekvivalenční metoda.....	83
Tabulka 34: Vzájemné transakce - dopad na VH	84
Tabulka 35: Aktiva: Ekvivalenční metoda ČR – první rok	85
Tabulka 36: Pasiva: Ekvivalenční metoda ČR – první rok.....	86
Tabulka 37: VZZ: Ekvivalenční metoda ČR – první rok	87
Tabulka 38: Cenné papíry v ekvivalenci - rok 2.....	89
Tabulka 39: Vzájemné transakce druhý rok - ekvivalenční metoda.....	89
Tabulka 40: Vzájemné transakce - dopad na VH	90
Tabulka 41: Aktiva: Ekvivalenční metoda ČR – druhý rok	91
Tabulka 42: Pasiva: Ekvivalenční metoda ČR – druhý rok.....	92
Tabulka 43: VZZ: Ekvivalenční metoda ČR – druhý rok	93
Tabulka 44: Rozvaha: Konsolidující společnost - FR	95
Tabulka 45: VZZ: Konsolidující společnost - FR	97
Tabulka 46: Rozvaha: Konsolidovaná společnost - ČR	98
Tabulka 47: VZZ: Konsolidovaná společnost - ČR.....	99
Tabulka 48: Goodwill - plná metoda	101
Tabulka 49: Odpis goodwillu	101
Tabulka 50: Vzájemné transakce první rok - plná metoda	102
Tabulka 51: Aktiva: Plná metoda FR - první rok	104
Tabulka 52: Pasiva: Plná metoda FR - první rok	105
Tabulka 53: VZZ: Plná metoda FR - první rok	107
Tabulka 54: Vzájemné transakce druhý rok - plná metoda	109
Tabulka 55: Vzájemné transakce - prodej majetku	110
Tabulka 56: Prodej majetku - odložená daň	110
Tabulka 57: Aktiva: Plná metoda FR - druhý rok	111
Tabulka 58: Pasiva: Plná metoda FR - druhý rok.....	112
Tabulka 59: VZZ: Plná metoda FR - druhý rok.....	114
Tabulka 60: Goodwill - proporcionalní integrace.....	117
Tabulka 61: Odpis goodwillu	117
Tabulka 62: Vzájemné transakce první rok - proporcionalní integrace.....	118

Tabulka 63: Určení poměru pro vyloučení	118
Tabulka 64: Aktiva: Proporcionální integrace FR - první rok.....	120
Tabulka 65: Pasiva: Proporcionální integrace FR - první rok	121
Tabulka 66: VZZ: Proporcionální integrace FR - první rok.....	123
Tabulka 67: Vzájemné transakce druhý rok - proporcionální integrace.....	125
Tabulka 68: Aktiva: Proporcionální integrace FR - druhý rok.....	126
Tabulka 69: Pasiva: Proporcionální integrace FR - druhý rok	127
Tabulka 70: VZZ: Proporcionální integrace FR - druhý rok.....	129
Tabulka 71: Goodwill - ekvivalenční metoda.....	132
Tabulka 72: Investice do přidružených podniků - první rok	132
Tabulka 73: Podíl na zisku přidružených podniků	133
Tabulka 74: Vzájemné transakce první rok - ekvivalenční metoda.....	133
Tabulka 75: Vzájemné transakce - dopad na VH	133
Tabulka 76: Aktiva: Ekvivalenční metoda FR - první rok	135
Tabulka 77: Pasiva: Ekvivalenční metoda FR - první rok.....	136
Tabulka 78: VZZ: Ekvivalenční metoda FR - první rok	138
Tabulka 79: Investice do přidružených podniků - druhý rok.....	140
Tabulka 80: Vzájemné transakce druhý rok - ekvivalenční metoda.....	140
Tabulka 81: Vzájemné transakce - dopad na VH	141
Tabulka 82: Aktiva: Ekvivalenční metoda FR - druhý rok	142
Tabulka 83: Pasiva: Ekvivalenční metoda FR - druhý rok.....	143
Tabulka 84: VZZ: Ekvivalenční metoda FR - druhý rok.....	145
Tabulka 85: Ukazatele likvidity - plná metoda.....	147
Tabulka 86: Ukazatele likvidity - poměrná metoda.....	148
Tabulka 87: Ukazatele likvidity - ekvivalenční metoda	148
Tabulka 88: Ukazatele aktivity - plná metoda	148
Tabulka 89: Ukazatele aktivity - poměrná metoda.....	149
Tabulka 90: Ukazatele aktivity - ekvivalenční metoda	149
Tabulka 91: Ukazatele zadluženosti - plná metoda	150
Tabulka 92: Ukazatele zadluženosti - poměrná metoda	150
Tabulka 93: Ukazatele zadluženosti - ekvivalenční metoda.....	150
Tabulka 94: Ukazatele rentability - plná metoda.....	151

Tabulka 95: Ukazatele rentability - poměrná metoda.....	151
Tabulka 96: Ukazatele rentability - ekvivalenční metoda	151
Tabulka 97: Stanovení základu daně	153