

Univerzita Hradec Králové
Fakulta informatiky a managementu
Katedra managementu

Účetní postupy při fúzích dle ČÚS a IAS/IFRS
Diplomová práce

Autor: Bc. Libor Fiedler
Studijní obor: Informační management

Vedoucí práce: Dr. Ing. Vítězslav Hálek, MBA, Ph.D.

Hradec Králové

Listopad 2018

Prohlášení:

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci zpracoval samostatně a s použitím uvedené literatury.

V Hradci Králové dne 15.11.2018

.....

Bc. Libor Fiedler

Poděkování:

Děkuji vedoucímu diplomové práce Dr. Ing. Vítězslavu Hálkovi, MBA, Ph.D. za metodické vedení práce, cenné připomínky, odborné rady a vstřícnost při konzultacích.

Anotace

Diplomová práce pojednává o účetních postupech při fúzích společností. Srovnávají se účetní postupy dle Českých účetních standardů (ČÚS) a Mezinárodních účetních standardů/Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IAS/IFRS). Teoretická část práce poskytuje elementární přehled teorie v oblastech souvisejících s fúzemi (v oblasti účetní, oblasti právní a oblasti daňové). Praktická část práce příkladně uvádí fúzi dvou společností, kdy ekonomicky méně významná společnost zaniká v důsledku fúze s ekonomicky významnější společností, přičemž jsou aplikovány účetní postupy při fúzi dle ČÚS (varianta Goodwill a varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku) a účetní postupy při fúzi dle IAS/IFRS (varianta Goodwill). Shrnutí výsledků obsahuje komparaci zjištěných hlavních rozdílů mezi účetními postupy.

Annotation

Title: Accounting procedures for mergers according to the CAS and IAS/IFRS

This diploma thesis deals with the accounting procedures of mergers of companies. Accounting policies were compiled in accordance to Czech Accounting Standards (CAS) and International Accounting Standards / International Financial Reporting Standards (IAS / IFRS). The theoretical part of the thesis provides an elementary overview of theory in merger-related areas (the area of accounting, the legal field and the tax area). The practical part of the thesis exemplifies the merger of two companies, where the economically less significant company disappears because of a merger with an economically significant company, while applying CAS merger accounting policies (the Goodwill option and the Valuation Difference to Acquired Assets option) and IAS / IFRS merger accounting policies (the Goodwill option). The summary of results summarizes the main differences between accounting policies.

Obsah

1	Úvod	1
2	Cíl práce	2
3	Metodika zpracování	3
4	Teoretická část	4
4.1	Úvod do M&A	4
4.1.1	Akvizice	4
4.1.2	Fúze	4
4.1.3	Typy M&A	5
4.1.4	Cíle M&A	7
4.2	Účetní postupy při fúzích dle ČÚS	9
4.2.1	Právní formy podnikání	9
4.2.2	Přeměny právních forem podnikání	14
4.2.3	Účetní závěrka	17
4.2.4	Účetní postupy	18
4.2.5	Oceňování podniku	22
4.3	Účetní postupy při fúzích dle IAS/IFRS	25
4.3.1	IAS	25
4.3.2	IFRS	29
4.3.3	Financial statements	32
4.3.4	Účetní postupy	33
5	Praktická část	36
5.1	Profil společnosti Chemoplast BEC, a.s.	37
5.2	Profil společnosti VISCUMA PLASTIC, a.s.	39
5.3	Fúze dle ČÚS	41
5.3.1	Varianta Goodwill	42
5.3.2	Varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	46
5.4	Fúze dle IAS/IFRS	49
5.4.1	Varianta Goodwill	50
6	Shrnutí výsledků	54
6.1	Výsledky teoretické části	54
6.2	Výsledky praktické části	55
7	Závěry a doporučení	56
7.1	Závěry k výzkumným otázkám	56
7.2	Doporučení při realizaci fúze	57
8	Seznam použitých zdrojů	59
9	Přílohy	62

Seznam obrázků

Obr. 1 Horizontální typ M&A.....	5
Obr. 2 Vertikální typ M&A (zpětná integrace)	6
Obr. 3 Vertikální typ M&A (dopředná integrace)	6
Obr. 4 Struktura IASC.....	26
Obr. 5 Logo IFRS Foundation.....	29
Obr. 6 Struktura IFRS Foundation.....	31
Obr. 7 Logo Chemoplast BEC, a.s.....	37
Obr. 8 Vývoj ekonomických položek Chemoplast BEC, a.s.	38
Obr. 9 Logo VISCUMA PLASTIC, a.s.....	39
Obr. 10 Vývoj ekonomických položek VISCUMA PLASTIC, a.s.....	40

Seznam tabulek

Tabulka 1 Členění zákona č. 90/2012 Sb., ve zn. pozd. předpisů	9
Tabulka 2 Členění zákona č. 125/2008 Sb., ve zn. pozd. předpisů.....	14
Tabulka 3 Členění zákona č. 563/1991 Sb., ve zn. pozd. předpisů.....	18
Tabulka 4 Členění vyhlášky č. 500/2002 Sb. ve zn. pozd. předpisů	19
Tabulka 5 ČÚS k vyhlášce č. 500/2002 Sb. ve zn. pozd. předpisů	20
Tabulka 6 ČÚS č. 011 Operace s obchodním závodem	20
Tabulka 7 Seznam vydaných IAS	27
Tabulka 8 Seznam účinných IAS	28
Tabulka 9 Seznam vydaných IFRS.....	31
Tabulka 10 Seznam účinných IFRS	32
Tabulka 11 Identifikace Chemoplast BEC, a.s.	37
Tabulka 12 Identifikace VISCUMA PLASTIC, a.s.....	39
Tabulka 13 Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK).....	45
Tabulka 14 Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK).....	48
Tabulka 15 Data modification of the acquiree for data consolidation (in thousands CZK)	52
Tabulka 16 Porovnání dosažených výsledků v teoretické části 1	54
Tabulka 17 Porovnání dosažených výsledků v teoretické části 2	54
Tabulka 18 Porovnání dosažených výsledků v praktické části (v tis. CZK)	55

Seznam zkratek

CAS (ČÚS)	Czech Accounting Standards (České účetní standardy)
IAS	International Accounting Standards (Mezinárodní účetní standardy)
IFRS	International Financial Reporting Standards (Mezinárodní standardy účetního výkaznictví)
IASB	International Accounting Standards Board
IFAC	International Federation of Accountants
IFRS Foundation	International Financial Reporting Standards Foundation
M&A	Mergers and Acquisitions (fúze a akvizice)
EU	Evropská unie
ČR	Česká republika
CZK	koruna česká (měnová jednotka)
EUR	euro (měnová jednotka)
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
IČO	Identifikační číslo osoby
DCF	discounted cash flow
DPPO	daň z příjmů právnických osob
MD	má dáti
D	dal

1 Úvod

Mergers and acquisitions (v překladu fúze a akvizice), zkratka M&A, je mezinárodní pojem, který zastřešuje oblast podnikových kombinací.

Nejedná se ale pouze o mezinárodní pojem, ale i o pojem mezioborový, neboť M&A v praxi realizuje tým lidí složený z advokátů, daňových poradců, soudních znalců, notářů, auditorů a též manažerů, kteří celý proces koordinují.

Je obvyklé pro potřeby M&A si najmout renomovanou poradenskou společnost. V případech, kdy jsou vlastnické struktury společností komplikované, je účast renomované poradenské společnosti nezbytností, protože obecně musí být dosaženo konsenzu – vzájemné shody všech zúčastněných stran transakce.

Hlavním cílem společností je dosahování co nejvyššího zisku, a to ideálně v každém účetním období, které je zpravidla jeden kalendářní rok. S tím, jak v tržním prostředí v důsledku rozličných ekonomických jevů některé společnosti v průběhu svého životního cyklu rostou do výšin, a některé společnosti upadají do zapomnění, dochází ke konsolidacím a majetkovým přesunům.

Tyto konsolidace a majetkové přesuny jsou do jisté míry zapříčiněny právě M&A, kdy důvodem pro M&A je vidina ziskovosti transakce (ekonomický přínos) alespoň pro jednu ze zúčastněných stran.

M&A probíhají na všech místech, kde se nachází tržní ekonomika, ev. smíšená ekonomika (pokud umožňuje M&A). To znamená, že M&A probíhají po celém světě, i napříč státy. Je obecný předpoklad, že M&A vedou k posilování ekonomické výkonnosti a zvyšování konkurenceschopnosti (tj. nakonec vedou ke zvýšení ekonomického užitku jednotlivce, což je v obecném zájmu).

2 Cíl práce

Cílem práce, mimo poskytnutí rámcového teoretického a praktického přehledu v souvisejících oblastech (sekundární cíl diplomové práce), je poskytnutí odpovědí na výzkumné otázky (primární cíl diplomové práce).

Primární cíl diplomové práce = výzkumné otázky (research questions):

- **RQ-1:**
Jsou pojmy používané v účetních postupech při fúzích dle ČÚS identické s pojmy používanými v účetních postupech dle IAS/IFRS?
- **RQ-2:**
Do jaké míry jsou jednotlivé kroky v účetních postupech při fúzích dle ČÚS identické s kroky v účetních postupech při fúzích dle IAS/IFRS?
- **RQ-3:**
Je možné v ČR při fúzích postupovat dle účetních postupů IAS/IFRS?

Vzhledem k rozsáhlosti jednotlivých zdrojů, se nejedná o výzkumné otázky nijak triviální, ale poměrně komplikované, které není možné zodpovědět bez patřičného teoretického a praktického přezkoumání daných oblastí. Způsob hledání odpovědí na výzkumné otázky je popsán v kapitole metodika zpracování.

Sekundární cíl diplomové práce = související oblasti teoretického a praktického přehledu:

- oblast účetní,
- oblast právní a
- oblast daňová.

3 Metodika zpracování

Při zpracování diplomové práce je kladen zvláštní důraz na aktuálnost použitých zdrojů a dat, kdy rozhodným dnem je datum vyhotovení diplomové práce.

Kapitola teoretická část v úvodu definuje pojem M&A (pojem akvizice a pojem fúze). Následně specifikuje typy M&A a cíle M&A. Dále definuje účetní postupy při fúzích dle ČÚS a účetní postupy při fúzích dle IAS/IFRS. Zdrojem teoretické části jsou zejména ČÚS (resp. legislativa ČR a legislativa EU) a IAS/IFRS. Odborné publikace jsou použity v nezbytných úsecích teoretické části, s tím, že jsou užity výhradně pasáže, které jsou aktuální. Všechny relevantní odborné publikace jsou z merita věci navázány na legislativu ČR, ev. legislativu EU, a vzhledem k neustálému vývoji legislativy jsou v konkrétních pasážích více či méně zastaralé.

Kapitola praktická část představuje dvě společnosti, na kterých je následně popsán postup při fúzi. Jedná se o fúzi fiktivní (určené výlučně pro edukativní účely), byť je založena na reálných ekonomických datech. Fúze je realizována způsobem, kdy ekonomicky méně významná společnost zaniká, v důsledku fúze s ekonomicky více významnější společností. Fúze je popsána zvlášť z pohledu účetních postupů při fúzích dle ČÚS a zvlášť z pohledu účetních postupů při fúzích dle IAS/IFRS.

Kapitola shrnutí výsledků obsahuje komparaci zjištěných hlavních rozdílů mezi účetními postupy při fúzích dle ČÚS a účetními postupy při fúzích dle IAS/IFRS.

Kapitola závěry a doporučení odpovídá na výzkumné otázky RQ-1, RQ-2 a RQ-3, jenž jsou specifikovány v kapitole cíl práce. V kontextu odpovědí na výzkumné otázky nejsou opomenuta i patřičná doporučení při realizaci fúze.

4 Teoretická část

4.1 Úvod do M&A

Pro elementární úvod do oblasti M&A je potřebné definovat pojem M&A (pojem akvizice a pojem fúze), specifikovat typy M&A a též cíle M&A.

4.1.1 Akvizice

Acquisition (v překladu akvizice) je operace, která může nastat v životním cyklu společností, přičemž jedna společnost má zájem získat kontrolní obchodní podíl nebo kontrolní počet akcií ve druhé společnosti. Společnost, která získá kontrolní obchodní podíl nebo kontrolní počet akcií začne vykonávat přímo či nepřímo rozhodující vliv na řízení a provozování jiné společnosti. [01, s. 10]

„Akvizice podnikatelské oblasti je pravděpodobně nejčastější forma, s jejíž pomocí se v praxi realizují změny strategického portfolia firmy. V tomto smyslu se také hovoří o externím rozvoji, protože jednotka reprezentující novou podnikatelskou oblast již existuje, a to vně vlastního podniku.“ [02, s. 71]

Akvizici je možné definovat i jako proces, v němž dochází k získání takového podílu na ekvité – na základním a vlastním kapitálu, který nabývajcí společnosti umožňuje ovládnout nabývanou společnost. [03, s. 307]

4.1.2 Fúze

Merger (v překladu fúze) je operace, která může nastat v životním cyklu společností, přičemž při ní všichni legitimní majetek a závazky (účetně evidovaná aktiva a pasiva, a účetně neevidovaný majetek a závazky) přecházejí z jedné společnosti na druhou. Přesněji je pod pojmem fúze rozuměno jakékoliv sloučení či splynutí dvou a více společností. [01, s. 14]

Fúzi mnohdy předchází akvizice, proto je fúze chápána jako vyšší forma akvizice. Případy fúzí bez předcházející akvizice jsou možné, v praxi jsou ale zastoupeny v menší míře než fúze, které jsou návazné na akvizice. [01, s. 14]

4.1.3 Typy M&A

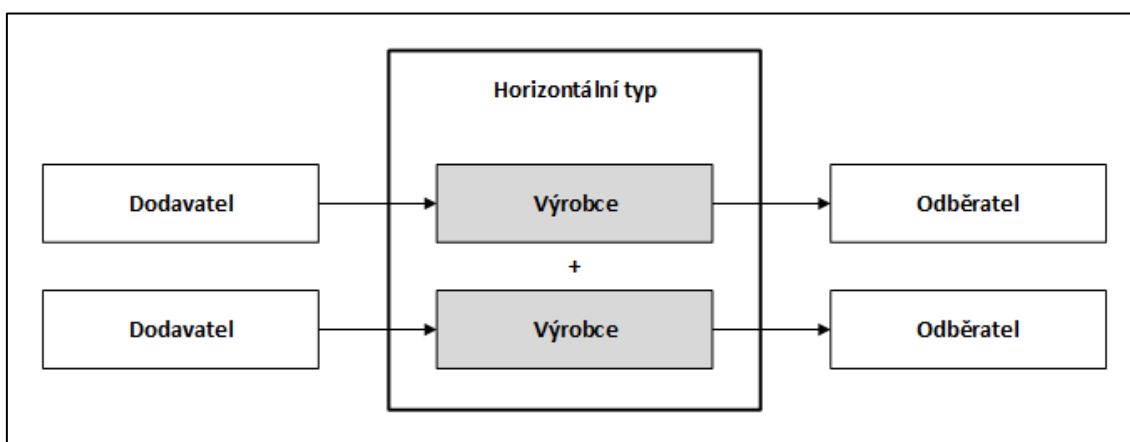
Dle zdrojů [01, s. 14] a [02, s. 71-72] lze rozlišit zvlášť na typy u fúzí, a zvlášť na typy u akvizic. Dle zdroje [04, s. 261], který zřetelně uplatňuje abstraktní náhled, je takové rozlišení nadbytečné.

Rozlišujeme typy fúzí a akvizic [04, s. 261]:

- horizontální typ,
- vertikální typ,
- konglomerátní typ a
- kongenerický typ.

4.1.3.1 Horizontální typ

V horizontálním typu jde o spojování podniků z téhož odboru podnikání (identického nebo rámcového). To znamená, že podniky jsou v konkurenčním vztahu, ať již v přímém nebo nepřímém. [04, s. 261]



Obr. 1 Horizontální typ M&A

Zdroj: vlastní zpracování z dat [04, s. 261]

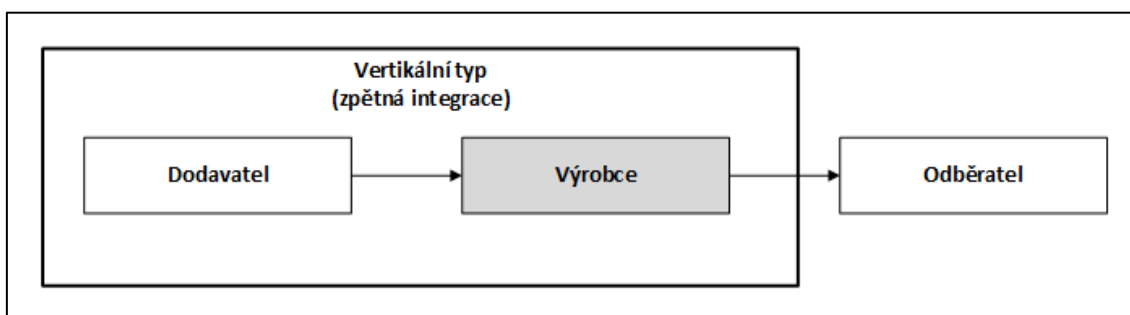
Příkladem horizontální fúze je fúze dvou ropných společností Mobil a Exxon, kdy výsledkem je nadnárodní korporace Exxon Mobil. [04, s. 261]

Příkladem horizontální akvizice je akvizice telekomunikační společnosti Mannesmann ze strany telekomunikační společnosti Vodafone. [04, s. 261]

4.1.3.2 Vertikální typ

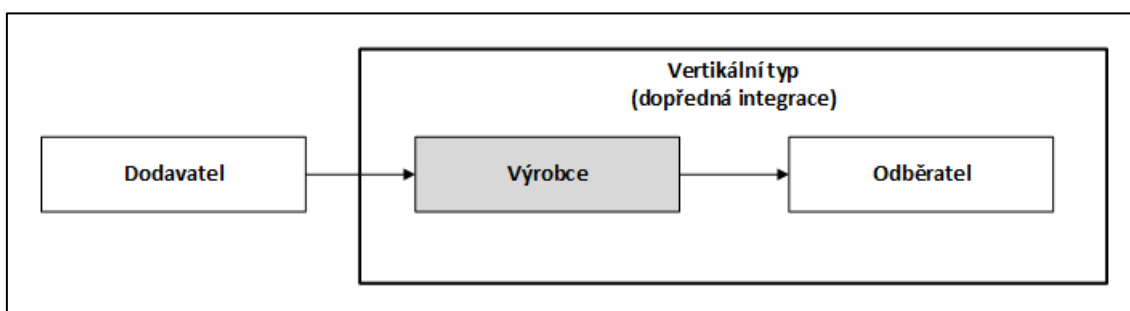
Vertikální typ je realizován mezi společnostmi v určitém hodnotovém řetězci, což znamená, že společnosti jsou v dodavatelsko-odběratelském vztahu. [02, s. 71-72]

Příčemž vertikální typ může být uskutečněn směrem k dodavateli, nebo směrem k odběrateli. Pokud se jedná o směr k dodavateli, pak hovoříme o zpětné integraci, pakliže se jedná o směr k odběrateli, pak mluvíme o dopředné integraci. [04, s. 261]



Obr. 2 Vertikální typ M&A (zpětná integrace)

Zdroj: vlastní zpracování z dat [04, s. 261]



Obr. 3 Vertikální typ M&A (dopředná integrace)

Zdroj: vlastní zpracování z dat [04, s. 261]

Příkladem fúze se zpětnou integrací je fúze mezi společnostmi těžící železnou rudu a společnostmi vyrábějící ocel, kdy impulz pro uskutečnění fúze vychází od společnosti vyrábějící ocel (tj. směr k dodavateli). V případě dopředné integrace by byl impulz pro uskutečnění opačný. [04, s. 261]

Příkladem akvizice s dopřednou integrací je akvizice mezi společnostmi distribuující medikamenty a společnostmi vyrábějící medikamenty, kdy impulz pro uskutečnění akvizice vychází od společnosti vyrábějící medikamenty (tj. směr k odběrateli). V případě zpětné integrace by byl impulz pro uskutečnění opačný. [04, s. 261]

4.1.3.3 Konglomerátní typ

V konglomerátním typu jde o spojení společností z odlišných, vzájemně vůbec nesouvisejících oblastí podnikání. [04, s. 261]

Příkladem společnosti, která konglomerátní typ ve své historii velmi uplatňovala, ať již při fúzích nebo akvizicích, je nadnárodní konglomerát General Electric. Konglomerát působí nejen v oblasti energetiky a průmyslu, ale i například ve zcela nesouvisejících oblastech jako je zdravotnictví nebo bankovníctví. [04, s. 261]

4.1.3.4 Kongenerický typ

Podstatou kongenerického typu je spojení společností z příbuzných oborů podnikání s odlišnými produkty. [04, s. 261]

Příkladem kongenerické fúze je fúze společnosti vyrábějící počítačové sestavy se společností vyvíjející počítačové sestavy. [04, s. 261]

Příkladem kongenerické akvizice je akvizice společnosti vyrábějící automobily se společností poskytující leasing na automobily. [04, s. 261]

4.1.4 Cíle M&A

„Jedním ze základních cílů fúzí a akvizic je růst firmy. Tento růst firmy se obvykle chápe jako růst velikosti firmy, vyjádřený velikostí tržeb, případně počtem zaměstnanců. Růst tržeb by však neměl být primárním cílem, ale pouze jedním z faktorů vedoucích (prostřednictvím ekonomie rozsahu) k dlouhodobému růstu hodnoty firmy pro vlastníky (u akciových společností jde o růst hodnoty pro akcionáře), což představuje základní zájem vlastníků.“ [04, s. 262]

„Prioritním důvodem k fúzi je dosažení ekonomického zisku, kdy fungující firmy mají větší hodnotu dohromady než odděleně. Právě prioritní důvody by měly být hlavním argumentem při strategickém rozhodování o akvizici či fúzi.“ [01, s. 15]

4.1.4.1 Motiv synergie

Prvním motivem, který může příznivě ovlivnit zvýšení hodnoty společnosti pro vlastníky, je motiv synergie. Dosažení synergie umožňuje realizaci ekonomického zisku. [04, s. 262]

V případě fúze společnosti A se společností B musí platit vzorec [04, s 262]:

$$PV_{AB} > (PV_A + PV_B + N_1 + N_2)$$

kde PV_{AB} hodnota společnosti AB po fúzi
 PV_A hodnota společnosti A před fúzí
 PV_B hodnota společnosti B před fúzí
 N_1 rozdíl kupní ceny přebírané společnosti a její tržní ceny (hodnoty)
 N_2 současná hodnota nákladů spojených s přípravou a realizací fúze

Primární možností, jak dosáhnout synergie, je snížením nákladů. Fúzí může dojít k nákladovým úsporám, k nimž lze dospět přes ekonomii rozsahu (tj. snížení fixních nákladů na jednotku produkce). To jmenovitě spočívá v eliminaci duplicitních nákladů, v redukci přebytečných kapacit, ve snížení daňové zátěže, ve snížení nákladů na cizí kapitál apod. [04, s 262-263]

Sekundární možností, jak dosáhnout synergie, je zvýšením výnosů. Fúzí může dojít ke zvýšení výnosů, k nimž lze jmenovitě dospět přes zvýšení podílu na trhu, získáním nových trhů, vyššími prodejními cenami v důsledku snížené konkurence, rozšířením portfolia produktů, optimálním využitím distribuční sítě, rozšířením na nové tržní prostředí apod. [04, s 262-263]

4.1.4.2 Motivy ostatní

Mezi další motivy (neméně významné) lze zařadit [04, s 263]:

- zvýšení tržní síly,
- přeshraniční motivace,
- eliminace konkurence,
- získání jedinečných znalostí,
- diverzifikace produktového portfolia,
- snížení nebezpečí převzetí konkurencí,
- koupě podhodnocené konkurence,
- získání jedinečných zdrojů a
- zhodnocení volných peněžních prostředků.

4.2 Účetní postupy při fúzích dle ČÚS

Pro kompletnost je potřeba nejprve představit právní formy podnikání, (jichž se oblast fúzí týká), následně přeměny právních forem podnikání, problematiku účetní závěrky a poté oblast účetních postupů dle ČÚS. Jako nezbytná součást je uvedeno i téma oceňování podniků.

4.2.1 Právní formy podnikání

Právní formy podnikání v legislativě ČR nejsou upraveny souhrnně a přehledně v jednom zákoně, ale naopak nepřehledně do více zákonů, bez jasné koncepce, tj. bez jakéhosi pomyslného rámce. To je dáno historickým vývojem legislativy ČR k oblasti podnikání. Její základy pocházejí z doby po pádu komunistického režimu v ČR (zánik Československé socialistické republiky). Následně byla legislativa transformována z důvodu vstupu ČR do EU, aby byla v souladu s legislativou EU. Z toho lze dovodit historické milníky. První milník začátek 90. let = vytvoření legislativy a druhý milník rok 2004 = transformace legislativy.

Právní formy podnikání lze dle legislativy ČR rozdělit na obchodní korporace a na ostatní. V rámci této kapitoly jsou představeny pouze obchodní korporace, neboť s nimi problematika fúzí souvisí.

Tabulka 1 Členění zákona č. 90/2012 Sb., ve zn. pozd. předpisů

Část	Hlava	Název
PRVNÍ	-	Obchodní korporace
	I	-
	II	Veřejná obchodní společnost
	III	Komanditní společnost
	IV	Společnost s ručením omezeným
	V	Akciová společnost
	VI	Družstvo
DRUHÁ	-	Ustanovení závěrečná a přechodná
	I	-
	II	Ustanovení přechodná
TŘETÍ	-	Účinnost

Zdroj: vlastní zpracování z dat [05]

4.2.1.1 Veřejná obchodní společnost

Právní formu „veřejná obchodní společnost“ upravuje [05]:

- § 95 až § 117 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve zn. pozd. předpisů.

Veřejnou obchodní společnost utváří společníci. Společníci jsou alespoň dvě fyzické nebo právnické osoby, kdy tyto osoby ručí za dluhy veřejné obchodní společnosti společně a nerozdílně. Pokud je společníkem právnická osoba, musí pověřit zmocněnce – výhradně fyzickou osobu, která bude vykonávat související práva a povinnosti ve vztahu k veřejné obchodní společnosti. [05]

Veřejná obchodní společnost nemá povinnost vytvářet základní kapitál, z důvodu, že se jedná o osobní společnost. Musí ve svém názvu obsahovat příslušné označení, ať již plným názvem, nebo zkratkou. Přípustný je plný název „veřejná obchodní společnost“, zkratka „veř. obch. spol.“ nebo zkratka „v. o. s.“. Pokud veřejná obchodní společnost obsahuje v názvu jméno jednoho ze společníků, je přípustné použít označení „a spol.“. [05]

4.2.1.2 Komanditní společnost

Právní formu „komanditní společnost“ upravuje [05]:

- § 118 až § 131 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve zn. pozd. předpisů.

Komanditní společnost utváří společníci – alespoň jeden komplementář a jeden komanditista. Komplementář je fyzická nebo právnická osoba, která ručí za dluhy neomezeně. Komanditista je fyzická nebo právnická osoba, která ručí za dluhy omezeně. V případě, že komanditní společnost obsahuje ve svém názvu jméno komanditisty, pak ten ručí za dluhy neomezeně. [05]

Komanditní společnost nemá povinnost vytvářet základní kapitál, z důvodu, že se jedná o osobní společnost. Musí ve svém názvu obsahovat příslušné označení, ať již plným názvem, nebo zkratkou. Přípustný je plný název „komanditní společnost“, zkratka „kom. spol.“ nebo zkratka „k. s.“. [05]

4.2.1.3 Společnost s ručením omezeným

Právní formu „společnost s ručením omezeným“ upravuje [05]:

- § 132 až § 242 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve zn. pozd. předpisů.

Společnost s ručením omezeným je společností, kde společník nebo společníci ručí za dluhy společně a nerozdílně do výše, v jaké nebyla splněna vkladová povinnost, která je zapsána (tj. nesplacený základní kapitál). Podíl společníka, resp. společníků se určuje podle poměru vkladů, připadající k výši základního kapitálu. [05]

Minimální výše základního kapitálu společnosti s ručením omezeným je 1 CZK. Musí ve svém názvu obsahovat příslušné označení, ať již plným názvem, nebo zkratkou. Přípustný je plný název „společnost s ručením omezeným“, zkratka „spol. s r. o.“ nebo zkratka „s. r. o.“. [05]

4.2.1.4 Akciová společnost

Právní formu „akciová společnost“ upravuje [05]:

- § 243 až § 551 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve zn. pozd. předpisů.

Akciová společnost je společností, kdy její základní kapitál je rozvrhnut mezi pevně daný počet akcií (cenné papíry). Zakládá se přijetím stanov, přičemž ten, kdo přijal stanovy a podílí se na úpisu akcií, je zakladatel. Akcie je cenný papír, ev. zaknihovaný cenný papír, k němuž se pojí práva akcionáře, tj. podílení se na řízení, zisku a likvidačním zůstatku akciové společnosti. Akcie, ke kterým se váží stejná zvláštní práva, utvářejí jeden druh. Akcie, ke kterým se neváží žádná zvláštní práva, jsou akcie kmenové. Zvláštní práva k akciím musí být jednoznačně definována ve stanovách. [05]

Minimální výše základního kapitálu akciové společnosti je 2.000.000 CZK, přípustný je ekvivalent 80.000 EUR. Musí ve svém názvu obsahovat příslušné označení, ať již plným názvem, nebo zkratkou. Přípustný je plný název „akciová společnost“, zkratka „akc. spol.“ nebo zkratka „a. s.“. [05]

4.2.1.5 Evropská společnost

Právní formu „evropská společnost“ upravuje [06] [07] [08]:

- nařízení Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE),
- směrnice Rady 2001/86/ES ze dne 8. října 2001, kterou se doplňuje statut evropské společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců a
- zákon č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti, ve zn. pozd. předpisů.

Evropská společnost je kapitálovou společností ve formě akciové společnosti. Svými vlastnostmi odpovídá akciové společnosti, oproti níž je ale možné sídlo evropské společnosti přesouvat mezi členskými státy EU. [06]

Minimální výše základního kapitálu evropské společnosti je 120.000 EUR. Musí ve svém názvu (na začátku nebo na konci) obsahovat příslušné označení zkratkou. Přípustná je výhradně zkratka „SE“. [06]

4.2.1.6 Evropské hospodářské zájmové sdružení

Právní formu „evropské hospodářské zájmové sdružení“ upravuje [09] [10]:

- nařízení Rady (EHS) č. 2137/85 ze dne 25. července 1985 o evropském hospodářském zájmovém sdružení (EHZS) a
- zákon č. 360/2004 Sb. o Evropském hospodářském zájmovém sdružení (EHZS) a o změně zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, (zákon o evropském hospodářském zájmovém sdružení) ve zn. pozd. předpisů.

Účelem evropského hospodářského zájmového sdružení je usnadňovat a rozvíjet hospodářskou činnost jeho členů napříč členskými státy EU. [09]

Evropské hospodářské zájmové sdružení musí ve svém názvu (na začátku nebo na konci) obsahovat příslušné označení, ať již plným názvem, nebo zkratkou. Kdy označení je s ohledem na úřední jazyk v daném členském státě EU, v ČR plný název „evropské hospodářské zájmové sdružení“ nebo zkratka „EHZS“. [09]

4.2.1.7 Družstvo

Právní formu „družstvo“ upravuje [05]:

- § 552 až § 773 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve zn. pozd. předpisů.

Za družstvo se považuje společenství alespoň tří osob, které je založeno za účelem podpory svých členů, případně třetích osob. Družstvo nesmí být uzavřené, co do počtu příchozích členů. [05]

Minimální výše základního kapitálu družstva není určena. Družstvo musí ve svém názvu obsahovat příslušné označení, a to plným názvem „družstvo“. [05]

4.2.1.8 Evropská družstevní společnost

Právní formu „evropská družstevní společnost“ upravuje [11] [12] [13] [14]:

- nařízení Rady (ES) č. 1435/2003 ze dne 22. července 2003 o statutu Evropské družstevní společnosti (SCE),
- směrnice Rady 2003/72/ES ze dne 22. července 2003, kterou se doplňuje statut evropské družstevní společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců,
- oprava směrnice Rady 2003/72/ES ze dne 22. července 2003, kterou se doplňuje statut evropské družstevní společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců a
- zákon č. 307/2006 Sb. o evropské družstevní společnosti, ve zn. pozd. předpisů.

Účelem evropské družstevní společnosti je rozvoj hospodářských a sociálních činností mezi jejími členy, zejména uzavírání smluv na dodání zboží či služeb, jež evropská družstevní společnost provádí nebo obstarává. [11]

Minimální výše základního kapitálu evropské družstevní společnosti je 30.000 EUR. Musí ve svém názvu obsahovat příslušné označení zkratkou. Přípustná je výhradně zkratka „SCE“. V situaci, kdy ručí členové evropské družstevní společnosti omezeně, se připojí ke zkratce dodatek s ohledem na úřední jazyk v daném členském státě EU, v ČR „s ručením omezeným“. [11]

4.2.2 Přeměny právních forem podnikání

Přeměny právních forem podnikání upravuje [15]:

- zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve zn. pozd. předpisů.

Tabulka 2 Členění zákona č. 125/2008 Sb., ve zn. pozd. předpisů

Část	Hlava	Název
PRVNÍ	-	Obecná ustanovení
	I	Základní ustanovení
	II	Některá ustanovení o vedení účetnictví a ocenění jmění
	III	Projekt přeměny
	IV	Zpráva o přeměně
	V	Jmenování, odměňování a odvolávání znalce
	VI	Informace o přeměně
	VII	Ochrana věřitelů
	VIII	Přechod zástavního práva k podílu nebo k účastnickému cennému papíru při fúzi, rozdělení a změně právní formy
	IX	Právo na dorovnání při fúzi, rozdělení a převodu jmění na společníka
	X	Právo na odkoupení podílu při změně jmění společnosti s ručením omezeným nebo akciové společnosti
	XI	Odpovědnost za škodu
	XII	Neplatnost přeměny
	XIII	Právní účinky přeměny
XIV	Přeshraniční přeměny	
DRUHÁ	-	Fúze
	I	Obecná ustanovení
	II	Zvláštní ustanovení o fúzi veřejné obchodní společnosti
	III	Zvláštní ustanovení o fúzi komanditní společnosti
	IV	Zvláštní ustanovení o fúzi veřejné obchodní společnosti s komanditní společností
	V	Zvláštní ustanovení o fúzi společnosti s ručením omezeným
	VI	Zvláštní ustanovení o fúzi akciové společnosti
	VII	Zvláštní ustanovení o fúzi akciové společnosti se společností s ručením omezeným
	VIII	Zvláštní ustanovení o fúzi družstva
IX	Zvláštní ustanovení o přeshraniční fúzi	

TŘETÍ	-	Rozdělení
	I	Obecná ustanovení
	II	Zvláštní ustanovení o rozdělení veřejné obchodní společnosti
	III	Zvláštní ustanovení o rozdělení komanditní společnosti
	IV	Zvláštní ustanovení o rozdělení veřejné obchodní společnosti a komanditní společnosti při různých právních formách zanikající nebo rozdělované a nástupnické společnosti
	V	Zvláštní ustanovení o rozdělení společnosti s ručením omezeným
	VI	Zvláštní ustanovení o rozdělení akciové společnosti
	VII	Zvláštní ustanovení o rozdělení společnosti s ručením omezeným a akciové společnosti při různých právních formách zanikající nebo rozdělované a nástupnické společnosti
	VIII	Zvláštní ustanovení o rozdělení družstva
	IX	Zvláštní ustanovení o přeshraničním rozdělení
ČTVRTÁ	-	Převod jmění na společníka
	I	Obecná ustanovení
	II	Zvláštní ustanovení o zrušení veřejné obchodní společnosti s převodem jmění na společníka
	III	Zvláštní ustanovení o zrušení komanditní společnosti s převodem jmění na společníka
	IV	Zvláštní ustanovení o zrušení společnosti s ručením omezeným s převodem jmění na společníka
	V	Zvláštní ustanovení o zrušení akciové společnosti s převodem jmění na akcionáře
	VI	Zvláštní ustanovení o přeshraničním převodu jmění
PÁTÁ	-	Změna právní formy
	I	Obecná ustanovení
	II	Zvláštní ustanovení o změně právní formy společnosti s ručením omezeným
	III	Zvláštní ustanovení o změně právní formy akciové společnosti
	IV	Zvláštní ustanovení o změně právní formy družstva
	V	Přemístění sídla do České republiky
	VI	Přemístění sídla do zahraničí
ŠESTÁ	-	Ustanovení společná a přechodná
SEDMÁ	-	Účinnost

Zdroj: vlastní zpracování z dat [15]

V § 60 až § 69 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve zn. pozd. předpisů je definován pojem fúze, resp. jsou definovány stavy, co je za fúzi považováno. Zejména se zde operuje s klíčovými pojmy zanikající společnost a nástupnická společnost, tj. s pojmy, které provází celou fúzi. [15]

V § 70 až § 72 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve zn. pozd. předpisů je upraven projekt fúze. Projekt fúze je dokument o fúzi, který specifikuje, k čemu při fúzi dochází. Musí obsahovat zejména identifikace zúčastněných společností, jakožto zanikající i nástupnické, rozhodný den fúze a další skutečnosti (které jsou odvislé od konkrétní situace fúze). [15]

V § 73 až § 75 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve zn. pozd. předpisů je vymezena nutnost provedení ocenění jmění společnosti s ručeným omezeným a akciové společnosti. Ocenění jmění provádí pouze znalec, formou znaleckého posudku. [15]

V § 76 až § 179 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve zn. pozd. předpisů jsou definovány zvláštní ustanovení k obchodním korporacím. Zvláštní ustanovení specifikují konkrétní situace fúzí, resp. požadavky a postupy, které je nutné přesně dodržet. Konkrétní situace fúzí [15]:

- fúze veřejné obchodní společnosti,
- fúze komanditní společnosti,
- fúze veřejné obchodní společnosti s komanditní společností,
- fúze společnosti s ručením omezeným,
- fúze akciové společnosti,
- fúze akciové společnosti se společností s ručením omezeným a
- fúze družstva.

V § 180 až § 242 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve zn. pozd. předpisů je upravena přeshraniční fúze. Za podstatný lze považovat § 182 téhož zákona, který specifikuje, že přeshraniční fúze lze realizovat pouze na úrovni EU, a to výhradně v situaci, pokud vnitrostátní právo zúčastněných členských států EU povoluje, že u dané právní formy je fúze možná. [15]

4.2.3 Účetní závěrka

Účetní závěrku upravuje [16] [17] [18]:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve zn. pozd. předpisů,
- 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, ve zn. pozd. předpisů a
- České účetní standardy účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve zn. pozd. předpisů.

Pro vytvoření struktury účetní závěrky, je nutno zkombinovat legislativu, což je znalostně i časově náročné. Je možné využít již sestavené struktury, kterou vytvářejí renomované poradenské společnosti.

Příkladem poradenské společnosti, jenž zveřejňuje strukturu účetní závěrky dle ČÚS, je společnost Deloitte Touche Tohmatsu Limited (resp. jedna z jejich dceřiných českých společností). Společnost každoročně strukturu účetní závěrky poskytuje veřejně formou souborů, do kterých lze data přímo zapisovat. [19]

Zveřejňované části struktury účetní závěrky prostřednictvím souborů společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited jsou následující [19]:

- rozvaha (v plném rozsahu),
- výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu),
- přehled o změnách vlastního kapitálu,
- přehled o peněžních tocích (CASH FLOW),
- příloha k účetní závěrce (verze MALÁ a MIKRO = pro malé a mikro účetní jednotky, kdy obsahuje pouze základní informace),
- příloha k účetní závěrce (verze MINI = pro střední a velké účetní jednotky, kdy obsahuje pouze základní informace) a
- příloha k účetní závěrce (verze ÚPLNÁ = pro střední a velké účetní jednotky, kdy obsahuje veškeré informace).

4.2.4 Účetní postupy

Účetní postupy při fúzí upravuje [16] [17] [18]:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve zn. pozd. předpisů,
- 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, ve zn. pozd. předpisů a
- České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve zn. pozd. předpisů.

Tabulka 3 Členění zákona č. 563/1991 Sb., ve zn. pozd. předpisů

Část	Hlava	Název
PRVNÍ	-	Obecná ustanovení
DRUHÁ	-	Rozsah vedení účetnictví, účetní doklady, účetní zápisy a účetní knihy
TŘETÍ	-	Účetní závěrka
ČTVRTÁ	-	Způsoby oceňování
PÁTÁ	-	Inventarizace majetku a závazků
ŠESTÁ	-	Úschova účetních záznamů
SEDMÁ	-	Zpráva o platbách orgánům správy členského státu Evropské unie nebo třetí země
OSMÁ	-	Uvádění nefinančních informací
DEVÁTÁ	-	Ustanovení společná, přechodná a závěrečná

Zdroj: vlastní zpracování z dat [16]

V § 36 zákona č. 563/1991 Sb. ve zn. pozd. předpisů je specifikováno, že ČÚS vydává výhradně MF ČR. Vydání standardu ČÚS je MF ČR povinno oznámit ve Finančním zpravodaji. Zároveň je MF ČR povinno vést (veřejný) registr vydaných ČÚS. [16]

Současně je v § 36 zákona č. 563/1991 Sb. ve zn. pozd. předpisů uvedeno, že ČÚS se vydávají pro dosažení souladu při používání účetních metod účetními jednotkami a též pro zajištění srovnatelnosti účetních závěrek. ČÚS též stanovují bližší popis účetních metod a postupů při účtování. Naprostá většina účetních jednotek je povinna postupovat dle ČÚS. Některé (specifické) účetní jednotky se mohou od ČÚS odchýlit (pokud jim to legislativa výslovně umožňuje). [16]

Tabulka 4 Členění vyhlášky č. 500/2002 Sb. ve zn. pozd. předpisů

Část	Hlava	Název
PRVNÍ	-	Předmět úpravy a působnost
DRUHÁ	-	Účetní závěrka
	I	Rozsah a způsob sestavování účetní závěrky
	II	Obsahové vymezení některých položek rozvahy
	III	Obsahové vymezení některých položek výkazu zisku a ztráty
	IV	Uspořádání a obsahové vymezení vysvětlujících a doplňujících informací v příloze v účetní závěrce
	V	Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o peněžních tocích
	VI	Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o změnách vlastního kapitálu
TŘETÍ	-	Směrná účtová osnova
ČTVRTÁ	-	Účetní metody
PÁTÁ	-	Konsolidovaná účetní závěrka
	I	Postup zahrnování účetních jednotek do konsolidačního celku
	II	Metody konsolidace
	III	Uspořádání, označování a obsahové vymezení položek konsolidované účetní závěrky
	IV	(Zrušena)
ŠESTÁ	-	(Bez názvu)

Zdroj: vlastní zpracování z dat [17]

Dle § 6 odst. 3, písm. c) vyhlášky č. 500/2002 Sb. ve zn. pozd. předpisů se goodwill odepisuje rovnoměrně nejpozději do 60 měsíců od nabytí obchodního závodu do výnosů účetní jednotky. [17]

Dle § 7 odst. 10 vyhlášky č. 500/2002 Sb. ve zn. pozd. předpisů se oceňovací rozdíl k nabytému majetku (ať již pasivní rozdíl, nebo aktivní rozdíl) odepisuje rovnoměrně po dobu 180 měsíců od nabytí obchodního závodu do nákladů účetní jednotky (v případě aktivního rozdílu), resp. do výnosů účetní jednotky (v případě pasivního rozdílu). Pokud nejsou součástí nabytého majetku aktiva s dobou použitelnosti delší než 15 let, může účetní jednotka rozhodnout o době odepisování kratší než 180 měsíců. [17]

V § 54 vyhlášky č. 500/2002 Sb. ve zn. pozd. předpisů jsou vymezeno ocenění majetku a závazků při přeměně obchodní korporace, vč. okamžiku účtování. [17]

Tabulka 5 ČÚS k vyhlášce č. 500/2002 Sb. ve zn. pozd. předpisů

Číslo	Název
001	Účty a zásady účtování na účtech
002	Otevírání a uzavírání účetních knih
003	Odložená daň
004	Rezervy
005	Opravné položky
006	Kurzové rozdíly
007	Inventarizační rozdíly a ztráty v rámci norem přirozených úbytků zásob
008	Operace s cennými papíry a podíly
009	Deriváty
010	Zrušen
011	Operace s obchodním závodem
012	Změny vlastního kapitálu
013	Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek
014	Dlouhodobý finanční majetek
015	Zásoby
016	Společná ustanovení ke směrné účtové osnově
017	Zúčtovací vztahy
018	Kapitálové účty a dlouhodobé závazky
019	Náklady a výnosy
020	Konsolidace
021	Vyrovnaní, nucené vyrovnaní, konkurs a likvidace
022	Inventarizace majetku a závazků při převodech majetku státu na jiné osoby
023	Přehled o peněžních tocích
024	Zrušen

Zdroj: vlastní zpracování z dat [18]

Tabulka 6 ČÚS č. 011 Operace s obchodním závodem

Kapitola	Bod	Název
1	-	Cíl
2	2.1. – 2.14.	Postup účtování při přeměně obchodní korporace
3	3.1. – 3.3.	Postup účtování při prodeji obchodního závodu nebo jeho části
4	4.1. – 4.12.	Postup účtování při pachtu obchodního závodu nebo jeho části

Zdroj: vlastní zpracování z dat [18]

Dle bodu 2.1.1. a bodu 2.1.2. ČÚS č. 011 Operace s obchodním závodem se při přeměně obchodní korporace a souvisejícím sestavením konečné účetní závěrky ke dni, jenž předchází rozhodný den, zúčastněné účetní jednotky rozhodnou, zda budou na nástupnickou společnost převedeny oceňovací rozdíly k nabytému majetku, goodwill, opravné položky k jednotlivým druhům majetku, přechodná aktiva a pasiva, rezervy a zajišťovací deriváty. Pokud dochází ke změně právní formy, pak uvedené přechází do zahajovací rozvahy automaticky. [18]

Dle bodu 2.2. ČÚS č. 011 Operace s obchodním závodem přechází odložená daň na nástupnickou účetní jednotku. Avšak je nutné respektovat, že jako podklad pro stanovení odložené daně mohou sloužit pouze položky, které na nástupnickou společnost přecházejí. Odloženou daň dále upravuje ČÚS č. 003 Odložená daň. [18]

Dle bodu 2.4.2. ČÚS č. 011 Operace s obchodním závodem, ve vztahu k položce A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací a jejího zaúčtování je upraveno, že účetní jednotka postupuje dle § 24 odst. 3 písm. a) bodu 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve zn. pozd. předpisů nebo dle § 24 odst. 3 písm. a) bodu 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve zn. pozd. předpisů [18]. Při vztažení k § 54 vyhlášky 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, ve zn. pozd. předpisů, je za využití abstrakce zjevné, že při fúzi dle ČÚS lze zvolit [17]:

- variantu Oceňovací rozdíl k nabytému majetku nebo
- variantu Goodwill.

V kontextu dalších aspektů – účtování při variantě Oceňovací rozdíl k nabytému majetku, nebo variantě Goodwill lze odkázat na zdroj [20].

4.2.5 Oceňování podniku

Oceňování podniku provádí znalec. Z hlediska postupu při ocenění podniku a rozdělení metod ocenění podniku musí znalec vycházet z odborné literatury renomovaných autorů, neboť legislativa tuto oblast nevymezuje.

Každý z autorů odborné literatury přistupuje k oceňování podniku odlišně, což ve výsledku dává rozdílné postupy při ocenění podniku a odlišné rozdělení metod ocenění podniku. Odlišnost je relativní, neboť elementární logika je identická. V rezultátu mezi přístupy lze při použití abstrakce nalézt společné body.

Znalec by při ocenění podniku v rámci znaleckého posudku neměl přístupy (literaturu) kombinovat. Důvodem je, že kombinace přístupů ztěžuje přezkoumání znaleckého posudku. V určitých případech by mohla kombinace přístupů učinit znalecký posudek nekonzistentní (obsahující vnitřní rozpory).

4.2.5.1 Postup při ocenění podniku

Postup při ocenění podniku dle zdroje [21, s. 465 až 466]:

1. strategická analýza:
 - a. analýza vnějšího potenciálu,
 - b. analýza konkurenčního postavení podniku,
 - c. prognóza tržeb,
 - d. závěr strategické analýzy,
2. finanční analýza:
 - a. analýza základních účetních výkazů,
 - b. analýza poměrových ukazatelů,
3. rozdělení aktiv na provozně nutná a nenutná,
4. generátory hodnoty:
 - a. analýza a prognóza generátorů hodnoty,
 - b. předběžné ocenění na základě generátorů hodnoty,
5. sestavení finančního plánu,
6. ocenění metodami a
7. souhrnné ocenění.

Postup při ocenění podniku dle zdroje [22, str. 265 až 266]:

1. charakteristika společnosti:
 - a. základní identifikace,
 - b. historie,
 - c. vlastnická struktura,
 - d. organizační struktura,
 - e. konsolidace účetních závěrek,
 - f. provozní činnost,
 - g. ochrana životního prostředí,
 - h. zaměstnanci,
 - i. SWOT,
2. makroekonomická analýza,
3. analýza odvětví,
4. finanční analýza:
 - a. horizontální rozbor,
 - b. vertikální rozbor,
 - c. rozbor poměrových ukazatelů,
5. finanční plán,
6. ocenění metodami a
7. shrnutí a závěr.

4.2.5.2 Rozdělení metod ocenění podniku

Rozdělení metod ocenění dle zdroje [21, s. 37]:

1. výnosové metody:
 - a. metoda DCF (discounted cash flow),
 - b. metoda kapitalizovaných čistých výnosů,
 - c. kombinované výnosové metody,
 - d. metoda ekonomické přidané hodnoty,
2. tržní metody:
 - a. ocenění na základě tržní kapitalizace,
 - b. ocenění na základě srovnatelných podniků,

- c. ocenění na základě údajů o podnicích uváděných mimo burzu,
 - d. ocenění na základě srovnatelných transakcí,
 - e. ocenění na základě odvětvových multiplikátorů,
3. majetkové metody:
- a. účetní hodnota vlastního kapitálu na principu historických cen,
 - b. substanční hodnota,
 - c. likvidační hodnota a
 - d. majetkové ocenění na principu tržních hodnot.

Rozdělení metod ocenění dle zdroje [22, s. 23]:

1. majetkové metody:
- a. účetní hodnota,
 - b. substanční hodnota,
2. výnosové metody:
- a. metoda kapitalizovaných výnosů,
 - b. dividendový diskontní model,
 - c. metoda DCF (discounted cash flow),
 - d. metoda ekonomické přidané hodnoty,
3. kombinované metody:
- a. Schmalenbachova metoda střední hodnoty,
 - b. Švýcarská metoda,
 - c. model diferenciální renty,
4. tržní metody:
- a. tržní multiplikátory a
 - b. metody srovnatelných transakcí.

4.3 Účetní postupy při fúzích dle IAS/IFRS

Pro kompletnost je nezbytné nejprve představit IAS, následně IFRS, problematiku financial statements a posléze prezentovat účetní postupy dle IAS/IFRS.

4.3.1 IAS

IAS (International Accounting Standards) jsou standardy, které byly vydávány a spravovány IASC.

4.3.1.1 IASC

IASC (International Accounting Standards Committee) byla členská organizace, která vznikla v roce 1973 v Londýně, na základě mezinárodní smlouvy. Smlouva byla uzavřena mezi orgány odpovědnými za oblast účetnictví a profesními organizacemi spravující oblast účetnictví napříč různými státy. V průběhu let se členy IASC staly i další orgány a profesní organizace. K zásadnímu rozšíření IASC došlo v roce 1982, kdy se členy stali veškerí členi IFAC. [23]

IFAC (International Federation of Accountants) je mezinárodní organizace, jež sdružuje účetní profesi. Byla založena v roce 1977 v Mnichově, kdy globálně zastřešuje aktuálně více než 3 miliony jedinců, jejichž profesí je oblast účetnictví. Organizace IFAC slouží k podpoře vzdělávání v oblasti účetnictví a auditu, rozvoji účetních standardů a podpoře profesní etiky. [24]

V roce 1997 byla započata realizace restrukturalizace IASC, která vyústila v zánik organizace IASC jako takové a vznik nástupnické organizace IFRS Foundation, a to v roce 2001. Cílem restrukturalizace bylo zajištění větší nezávislosti organizace a v konsekvenci toho zkvalitnění vydávaných standardů. [23]

Struktura elementů IASC byla následující [23]:

- IASC Board,
- Consultative Group,
- Standing Interpretations Committee,
- Advisory Council a
- Steering Committees.

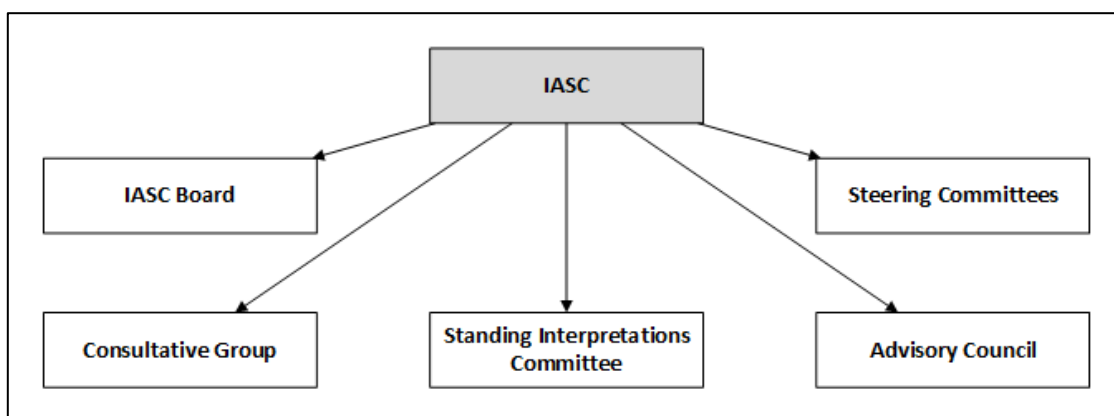
Element IASC Board byl zodpovědný za vydávání IAS, jejich interpretaci a za schvalování koncepčního rámce. [23]

Element Consultative Group byl poradní orgán zastupující profesní organizace spravující oblast účetnictví. [23]

Element Standing Interpretations Committee byl orgán odpovědný za připomínky k interpretaci IAS. [23]

Element Advisory Council, navzdory svému názvu, byl kontrolním a dohledovým orgánem, tj. správní radou. [23]

Elementy Steering Committees byly pracovní skupiny složené ze specialistů z různých oblastí, které byly vytvořené za účelem realizace jednotlivých IAS a jejich interpretací. [23]



Obr. 4 Struktura IASC

Zdroj: vlastní zpracování z dat [23]

4.3.1.2 Vydané IAS

V průběhu let 1975 až 2000 bylo vydáno celkem čtyřicet jedna IAS, které jsou logicky označeny IAS 1 až IAS 41. Kompletní seznam vydaných IAS – viz následující tabulka.

U některých IAS došlo po jejich vydání k takzvanému znovu vydání, tj. vydání revize, a to i opakovaně. Revize byly v některých případech tak rozsáhlé, že došlo i ke změně názvu samotných IAS. K revizím IAS docházelo i v případech, když již byly platné a účinné některé z IFRS. [25]

Tabulka 7 Seznam vydaných IAS

IAS	Název	Vydáno	Účinnost	Zrušeno
IAS 1	Presentation of Financial Statements	1975	1975	-
IAS 2	Inventories	1976	1976	-
IAS 3	Consolidated Financial Statements	1976	1977	1990
IAS 4	Depreciation Accounting	1976	1977	1999
IAS 5	Information to Be Disclosed in Financial Statements	1976	1977	1998
IAS 6	Accounting Responses to Changing Prices	1977	1978	1983
IAS 7	Statement of Cash Flows	1977	1979	-
IAS 8	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	1978	1979	-
IAS 9	Accounting for Research and Development Activities	1978	1980	1999
IAS 10	Events After the Reporting Period	1978	1980	-
IAS 11	Construction Contracts	1979	1980	-
IAS 12	Income Taxes	1979	1981	-
IAS 13	Presentation of Current Assets and Current Liabilities	1979	1981	1998
IAS 14	Segment Reporting	1981	1983	2009
IAS 15	Information Reflecting the Effects of Changing Prices	1981	1983	2005
IAS 16	Property, Plant and Equipment	1982	1983	-
IAS 17	Leases	1982	1984	-
IAS 18	Revenue	1982	1984	2018
IAS 19	Employee Benefits	1983	1985	-
IAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	1983	1984	-
IAS 21	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	1983	1985	-
IAS 22	Business Combinations	1983	1985	2004
IAS 23	Borrowing Costs	1984	1986	-
IAS 24	Related Party Disclosures	1984	1986	-
IAS 25	Accounting for Investments	1986	1987	2001
IAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	1987	1988	-
IAS 27	Separate Financial Statements	1989	1990	-
IAS 28	Investments in Associates and Joint Ventures	1989	1990	-
IAS 29	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	1989	1990	-
IAS 30	Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions	1990	1991	2007

IAS 31	Interests in Joint Ventures	1990	1992	2013
IAS 32	Financial Instruments: Presentation	1995	1996	-
IAS 33	Earnings Per Share	1997	1999	-
IAS 34	Interim Financial Reporting	1998	1999	-
IAS 35	Discontinuing Operations	1998	1999	2005
IAS 36	Impairment of Assets	1998	1999	-
IAS 37	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	1998	1999	-
IAS 38	Intangible Assets	1998	1999	-
IAS 39	Financial Instruments: Recognition and Measurement	1998	2001	2018
IAS 40	Investment Property	2000	2001	-
IAS 41	Agriculture	2000	2003	-

Zdroj: vlastní zpracování z dat [23] [25] [26, s. 11-13]

4.3.1.3 Účinné IAS

Aktuálně je účinných dvacet šest IAS – viz následující tabulka. Přepřacování v IAS na IFRS je postupné, a dle náročnosti a dosavadní rychlosti bude pokračovat i v příštím desetiletí. Přepřacování je prováděno komplexně, nejedná se o pouhou transformaci stávajících IAS.

Tabulka 8 Seznam účinných IAS

IAS	Název
IAS 1	Presentation of Financial Statements
IAS 2	Inventories
IAS 7	Statement of Cash Flows
IAS 8	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
IAS 10	Events after the Reporting Period
IAS 11	Construction Contracts
IAS 12	Income Taxes
IAS 16	Property, Plant and Equipment
IAS 17	Leases
IAS 19	Employee Benefits
IAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
IAS 21	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
IAS 23	Borrowing Costs
IAS 24	Related Party Disclosures

IAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
IAS 27	Separate Financial Statements
IAS 28	Investments in Associates and Joint Ventures
IAS 29	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
IAS 32	Financial Instruments: Presentation
IAS 33	Earnings per Share
IAS 34	Interim Financial Reporting
IAS 36	Impairment of Assets
IAS 37	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
IAS 38	Intangible Assets
IAS 40	Investment Property
IAS 41	Agriculture

Zdroj: vlastní zpracování z dat [23] [25] [26, s. 11-13]

4.3.2 IFRS

IFRS (International Financial Reporting Standards) jsou standardy, které jsou vydávány a spravovány IFRS Foundation.

4.3.2.1 IFRS Foundation

IFRS Foundation (International Financial Reporting Standards Foundation) je nezisková veřejnoprávní organizace, která byla založena 6. února 2001 v Londýně, jako nástupce organizace IASC. [25]

Cílem IFRS Foundation je vytváření, správa a kontinuální rozvoj souboru globálně aplikovatelných standardů, a to pod názvem IFRS. Na rozdíl IAS mají být IFRS více kvalitní, a to z důvodu větší nezávislosti IFRS Foundation, oproti svému předchůdci, organizaci IASC. [25]



Obr. 5 Logo IFRS Foundation

Zdroj: [25]

“IFRS Standards bring transparency by enhancing the international comparability and quality of financial information, enabling investors and other market participants to make informed economic decisions.” [25]

“IFRS Standards strengthen accountability by reducing the information gap between the providers of capital and the people to whom they have entrusted their money. Our Standards provide information needed to hold management to account. As a source of globally comparable information, IFRS Standards are also of vital importance to regulators around the world.” [25]

“IFRS Standards contribute to economic efficiency by helping investors to identify opportunities and risks across the world, thus improving capital allocation. Use of a single, trusted accounting language lowers the cost of capital and reduces international reporting costs for businesses.” [25]

Struktura elementů IFRS Foundation je následující [25]:

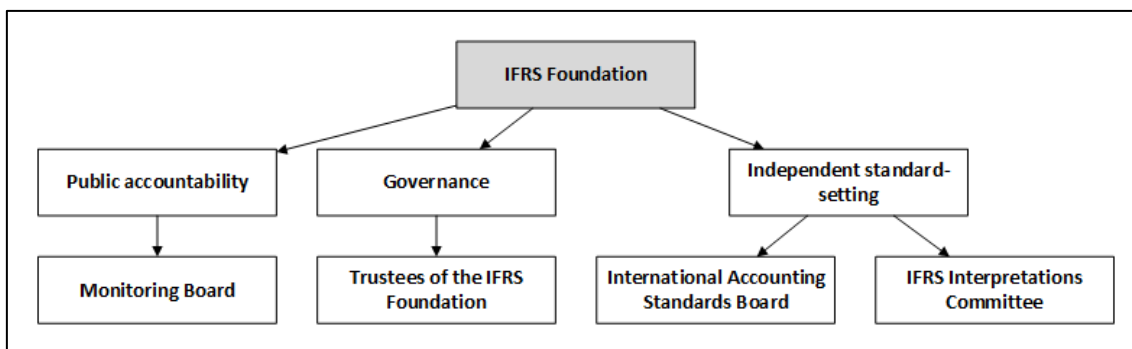
- Monitoring Board,
- Trustees of the IFRS Foundation,
- International Accounting Standards Board a
- IFRS Interpretations Committee.

Element Monitoring Board poskytuje formální vazbu mezi Trustees of the IFRS Foundation a veřejnými orgány. [25]

Element Trustees of the IFRS Foundation je správním a dohledovým orgánem nad International Accounting Standards Board a nad ústavou, resp. stanovami IFRS Foundation. [25]

Element International Accounting Standards Board schvaluje a vydává IFRS, které byly vypracované IFRS Interpretations Committee. [25]

Element IFRS Interpretations Committee je zodpovědný za vývoj jednotlivých IFRS, které zpracovává dle žádostí International Accounting Standards Board. [25]



Obr. 6 Struktura IFRS Foundation

Zdroj: vlastní zpracování z dat [25]

4.3.2.2 Vydané IFRS

Od roku 2004 bylo zatím vydáno celkem sedmnáct IFRS, které jsou logicky označeny IFRS 1 až IFRS 17. Kompletní seznam vydaných IFRS – viz následující tabulka.

Tabulka 9 Seznam vydaných IFRS

IFRS	Název	Vydáno	Účinnost	Zrušeno
IFRS 1	First-time Adoption of International Financial Reporting Standards	2008	2009	-
IFRS 2	Share-based Payment	2004	2005	-
IFRS 3	Business Combinations	2008	2009	-
IFRS 4	Insurance Contracts	2004	2005	-
IFRS 5	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	2004	2005	-
IFRS 6	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources	2004	2006	-
IFRS 7	Financial Instruments: Disclosures	2005	2007	-
IFRS 8	Operating Segments	2006	2009	-
IFRS 9	Financial Instruments	2014	2018	-
IFRS 10	Consolidated Financial Statements	2011	2013	-
IFRS 11	Joint Arrangements	2011	2013	-
IFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities	2011	2013	-
IFRS 13	Fair Value Measurement	2011	2013	-
IFRS 14	Regulatory Deferral Accounts	2014	2016	-
IFRS 15	Revenue from Contracts with Customers	2014	2018	-
IFRS 16	Leases	2016	2019	-
IFRS 17	Insurance Contracts	2017	2021	-

Zdroj: vlastní zpracování z dat [23] [25] [26, s. 11-13]

4.3.2.3 Účinné IFRS

Aktuálně je účinných patnáct IFRS – viz následující tabulka.

Tabulka 10 Seznam účinných IFRS

IFRS	Název
IFRS 1	First-time Adoption of International Financial Reporting Standards
IFRS 2	Share-based Payment
IFRS 3	Business Combinations
IFRS 4	Insurance Contracts
IFRS 5	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
IFRS 6	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
IFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
IFRS 8	Operating Segments
IFRS 9	Financial Instruments
IFRS 10	Consolidated Financial Statements
IFRS 11	Joint Arrangements
IFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities
IFRS 13	Fair Value Measurement
IFRS 14	Regulatory Deferral Accounts
IFRS 15	Revenue from Contracts with Customers

Zdroj: vlastní zpracování z dat [23] [25] [26, s. 11-13]

4.3.3 Financial statements

V IAS/IFRS není definována struktura financial statements. To je způsobené tím, že IAS/IFRS je abstraktní souhrn postupů a pravidel, který při praktické aplikaci ponechává relativní volnost. Obecně je doporučeno využít příkladových struktur financial statements jenž vytvářejí renomované poradenské společnosti.

Příkladem poradenské společnosti, jenž zveřejňuje illustrative financial statements dle IAS/IFRS je společnost PricewaterhouseCoopers LLP. Společnost každoročně zveřejňuje illustrative financial statements formou praktické aplikace na fiktivní společnosti VALUE IFRS Plc. [27]

Součástí každoročně zveřejňovaných illustrative financial statements společností PricewaterhouseCoopers LLP je i soustava příkladů a praktických postupů. [27]

4.3.4 Účetní postupy

S ohledem na označení IAS/IFRS je potřebné uvést nejprve účetní postupy dle IAS a v konsekvenci toho navázat účetní postupy dle IFRS.

4.3.4.1 Účetní postupy v IAS

IAS již neupravuje oblast M&A. Historicky oblast M&A upravoval IAS 22 s názvem Business Combinations. IAS 22 ve formě draftu vznikl ke dni 1. září 1981. Draft byl po úpravách schválen s názvem Accounting for Business Combinations, s nabytím účinnosti ke dni 1. ledna 1985. Následně byly vydány dvě revize. První revize nabyla účinnosti ke dni 1. ledna 1995 a druhá revize ke dni 1. ledna 1999. První revize změnila název IAS 22 na Business Combinations. IAS 22 byl zrušen ke dni 31. března 2004, kdy byl nahrazen IFRS 3 s (identickým) názvem Business Combinations. [23]

IAS 22 operoval zejména s pojmy business combination, acquisition, uniting of interests a control [23]:

- *„Business combination: Combining two separate enterprises into a single economic entity as a result of one enterprise uniting with or obtaining control over the net assets and operations of another enterprise. The combination can result in a single legal entity or two separate legal entities.”*
- *„Acquisition: A business combination in which one of the enterprises, the acquirer, obtains control over the net assets and operations of another enterprise, the acquire, in exchange for the transfer of assets, incurrence of a liability or issue of equity.”*
- *„Uniting of interests: A business combination in which the shareholders of the combining enterprises combine control over the whole, or effectively the whole, of their net assets and operations to achieve a continuing mutual sharing in the risks and benefits attaching to the combined entity such that neither party can be identified as the acquirer. Also called a pooling of interests.”*
- *„Control: The power to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities. If one enterprise controls another, the controlling enterprise is called the parent and the controlled enterprise is called the subsidiary.”*

4.3.4.2 Účetní postupy v IFRS

IFRS upravuje M&A v IFRS 3 s názvem Business Combinations. IFRS 3 ve formě draftu vznikl ke dni 5. prosince 2002. Draft byl po úpravách schválen s nabytím účinnosti ke dni 31. března 2004. Následně byla vydána revize, která nabyla účinnosti ke dni 10. ledna 2008. [23]

IFRS 3 operuje zejména s pojmy business combination, business, acquisition date, acquirer a acquiree [23]:

- *„Business combination: A transaction or other event in which an acquirer obtains control of one or more businesses. Transactions sometimes referred to as “true mergers” or ‘mergers of equals’ are also business combinations as that term is used in IFRS 3.”*
- *“Business: An integrated set of activities and assets that is capable of being conducted and managed for the purpose of providing goods or services to customers, generating investment income (such as dividends or interest) or generating other income from ordinary activities.”*
- *“Acquisition date: The date on which the acquirer obtains control of the acquiree.”*
- *“Acquirer: The entity that obtains control of the acquiree.”*
- *“Acquiree: The business or businesses that the acquirer obtains control of in a business combination.”*

U všech podnikových kombinací se používá metoda akvizice. Kroky u metody akvizice jsou následující [28]:

1. identifikace stran podnikové kombinace:
 - a. acquiree,
 - b. acquirer,
2. určení acquisition date podnikové kombinace,
3. identifikace assets a equity and liabilities u acquiree které budou předmětem podnikové kombinace,
4. určení goodwillu, který vznikne u acquirer v důsledku podnikové kombinace.

Při metodě akvizice se musí u přebíraných assets a liabilities dodržet [23]:

- recognition principle a
- measurement principle.

Recognition principle vymezuje, že identifiable assets acquired, liabilities assumed a non-controlling interests se vykazují odděleně od goodwill. Measurement principle definuje, že veškeré přebírané assets a liabilities musí být oceněny na reálnou hodnotu k acquisition date. Recognition principle a measurement principle se nevztahuje jmenovitě na contingent liabilities, income taxes, employee benefits, indemnification assets, reacquired rights, share-based payment transactions a assets held for sale. [23]

Vzorec pro určení goodwill lze definovat následovně, přičemž vzorec je vysoce abstraktní, platný pro všechny podnikové kombinace [23]:

$$\mathbf{Goodwill = A + B + C - D}$$

kde	A	Consideration transferred
	B	Amount of non-controlling interests
	C	Fair value of previous equity interests
	D	Net assets recognized

U goodwill se musí provádět impairment test (test na pokles hodnoty). Impairment test upravuje IAS 36 s názvem Impairment of Assets. Už ze samotného názvu IAS 36 je zjevné, že řeší nejen goodwill, ale testování assets obecně. U goodwill a intangible assets se impairment test musí provést automaticky, jednou za rok. U ostatních assets, se musí impairment test realizovat, pokud je důvodné se domnívat (pakliže existuje náznak), že mohlo dojít k poklesu hodnoty. Tím se zajistí, že účetní hodnota assets bude odpovídat reálným hodnotám. [23]

5 Praktická část

Pro potřeby realizace praktické části, realizace fiktivní fúze (určené výlučně pro edukativní účely) byly nalezeny dvě společnosti, jejichž obor podnikání je identický (výroba plastových dílů pro automobilový průmysl). Z pohledu teorie se jedná o horizontální typ M&A – podniky jsou v přímém konkurenčním vztahu, protože produkují identický typ výrobků.

Jedná se o společnosti:

- Chemoplast BEC, a.s., IČO 282 93 428 a
- VISCUMA PLASTIC, a.s., IČO 288 24 792.

Fúze je realizována způsobem, kdy společnost Chemoplast BEC, a.s. jako ekonomicky méně významná zaniká, v důsledku fúze s ekonomicky více významnější společností VISCUMA PLASTIC, a.s.

Pod souslovím „ekonomicky významnější“ je rozuměno, že společnost VISCUMA PLASTIC, a.s. má následující ekonomické položky několikanásobně vyšší než společnost Chemoplast BEC, a.s.:

- položka AKTIVA CELKEM (resp. PASIVA CELKEM),
- položka Tržby z prodeje výrobků a služeb a
- položka Tržby za prodej zboží.

Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) Chemoplast BEC, a.s. tvoří přílohu č. 1 diplomové práce. Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s. tvoří přílohu č. 2 diplomové práce. Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s. tvoří přílohu č. 3 diplomové práce.

Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) VISCUMA PLASTIC, a.s. tvoří přílohu č. 4 diplomové práce. Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s. tvoří přílohu č. 5 diplomové práce. Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s. tvoří přílohu č. 6 diplomové práce.

5.1 Profil společnosti Chemoplast BEC, a.s.

Tabulka 11 Identifikace Chemoplast BEC, a.s.

Název	Text
Datum vzniku a zápisu	26. června 2008
Spisová značka	B 5865 vedená u Krajského soudu v Brně
Obchodní firma	Chemoplast BEC, a.s.
Sídlo	Pražská 1602/7, 678 01 Blansko
IČO	282 93 428
Právní forma	Akciová společnost
Předmět podnikání	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Akcie	5 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmen. hodnotě 1 000 000 CZK
Základní kapitál	5 000 000 CZK (splaceno 100%)

Zdroj: [Příloha č. 1]

Společnost Chemoplast BEC, a.s. podniká v oboru výroby plastů. Konkrétní činností je výroba plastových dílů (metodou vstřikování) pro automobilový, stavební, elektrotechnický a hračkařský průmysl. Další činností jsou (dílní) montáže výrobků (z více plastových dílů) za použití ultrazvukového svařování a potisk plastových dílů (pomocí sítotisku a tamponového tisku). Společnost nabízí i služby návrhů forem pro výrobu plastových dílů. Výrobky společnosti jsou k nalezení v automobilech značek Škoda, Audi, Porsche, Kia, Rolls-Royce a SEAT. [33]



Obr. 7 Logo Chemoplast BEC, a.s.

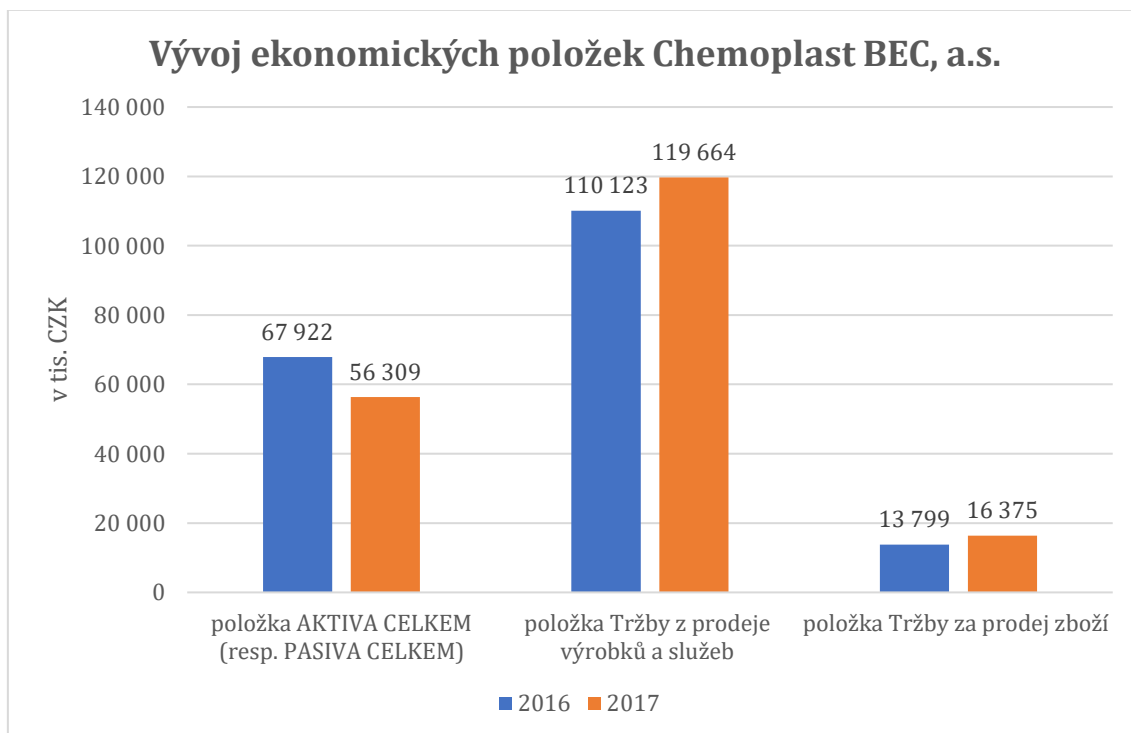
Zdroj: [33]

Společnost je držitelem několika certifikací, které jsou součástí nastavené politiky integrovaného systému řízení společnosti. Jmenovitě se jedná o certifikace dle ISO 9001 (systém managementu jakosti), dle IATF 16959 (systém managementu jakosti v automobilovém průmyslu) a dle ISO 14001 (systém environmentálního managementu). Politika integrovaného systému řízení společnosti se vztahuje na oblast jakosti, ochrany životního prostředí, etiky a společenské odpovědnosti. [33]

Hodnoty vybraných ekonomických položek společnosti Chemoplast BEC, a.s. [Příloha č. 2] [Příloha č. 3]:

- rok 2016:
 - položka AKTIVA CELKEM (resp. PASIVA CELKEM) 67.922 tis. CZK,
 - položka Tržby z prodeje výrobků a služeb 110.123 tis. CZK,
 - položka Tržby za prodej zboží 13.799 tis. CZK,
 - (celkem tržby 123.922 tis. CZK),
- rok 2017:
 - položka AKTIVA CELKEM (resp. PASIVA CELKEM) 56.309 tis. CZK,
 - položka Tržby z prodeje výrobků a služeb 119.664 tis. CZK,
 - položka Tržby za prodej zboží 16.375 tis. CZK,
 - (celkem tržby 136.039 tis. CZK).

V roce 2017 dosáhly tržby společnosti Chemoplast BEC, a.s. v relativním vyjádření hodnoty o 9,78 % větší, než v roce 2016. To znamená, že došlo k mírnému zvýšení ekonomických příjmů společnosti.



Obr. 8 Vývoj ekonomických položek Chemoplast BEC, a.s.

Zdroj: vlastní zpracování z dat [Příloha č. 2] [Příloha č. 3]

5.2 Profil společnosti VISCUMA PLASTIC, a.s.

Tabulka 12 Identifikace VISCUMA PLASTIC, a.s.

Název	Text
Datum vzniku a zápisu	4. listopadu 2011
Spisová značka	B 3025 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové
Obchodní firma	VISCUMA PLASTIC, a.s.
Sídlo	č.p. 48, 563 01 Strážná
IČO	288 24 792
Právní forma	Aktiová společnost
Předmět podnikání	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Akcie	100 ks akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 25 000 CZK
Základní kapitál	2 500 000 CZK (splaceno 100%)

Zdroj: [Příloha č. 4]

Společnost VISCUMA PLASTIC, a.s. podniká v oboru výroby plastů. Konkrétní činností je výroba plastových dílů (metodou vstřikování) pro automobilový, elektrotechnický a zdravotnický průmysl. Další činností jsou (dílčí) montáže výrobků (z více plastových dílů) a aplikace oboustranných lepících pásek na plastové díly. Výrobky společnosti jsou k nalezení v interiérech i exteriérech automobilů značek Škoda, Volkswagen, Mercedes-Benz, Audi a BMW. [34]



Obr. 9 Logo VISCUMA PLASTIC, a.s.

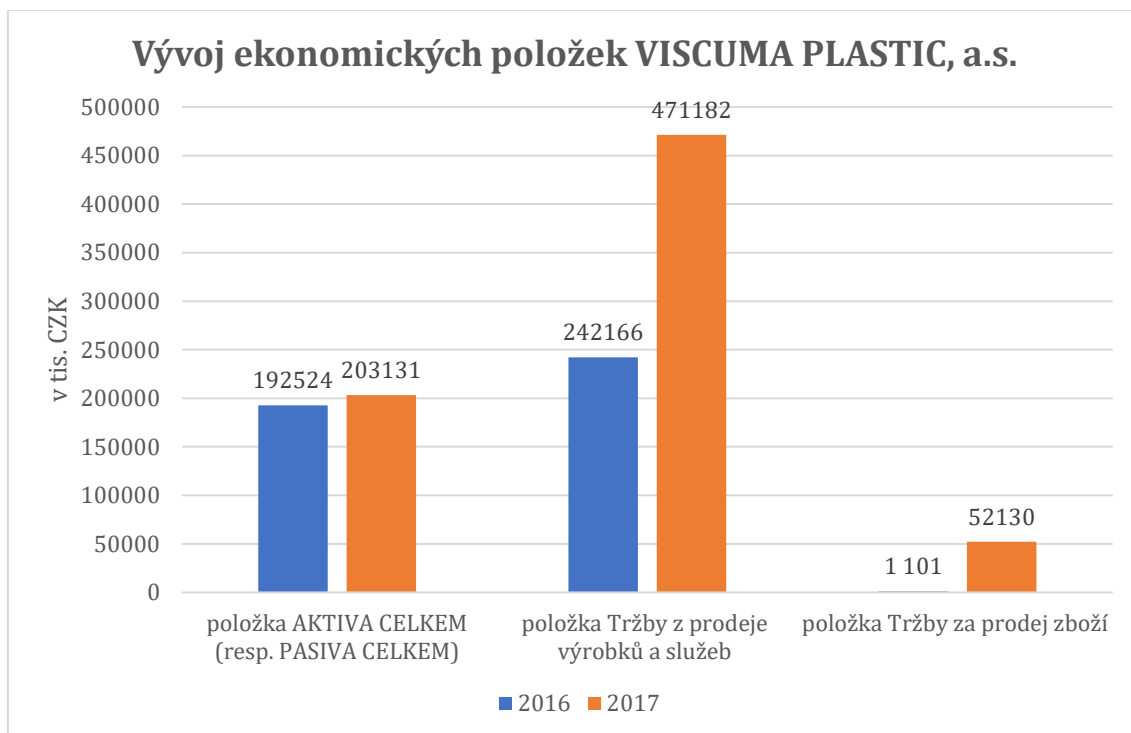
Zdroj: [34]

Společnost je držitelem certifikace, která je součástí nastavené politiky kvality společnosti. Jmenovitě se jedná o certifikaci dle ISO 9001 (systém managementu jakosti). Politika kvality byla vytvořena pro zajištění trvalého zlepšování činností a procesů společnosti, aby byl maximalizován užitek pro všechny zainteresované strany (tzv. stakeholders) = zákazníky, akcionáře, dodavatele, zaměstnance, region a vedení společnosti. [34]

Hodnoty vybraných ekonomických položek společnosti VISCUMA PLASTIC, a.s. [Příloha č. 5] [Příloha č. 6]:

- rok 2016:
 - položka AKTIVA CELKEM (resp. PASIVA CELKEM) 192.524 tis. CZK,
 - položka Tržby z prodeje výrobků a služeb 242.166 tis. CZK,
 - položka Tržby za prodej zboží 1.101 tis. CZK,
 - (celkem tržby 243.267 tis. CZK),
- rok 2017:
 - položka AKTIVA CELKEM (resp. PASIVA CELKEM) 203.131 tis. CZK,
 - položka Tržby z prodeje výrobků a služeb 471.182 tis. CZK,
 - položka Tržby za prodej zboží 52.130 tis. CZK,
 - (celkem tržby 523.312 tis. CZK).

V roce 2017 dosáhly tržby společnosti VISCUMA PLASTIC, a.s. v relativním vyjádření hodnoty o 115,12 % větší, než v roce 2016. To znamená, že došlo k enormnímu zvýšení ekonomických příjmů společnosti.



Obr. 10 Vývoj ekonomických položek VISCUMA PLASTIC, a.s.

Zdroj: vlastní zpracování z dat [Příloha č. 5] [Příloha č. 6]

5.3 Fúze dle ČÚS

Vymezení pojmů dle ČÚS a přiřazení dat:

- zanikající společnost = Chemoplast BEC, a.s.
- nástupnická společnost = VISCUMA PLASTIC, a.s.
- rozhodný den = 01.01.2018

Pro potřeby realizace této kapitoly předpokládejme, že jak zanikající společnost, tak i nástupnická společnost splňují formální náležitosti pro fúzi.

Při fúzi dle ČÚS je možné zvolit:

- variantu Goodwill nebo
- variantu Oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

Fúze je v této kapitole řešena z pohledu obou variant, tj. z pohledu varianty Goodwill a z pohledu varianty Oceňovací rozdíl k nabytému majetku, přičemž pro každou variantu je vyčleněna samostatná podkapitola.

Současně je fúze v této kapitole řešena ve vztahu k nástupnické společnosti, neboť pro potřeby následných kapitol (kapitoly shrnutí výsledků a kapitoly závěry a doporučení) je zásadní proces směřující k výstupu, potažmo výstup. Výstup procesu spočívá v Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018.

Dále je fúze v této kapitole řešena na úrovni názvů rozvahových položek. Není řešena na úrovni čísel jednotlivých účtů dle účetní osnovy – z pohledu MD / D. Pro řešení z pohledu MD / D by muselo být k dispozici účetnictví obou společností.

Výchozím bodem pro realizaci fúze jsou rozvahy k 31.12.2017 obou společností ve formátu dle ČÚS. Je nezbytné podotknout, že v praxi by se vycházelo přímo z účetnictví obou společností vedených dle ČÚS.

Rozvaha Chemoplast BEC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK), která je dle ČÚS, tvoří přílohu č. 7 diplomové práce. Rozvaha VISCUMA PLASTIC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK), která je dle ČÚS, tvoří přílohu č. 8 diplomové práce.

5.3.1 Varianta Goodwill

Při fúzi dle ČÚS je nejprve nutné provést ocenění zanikající společnosti a až následně lze provést fúzi. Ocenění zanikající společnosti znalcem musí (v případě fúze dle ČÚS varianty Goodwill) obsahovat hodnotu jmění zanikající společnosti a položkové přecenění majetku a závazků zanikající společnosti.

5.3.1.1 Ocenění znalcem

Předpokládejme, že zanikající společnost byla oceněna znalcem, který vyhotovil znalecký posudek, ve kterém použil:

- metodu DCF (kategorie výnosové),
- metodu vlastního jmění (kategorie majetkové) a
- metodu substanční hodnoty (kategorie majetkové).

Za rozhodnou metodu pro určení hodnoty jmění znalec určil metodu DCF, s ohledem na výrobní charakter podniku a předpokládané výnosy z výrobní činnosti (i po fúzi). Hodnota jmění na základě rozhodné metody je 103.000 tis. CZK.

Dle metody substanční hodnoty je reálná hodnota položky B.II.1.1. Pozemky o 4.000 tis. CZK vyšší, než je účetní hodnota, reálná hodnota položky B.II.1.2. Stavby je o 11.000 tis. CZK vyšší, než je účetní hodnota a reálná hodnota položky C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů je o 5.200 tis. CZK nižší, než je účetní hodnota.

5.3.1.2 Úprava dat

Pro zachování přehlednosti se provede úprava dat u zanikající společnosti. V praxi by tato úprava byla prováděna komplikovaněji (u nástupnické společnosti) s tím, že by byly navíc realizovány i jisté účetní úkony u zanikající společnosti.

Úprava dat spočívá ve čtyřech bodech:

1. ve zohlednění přeceněných položek,
2. ve výpočtu a zohlednění odložené daně,
3. ve výpočtu a zohlednění goodwillu a
4. ve zohlednění převzetí vlastního kapitálu.

K bodu 1.:

Zohlednění přeceněných položek se provede na straně AKTIVA, v položkách:

- B.II.1.1. Pozemky,
- B.II.1.2. Stavby,
- C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů,

se souvztažnými zápisy na straně PASIVA v položce:

- A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací.

K bodu 2.:

Zohlednění odložené daně je nutné realizovat z důvodu zohlednění přeceněných položek. Odložená daň se vypočte sečtením rozdílů hodnot přeceněných položek a vynásobením sazbou DPPPO která je platná v následném zdaňovacím období.

V dané situaci se uplatní následující vzorec:

$$\text{Odložená daň} = A * B = (4000 + 11000 + (-5200)) * 0,19 = 1862$$

kde **A** součet rozdílů přeceněných položek

B sazba DPPPO, která je platná v následném zdaňovacím období

Zohlednění odložené daně se provede na straně PASIVA, v položce:

- C.I.1.8. Odložený daňový závazek,

se souvztažným zápisem v negované podobě v položce:

- A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let.

K bodu 3.:

Goodwill se vypočte jako rozdíl mezi hodnotou jmění určenou znalcem a položkou AKTIVA (přeceněnou), které je ponížena o hodnotu položky B.+C. Cizí zdroje (přeceněnou a s odloženou daní) a o hodnotu položky D.I. Časové rozložení (přeceněnou).

V dané situaci se uplatní následující vzorec:

$$\text{Goodwill} = A - (B - C - D) = 103000 - (66109 - 41270 - 0) = 78161$$

kde	A	hodnota jmění určená znalcem
	B	položka AKTIVA CELKEM (přeceněná)
	C	položka B.+C. Cizí zdroje (přeceněná a s odloženou daní)
	D	položka D.I. Časové rozlišení (přeceněná)

Zohlednění goodwillu se provede na straně AKTIVA, v položce:

- B.I.3. Goodwill,

se souvztažným zápisem na straně PASIVA v položce:

- A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací.

K bodu 4.:

Zohlednění převzetí vlastního kapitálu se provede na straně PASIVA, přesunem položky:

- A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací,

do položky:

- A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy,

a přesunem položky:

- A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-),

do položky:

- A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let.

Výsledek bodu 1 až 4.:

Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK), jenž zobrazuje aplikaci čtyř bodů tvoří přílohu č. 9 diplomové práce. Zjednodušený náhled na přílohu č. 9 diplomové práce – viz následující tabulka.

Tabulka 13 Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Úprava
B.I.3.	Goodwill	009	78 161
B.II.1.1.	Pozemky	016	4 000
B.II.1.2.	Stavby	017	11 000
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	-5 200
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	87 961
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	11 901
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	-1 862
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	-11 901
C.I.1.8.	Odložený daňový závazek	118	1 862

Zdroj: vlastní zpracování

Po provedení úpravy dat musí být dosaženo naprosté rovnosti mezi stranou AKTIVA a stranou PASIVA. Pokud se provede součet zelených položek v tabulce, je hodnota rovna 87.961 tis. CZK. Pokud se provede součet červených položek v tabulce, je hodnota rovna též 87.961 tis. CZK. To znamená, že rovnost mezi stranou AKTIVA a stranou PASIVA nebyla úpravou dat narušena.

5.3.1.3 Konsolidace dat

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK), jenž zobrazuje výsledek fúze společností dle ČÚS varianty Goodwill tvoří přílohu č. 10 diplomové práce.

5.3.2 Varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku

Při fúzi dle ČÚS je nejprve nutné provést ocenění zanikající společnosti a až následně lze provést fúzi. Ocenění zanikající společnosti znalcem musí (v případě fúze dle ČÚS varianty Oceňovací rozdíl k nabytému majetku) obsahovat hodnotu jmění zanikající společnosti.

5.3.2.1 Ocenění znalcem

Předpokládejme, že zanikající společnost byla oceněna znalcem, který vyhotovil znalecký posudek, ve kterém použil:

- metodu DCF (kategorie výnosové) a
- metodu vlastního jmění (kategorie majetkové).

Za rozhodnou metodu pro určení hodnoty jmění znalec určil metodu DCF, s ohledem na výrobní charakter podniku a předpokládané výnosy z výrobní činnosti (i po fúzi). Hodnota jmění na základě rozhodné metody je 103.000 tis. CZK.

5.3.2.2 Úprava dat

Pro zachování přehlednosti se provede úprava dat u zanikající společnosti. V praxi by tato úprava byla prováděna komplikovaněji (u nástupnické společnosti) s tím, že by byly navíc realizovány i jisté účetní úkony u zanikající společnosti.

Úprava dat spočívá ve dvou bodech:

1. ve výpočtu a zohlednění oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a
2. ve zohlednění převzetí vlastního kapitálu.

K bodu 1.:

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se vypočte jako rozdíl mezi hodnotou jmění určenou znalcem a položkou AKTIVA, které je ponížena o hodnotu položky B.+C. Cizí zdroje a o hodnotu položky D.I. Časové rozložení.

V dané situaci se uplatní následující vzorec:

$$Oc. roz. k nab. maj. = A - (B - C - D) = 103000 - (56309 - 39408 - 0) = 86099$$

kde **A** hodnota jmění určená znalcem
B položka AKTIVA CELKEM
C položka B.+C. Cizí zdroje
D položka D.I. Časové rozložení

Zohlednění oceňovacího rozdílu k nabytému majetku se provede na straně AKTIVA, v položce:

- B.II.3 Oceňovací rozdíl k nabytému majetku,

se souvztažným zápisem na straně PASIVA, v položce:

- A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací.

K bodu 2.:

Zohlednění převzetí vlastního kapitálu se provede na straně PASIVA, přesunem položky:

- A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací,

do položky:

- A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy,

a přesunem položky:

- A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-),

do položky:

- A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let.

Výsledek bodu 1 až 2.:

Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK), jenž zobrazuje aplikaci dvou bodů tvoří přílohu č. 11 diplomové práce. Zjednodušený náhled na přílohu č. 11 diplomové práce – viz následující tabulka.

Tabulka 14 Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Úprava
B.II.3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	86 099
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	86 099
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	11 901
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	-11 901

Zdroj: vlastní zpracování

Po provedení úpravy dat musí být dosaženo naprosté rovnosti mezi stranou AKTIVA a stranou PASIVA. Pokud se provede součet zelených položek v tabulce, je hodnota rovna 86.099 tis. CZK. Pokud se provede součet červených položek v tabulce, je hodnota rovna též 86.099 tis. CZK. To znamená, že rovnost mezi stranou AKTIVA a stranou PASIVA nebyla úpravou dat narušena.

5.3.2.3 Konsolidace dat

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK), jenž zobrazuje výsledek fúze společností dle ČÚS varianty Oceňovací rozdíl k nabytému majetku tvoří přílohu č. 12 diplomové práce.

5.4 Fúze dle IAS/IFRS

Vymezení pojmů dle IAS/IFRS a přiřazení dat:

- acquiree = Chemoplast BEC, a.s.
- acquirer = VISCUMA PLASTIC, a.s.
- acquisition date = 01.01.2018

Pro potřeby realizace této kapitoly předpokládejme, že jak acquiree, tak i acquirer splňují formální náležitosti pro fúzi.

Při fúzi dle IAS/IFRS je možné zvolit pouze:

- variantu Goodwill.

Fúze je v této kapitole řešena z pohledu dané varianty, tj. varianty Goodwill, přičemž je pro ni vyčleněna samostatná podkapitola, aby byla zachována stejná struktura jako v kapitole fúze dle ČÚS.

Současně je fúze v této kapitole řešena ve vztahu k acquirer, neboť pro potřeby následných kapitol (kapitoly shrnutí výsledků a kapitoly závěry a doporučení) je zásadní proces směřující k výstupu, potažmo výstup. Výstup spočívá v podobě Opening day balance sheet of the acquirer as of 01.01.2018.

Fúze je v této kapitole řešena na úrovni názvů rozvahových položek. IAS/IFRS je abstraktní souhrn postupů a pravidel, a nemá definovanou žádnou účetní osnovu.

Výchozím bodem pro fúzi jsou balance sheets k 31.12.2017 obou společností ve formátu dle IFRS/IAS. Balance sheets byly získány transformací rozvah, které byly ve formátu dle ČÚS. Je nezbytné podotknout, že v praxi by se vycházelo přímo z účetnictví společností vedeného dle IAS/IFRS.

Balance sheet of the Chemoplast BEC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK), která je dle IAS/IFRS tvoří přílohu č. 13 diplomové práce. Balance sheet of the VISCUMA PLASTIC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK), která je dle IAS/IFRS tvoří přílohu č. 14 diplomové práce.

5.4.1 Varianta Goodwill

Při fúzi dle IAS/IFRS je nejprve nutné určit cenu za acquiree, přecenit assets a liabilities u acquiree na reálné hodnoty a až následně lze provést fúzi.

5.4.1.1 Určení ceny

Předpokládejme, že cena za acquiree, kterou musí acquirer uhradit acquiree, je rovna 103.000 tis. CZK, se splatností do tří měsíců od acquisition date, tj. do 31.03.2018. S ohledem na krátké datum splatnosti se neprovádí diskontování ceny. Diskontování znamená přepočtení ceny peněz na současnou hodnotu.

5.4.1.2 Přecenění

Předpokládejme, že assets a liabilities u acquiree byly přeceněny na reálné hodnoty, kdy bylo zjištěno, že reálná hodnota položky Property, plant and equipment je o 15.000 tis. CZK vyšší, než je účetní hodnota, a reálná hodnota položky Trade and other receivables je o 5.200 tis. CZK nižší, než je účetní hodnota.

5.4.1.3 Úprava dat

Pro zachování přehlednosti se provede úprava dat u acquiree. V praxi by tato úprava byla prováděna komplikovaněji (u acquirer), s tím, že by byly navíc realizovány i jisté účetní úkony u acquiree.

Úprava dat spočívá v pěti bodech:

1. ve zohlednění přeceněných položek,
2. ve výpočtu a zohlednění deferred tax,
3. ve výpočtu a zohlednění goodwill,
4. ve zohlednění ceny za acquiree a
5. ve zohlednění převzetí equity.

K bodu 1.:

Zohlednění přeceněných položek se provede na straně ASSETS, v položkách:

- Property, plant and equipment a
- Trade and other receivables.

K bodu 2.:

Zohlednění deferred tax nutné realizovat z důvodu zohlednění přeceněných položek. Deferred tax se vypočte sečtením rozdílů hodnot přeceněných položek a vynásobením sazbou DPPPO která je platná v následném zdaňovacím období.

V dané situaci se uplatní následující vzorec:

$$\text{Deferred tax} = A * B = (15000 + (-5200)) * 0,19 = 1862$$

kde **A** součet rozdílů přeceněných položek

B sazba DPPPO, která je platná v následném zdaňovacím období

Zohlednění deferred tax se provede na straně EQUITY AND LIABILITIES, v položce:

- Deferred tax liabilities.

K bodu 3.:

Goodwill se vypočte jako rozdíl mezi cenou za acquiree a položkou ASSETS (přeceněnou), která je ponížena o hodnotu položky Non-current liabilities (přeceněné a s odloženou daní) a hodnotu položky Current liabilities (přeceněné).

V dané situaci se uplatní následující vzorec:

$$\text{Goodwill} = A - (B - C - D) = 103000 - (66109 - 8980 - 31180) = 77051$$

kde **A** cena za acquiree

B položka ASSETS (přeceněná)

C položka Non-current liabilities (přeceněná a s odloženou daní)

D položka Current liabilities (přeceněná)

Zohlednění goodwill se provede na straně ASSETS, v položce:

- Intangible assets.

K bodu 4.:

Zohlednění ceny za acquiree se provede na straně EQUITY AND LIABILITIES, v položce:

- Trade and other payables.

K bodu 5.:

Zohlednění převzetí equity se provede na straně EQUITY AND LIABILITIES, odečtením negovaných hodnot (od daných hodnot) v položce:

- Equity.

Výsledek bodu 1 až 5.:

Data modification of the acquiree for data consolidation (in thousands CZK), jenž zobrazuje aplikaci pěti bodů tvoří přílohu č. 15 diplomové práce. Zjednodušený náhled na přílohu č. 15 diplomové práce – viz následující tabulka.

Tabulka 15 Data modification of the acquiree for data consolidation (in thousands CZK)

Text	Úprava
Property, plant and equipment	15 000
Intangible assets	77 051
Trade and other receivables	-5 200
Deferred tax liabilities	1 862
Trade and other payables	103 000
Share capital and share premium	-5 000
Other reserves	-1 110
Retained earnings	-11 901

Zdroj: vlastní zpracování

Po provedení úpravy dat musí být dosaženo naprosté rovnosti mezi stranou ASSETS a stranou EQUITY AND LIABILITIES. Pokud se provede součet zelených položek v tabulce, je hodnota rovna 86.851 tis. CZK. Pokud se provede součet červených položek v tabulce, je hodnota rovna též 86.851 tis. CZK. To znamená, že rovnost mezi stranou ASSETS a stranou EQUITY AND LIABILITIES nebyla úpravou dat narušena.

5.4.1.4 Konsolidace dat

Opening day balance sheet of the acquirer as of 01.01.2018 (in thousands CZK), jenž zobrazuje výsledek fúze společností dle IAS/IFRS varianty Goodwill tvoří přílohu č. 16 diplomové práce.

6 Shrnutí výsledků

Pro zachování přehlednosti při prezentaci výsledků byla tato kapitola rozdělena na dvě podkapitoly, podkapitolu výsledky teoretické části a podkapitolu výsledky praktické části. Byť výsledky praktické potvrzují a prohlubují poznatky teoretické.

6.1 Výsledky teoretické části

Účetním postupům při fúzích dle ČÚS se z pohledu teorie věnuje ČÚS č. 011 Operace s obchodním závodem. Fakticky však ČÚS č. 011 odkazuje na další legislativu ČR, resp. legislativu EU, které je notné množství.

Účetním postupům při fúzích dle IAS/IFRS se z pohledu teorie věnuje IFRS 3 Business Combinations.

Při fúzi dle ČÚS je možné zvolit variantu Goodwill nebo variantu Oceňovací rozdíl k nabytému majetku. Při fúzi dle IAS/IFRS je možné zvolit pouze variantu Goodwill. Ze shodného názvu variant Goodwill (u ČÚS a IAS/IFRS) by bylo možné usuzovat, že se jedná o identické postupy, avšak tato úvaha je nesprávná. Odlišnosti mezi všemi variantami – viz následující dvě tabulky.

Tabulka 16 Porovnání dosažených výsledků v teoretické části 1

Fúze dle	Varianta	Založeno na
ČÚS	Goodwill	Hodnota jmění nástupnické společnosti a položkové přecenění majetku a závazků určené znalcem, resp. znaleckým posudkem
	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	Hodnota jmění nástupnické společnosti určená znalcem, resp. znaleckým posudkem
IAS/IFRS	Goodwill	Stanovená cena za acquiree a položkové přecenění assets a liabilities

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 17 Porovnání dosažených výsledků v teoretické části 2

Fúze dle	Varianta	Odpis nebo Impairment test
ČÚS	Goodwill	Odepisování položky Goodwill 60 měsíců
	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	Odepisování položky Oceňovací rozdíl k nabytému majetku 180 měsíců
IAS/IFRS	Goodwill	Impairment test (test na pokles hodnot) položky Goodwill každý rok

Zdroj: vlastní zpracování

6.2 Výsledky praktické části

Hodnoty, kterých bylo dosaženo v praktické části, v důsledku realizace fiktivní fúze (určené výlučně pro edukativní účely) společnosti Chemoplast BEC, a.s. (jakožto zanikající společnost, resp. acquiree) a společnosti VISCUMA PLASTIC, a.s. (jakožto nástupnická společnost, resp. acquirer) lze porovnat – viz následující tabulka.

Tabulka 18 Porovnání dosažených výsledků v praktické části (v tis. CZK)

Fúze dle	Varianta	Aktiva	Pasiva	Rovnost aktiv a pasiv
ČÚS	Goodwill	347 401	347 401	Ano
	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	345 539	345 539	Ano
IAS/IFRS	Goodwill	346 291	346 291	Ano

Zdroj: vlastní zpracování

Z porovnání není možné usuzovat žádnou výhodnost té či oné varianty. Porovnání má pouze vypovídající schopnost v tom, že fúze byly provedeny z logického hlediska správně, neboť i přes četnou úpravu dat a následnou konsolidaci dat u každé varianty je zde absolutní rovnost aktiv a pasiv v rámci metody, a současně výsledné hodnoty aktiv a pasiv napříč metodami liší, což je v pořádku, neboť každá varianta ze své podstaty poskytuje jiné rozložení aktiv a pasiv, notabene, IAS/IFRS samo o sobě poskytuje jiné rozložení aktiv a pasiv než ČÚS.

7 Závěry a doporučení

Pro zachování přehlednosti při prezentaci závěrů a doporučení byla tato kapitola rozdělena na dvě podkapitoly. Podkapitolu závěry k výzkumným otázkám a podkapitolu doporučení při realizaci fúze.

7.1 Závěry k výzkumným otázkám

V kapitole cíl práce byly stanoveny výzkumné otázky (research questions):

- **RQ-1:**
Jsou pojmy používané v účetních postupech při fúzích dle ČÚS identické s pojmy používanými v účetních postupech dle IAS/IFRS?
- **RQ-2:**
Do jaké míry jsou jednotlivé kroky v účetních postupech při fúzích dle ČÚS identické s kroky v účetních postupech při fúzích dle IAS/IFRS?
- **RQ-3:**
Je možné v ČR při fúzích postupovat dle účetních postupů IAS/IFRS?

K RQ-1:

Pojmy použité v účetních postupech při fúzích dle ČÚS nejsou vůbec porovnatelné s účetními postupy při fúzích dle IAS/IFRS. Respektive, nelze usuzovat na jejich ekvivalenci, neboť účetní postupy jsou výrazně odlišné, a je odlišný i proces fúze (i to, co je za fúzi považováno).

Výraznou odlišnost lze ilustrovat na situaci, kdy ČÚS (resp. legislativa) nemá definován pojem akvizice, ale má definován pojem fúze. Oproti tomu IAS/IFRS má vymezen pojem akvizice, který je v IAS/IFRS hojně užit, avšak pojem fúze vymezen není. Přitom dané pojmy (fúze vs. akvizice) nejsou vůči sobě vůbec ekvivalentní.

K RQ-2:

Samotné účetní postupy při fúzích (ČÚS vs. IAS/IFRS) jsou výrazně odlišné, což znamená se liší i jednotlivé kroky. Zásadní odlišností, od které se vše následně odvíjí jest, že v ČÚS je podstatné ocenění zanikající společnosti znalcem, a v IAS/IFRS je podstatná stanovená cena za acquiree.

K RQ-3:

V ČR musí účetní jednotky účtovat dle ČÚS vždy. Povinnost účtování dle IAS/IFRS má pouze účetní jednotka, která je obchodní korporací – emitentem investičních cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, avšak i ta musí účtovat dle ČÚS, což znamená, že v praxi vede dvojí účetnictví. Daná povinnost je vynucena legislativou EU. Ostatním účetním jednotkám nic nebrání, aby i ony vedly dvojí účetnictví, dle ČÚS pro potřeby České republiky, a dle IAS/IFRS pro mezinárodní potřeby.

Uvedené se promítá k účtování při fúzích. Obecně účetním jednotkám nic nebrání, aby realizovaly fúzi dvakrát, dle ČÚS pro potřeby České republiky, a dle IAS/IFRS pro mezinárodní potřeby. Specifická je situace u obchodní korporace – emitenta investičních cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, jenž fúzi realizovat dvakrát logicky musí bezpodmínečně.

7.2 Doporučení při realizaci fúze

Doporučení č. 1:

Při fúzi dle ČÚS a možnosti volby mezi variantou Goodwill a variantou Oceňovací rozdíl k nabytému majetku je věcně důsledně uvážit účetní dopady u nástupnické společnosti, a zvolit výhodnější variantu. To se odvíjí jednak od struktury aktiv a pasiv zanikající společnosti, též od struktury aktiv a pasiv nástupnické společnosti, a od předpokládaného vývoje struktury aktiv a pasiv nástupnické společnosti.

V praxi bude spíše převládat varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku, neboť varianta Goodwill se vyplatí v případě, že hodnota jmění zanikající společnosti určená znalcem je násobně vyšší, oproti účetním hodnotám, kdy položka Goodwill se odepíše za třetinovou dobu, než položka Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (60 měsíců vs. 180 měsíců), obojí bez daňových dopadů.

Není možné neopomenout, že v praxi je jednodušší provedení varianty Oceňovací rozdíl k nabytému majetku, kdy se na rozdíl od varianty Goodwill nezohledňují přeceněné položky majetku a závazků, a v konsekvenci toho se ani nevypočítává a neuvažuje odložená daň.

Doporučení č. 2:

Při fúzi dle ČÚS je neopomenutelné, aby o zvolené variantě fúze byl vyrozuměn znalec, který bude oceňovat zanikající společnost, neboť tomu musí uzpůsobit proces ocenění (použité metody ve znaleckém posudku). V případě volby varianty Goodwill musí být znalcem zpracováno i položkové ocenění majetku a závazků – ve znaleckém posudku musí být použita metoda substanční hodnoty (kategorie majetkové). Znalecký posudek by v závěru (pouze v případě varianty Goodwill) měl obsahovat nejen hodnotu jmění určenou na základě rozhodné metody, ale měl by i přehledně uvést, u kterých položek majetku a závazků došlo k přecenění, a to v podobě rozdílů mezi jejich účetní hodnotou a reálnou hodnotou.

8 Seznam použitých zdrojů

- [01] ŠANTRŮČEK, Jaroslav. *Fúze, akvizice: Obchodní právo a hodnota*. Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 2001. ISBN 80-245-0235-6.
- [02] DYTRT, Zdeněk. *Etika v podnikatelském prostředí*. Praha: Grada, 2006. ISBN 80-247-1589-9.
- [03] VOMÁČKOVÁ, Hana. *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí: (vyšší účetnictví)*. 4. akt. a rozš. vyd. Praha: BOVA POLYGON, 2009. ISBN 978-80-7273-157-2.
- [04] FOTR, Jiří, Emil VACÍK, Ivan SOUČEK, Miroslav ŠPAČEK a Stanislav HÁJEK. *Tvorba strategie a strategické plánování: teorie a praxe*. Praha: Grada, 2012. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3985-4.
- [05] Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve zn. pozd. předpisů.
- [06] Nařízení Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE).
- [07] Směrnice Rady 2001/86/ES ze dne 8. října 2001, kterou se doplňuje statut evropské společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců.
- [08] Zákon č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti, ve zn. pozd. předpisů.
- [09] Nařízení Rady (EHS) č. 2137/85 ze dne 25. července 1985 o evropském hospodářském zájmovém sdružení (EHZS).
- [10] Zákon č. 360/2004 Sb. o Evropském hospodářském zájmovém sdružení (EHZS) a o změně zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, (zákon o evropském hospodářském zájmovém sdružení) ve zn. pozd. předpisů.
- [11] Nařízení Rady (ES) č. 1435/2003 ze dne 22. července 2003 o statutu Evropské družstevní společnosti (SCE).
- [12] Směrnice Rady 2003/72/ES ze dne 22. července 2003, kterou se doplňuje statut evropské družstevní společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců.

- [13] Oprava směrnice Rady 2003/72/ES ze dne 22. července 2003, kterou se doplňuje statut evropské družstevní společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců.
- [14] Zákon č. 307/2006 Sb. o evropské družstevní společnosti, ve zn. pozd. předpisů.
- [15] Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve zn. pozd. předpisů.
- [16] Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve zn. pozd. předpisů.
- [17] 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, ve zn. pozd. předpisů.
- [18] České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve zn. pozd. předpisů.
- [19] Účetní závěrka 2017 dle české účetní legislativy. In: *Deloitte* [online]. London: Deloitte Touche Tohmatsu, 2017 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <https://www2.deloitte.com/cz/cs/pages/audit/solutions/cze-audit-ucetni-zaverka-2017-dle-ceske-ucetni-legislativy.html>
- [20] *AUDITOR*. Komora auditorů České republiky, 2012, XIX(1). ISSN 1210-9096. Dostupné také z: <https://www.kacr.cz/file/3026/casopis-auditor-c-1-2012.pdf>
- [21] MAŘÍK, Miloš. *Metody oceňování podniku: proces ocenění – základní metody a postupy*. 2. upr. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2007. ISBN 978-80-86929-32-3.
- [22] KISLINGEROVÁ, Eva. *Oceňování podniku*. 2. přeprac. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 2001. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9529-1.
- [23] *IAS Plus* [online]. New York: Deloitte Touche Tohmatsu, 2018 [cit. 2018-10-28]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com>
- [24] *IFAC* [online]. New York: International Federation of Accountants, 2018 [cit. 2018-10-28]. Dostupné z: <https://www.ifac.org/>
- [25] *IFRS* [online]. London: IFRS Foundation, 2018 [cit. 2018-10-28]. Dostupné z: <https://www.ifrs.org/>

- [26] PACTER, Paul. *Pocket Guide to IFRS Standards: the global financial reporting language* [online]. London: IFRS Foundation, 2017, 216 s. [cit. 2018-11-10]. ISBN 978-1-911040-49-1. Dostupné z: <https://www.ifrs.org/-/media/feature/around-the-world/pocket-guide/pocket-guide-2017.pdf?la=en>
- [27] VALUE IFRS Plc: Illustrative IFRS consolidated financial statements December 2017. In: *PwC* [online]. London: PricewaterhouseCoopers, 2017 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <https://www.pwc.com/gx/en/audit-services/ifrs/publications/value-ifrs-17-june.pdf>
- [28] *IFRS in your pocket 2017* [online]. London: Deloitte Touche Tohmatsu, 2017, 116 s. [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/publications/global/ifrs-in-your-pocket/2017>
- [29] Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) Chemoplast BEC, a.s. In: *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2018 [cit. 2018-11-04]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=322611&typ=PLATNY>
- [30] Výroční zpráva 2017 Chemoplast BEC, a.s. In: *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2018 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=54728056&subjektId=322611&spis=687134>
- [31] Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) VISCUMA PLASTIC, a.s. In: *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2018 [cit. 2018-11-04]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=139691&typ=PLATNY>
- [32] Výroční zpráva 2017 VISCUMA PLASTIC, a.s. In: *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2018 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=53599254&subjektId=139691&spis=608749>
- [33] *Chemoplast BEC* [online]. Blansko: Chemoplast BEC, 2018 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <http://www.chemoplast.cz/>
- [34] *VISCUMA PLASTIC* [online]. Lanškroun: VISCUMA PLASTIC, 2018 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <http://www.viscumaplastic.cz/>

9 Přílohy

Výchozí data:

- 1) Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) Chemoplast BEC, a.s.
- 2) Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s.
- 3) Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s.
- 4) Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) VISCUMA PLASTIC, a.s.
- 5) Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s.
- 6) Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s.

Fúze dle ČÚS – rozvahy:

- 7) Rozvaha Chemoplast BEC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)
- 8) Rozvaha VISCUMA PLASTIC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill:

- 9) Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)
- 10) Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku:

- 11) Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)
- 12) Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

Fúze dle IAS/IFRS – balance sheets:

- 13) Balance sheet of the Chemoplast BEC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK)
- 14) Balance sheet of the VISCUMA PLASTIC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK)

Fúze dle IAS/IFRS – varianta Goodwill:

- 15) Data modification of the acquiree for data consolidation (in thousands CZK)
- 16) Opening day balance sheet of the acquirer as of 01.01.2018 (in thousands CZK)

Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) Chemoplast BEC, a.s.

Tento výpis z veřejných rejstříků elektronicky podepsal "ČR - Krajský soud v Brně [IČ 00215724]" dne 4.11.2018 v 18:26:01.
EPVid:stc2fRId6G0Dz3A1TV5HFW

Výpis

z obchodního rejstříku, vedeného
Krajským soudem v Brně
oddíl B, vložka 5865

Datum vzniku a zápisu:	26. června 2008
Spisová značka:	B 5865 vedená u Krajského soudu v Brně
Obchodní firma:	Chemoplast BEC, a.s.
Sídlo:	Pražská 1602/7, 678 01 Blansko
Identifikační číslo:	282 93 428
Právní forma:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Statutární orgán - představenstvo:	
Člen představenstva:	Ing. VOJTECH PÁNIK, dat. nar. 22. prosince 1972 č.p. 184, 664 48 Nebovidy Den vzniku členství: 30. června 2014
Předseda představenstva:	Ing. JAROMÍR VARO, dat. nar. 13. ledna 1969 91700 Trnava, Veselá 473/3, Slovenská republika Den vzniku funkce: 2. května 2016 Den vzniku členství: 30. června 2014
Místopředseda představenstva:	STEPHEN PAUL AYRES, dat. nar. 11. června 1969 Lípová 455/38, 664 49 Ostopovice Bydliště: 91701 Trnava, Oblúková 1803/2, Slovenská republika Den vzniku funkce: 2. května 2016 Den vzniku členství: 30. června 2014
Počet členů:	4
Způsob jednání:	Společnost zastupují vždy společně dva členové představenstva, a to předseda představenstva a kterýkoliv člen představenstva nebo místopředseda představenstva a kterýkoliv člen představenstva.
Dozorčí rada:	
Předseda dozorčí rady:	VLADIMÍR KREŠL, dat. nar. 10. ledna 1973 Obřanská 593, 664 01 Bílovice nad Svitavou Den vzniku funkce: 30. června 2014 Den vzniku členství: 30. června 2014
Počet členů:	1
Jediný akcionář:	Blue Elephant Investment a.s., IČ: 283 37 441 Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno
Akcie:	5 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000 ,- Kč
Základní kapitál:	5 000 000,- Kč Splaceno: 100%

Příloha č. 1
Výchozí data
Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) Chemoplast BEC, a.s.

oddíl B, vložka 5865

Ostatní skutečnosti:

Společnost Chemoplast BEC, s.r.o., se sídlem Brno, Maloměřice, Karlova 7, PSČ 614 00, IČ: 28293428, změnila právní formu z právní formy společnosti s ručením omezeným na právní formu akciové společnosti.

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

ROZVAHA
v plném rozsahu

K 31.12.2017

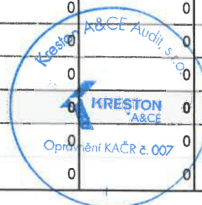
(v tisících Kč)

Chemoplast BEC, a.s.

Pražská 1602/7
678 01 Blansko

IČ: 28293428

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	1	78 182	-21 873	56 309	67 922
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	3	32 875	-20 674	12 201	20 505
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4	1 526	-429	1 097	227
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	5	0	0	0	0
2.	Ocenitelná práva	6	554	-429	125	119
2.1	Software	7	454	-429	25	19
2.2	Ostatní ocenitelná práva	8	100	0	100	100
3.	Goodwill	9	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dl. n. majetek a ned. d.n. maj.	11	972	0	972	108
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	594	0	594	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	378	0	378	108
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	14	31 349	-20 245	11 104	13 808
1.	Pozemky a stavby	15	0	0	0	0
1.1	Pozemky	16	0	0	0	0
1.2	Stavby	17	0	0	0	0
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	31 207	-20 245	10 962	13 563
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0
4.1	Pěstitecké celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
4.2	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
4.3	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dl. hm. maj. a nedokon. dl. hm. maj.	24	142	0	142	245
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	0	0	0	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	142	0	142	245
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	27	0	0	0	6 470
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	28	0	0	0	0
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	6 470
3.	Podíly - podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0



Tj

Příloha č. 2
Výchozí data

Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s.

IČ: 28293428

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	37	44 319	-1 199	43 120	44 890
C.I.	Zásoby	38	10 474	-1 199	9 275	6 821
1.	Materiál	39	4 874	-817	4 057	2 593
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	1 906	-149	1 757	1 285
3.	Výrobky a zboží	41	3 694	-233	3 461	2 943
3.1	Výrobky	42	2 640	-119	2 521	1 780
3.2	Zboží	43	1 054	-114	940	1 163
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	0	0	0	0
C.II.	Pohledávky	46	28 984	0	28 984	31 729
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	228	0	228	0
1.1	Pohledávky z obchodních vztahů	48	228	0	228	0
1.2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3	Pohledávky - podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4	Odložená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.5	Pohledávky - ostatní	52	0	0	0	0
1	Pohledávky za společnosti	53	0	0	0	0
2	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	0
3	Dohadné účty aktivní	55	0	0	0	0
4	Jiné pohledávky	56	0	0	0	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	57	28 756	0	28 756	31 729
2.1	Pohledávky z obchodních vztahů	58	28 547	0	28 547	30 434
2.2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	398
2.3	Pohledávky - podstatný vliv	60	0	0	0	0
2.4	Pohledávky - ostatní	61	209	0	209	897
1	Pohledávky za společnosti	62	0	0	0	0
2	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
3	Stát - daňové pohledávky	64	186	0	186	875
4	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	3	0	3	0
5	Dohadné účty aktivní	66	0	0	0	5
6	Jiné pohledávky	67	20	0	20	17
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	68	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	69	0	0	0	0
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	70	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	71	4 861	0	4 861	6 340
1.	Peněžní prostředky v pokladně	72	22	0	22	38
2.	Peněžní prostředky na účtech	73	4 839	0	4 839	6 302
D.	Časové rozlišení	74	988	0	988	2 527
1.	Náklady příštích období	75	974	0	974	2 527
2.	Komplexní náklady příštích období	76	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	77	14	0	14	0



Příloha č. 2
Výchozí data

Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s.

IČ: 28293428

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM	78	56 309	67 922
A.	Vlastní kapitál	79	16 901	10 587
A.I.	Základní kapitál	80	5 000	5 000
1.	Základní kapitál	81	5 000	5 000
2.	Vlastní podíly (-)	82	0	0
3.	Změny základního kapitálu	83	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	84	0	0
1.	Ážio	85	0	0
2.	Kapitálové fondy	86	0	0
2.1	Ostatní kapitálové fondy	87	0	0
2.2	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	88	0	0
2.3	Oceňovací rozdíly z přecen. při přeměnách obch. korp. (+/-)	89	0	0
2.4	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	90	0	0
2.5	Rozdíly z ocenění při přeměnách obch. korporací (+/-)	91	0	0
A.III.	Fondy ze zisku	92	0	0
1.	Ostatní rezervní fondy	93	0	0
2.	Statutární a ostatní fondy	94	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	95	0	-2 549
1.	Nerozdělený zisk minulých let	96	0	0
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	97	0	-2 549
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	98	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	99	11 901	8 136
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	100	0	0
B. + C.	Cizí zdroje	101	39 408	57 220
B.	Rezervy	102	1 110	1 097
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	104	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0	0
4.	Ostatní rezervy	106	1 110	1 097
C.	Závazky	107	38 298	56 123
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	7 118	10 715
1.	Vydané dluhopisy	109	0	0
1.1	Vyměnitelné dluhopisy	110	0	0
1.2	Ostatní dluhopisy	111	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	7 118	10 715
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	114	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	117	0	0
8.	Odložený daňový závazek	118	0	0
9.	Závazky - ostatní	119	0	0
9.1	Závazky ke společníkům	120	0	0
9.2	Dohadné účty pasivní	121	0	0
9.3	Jiné závazky	122	0	0





Tm

Příloha č. 2
 Výchozí data
 Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s.

IČ: 28293428

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
C.II.	Krátkodobé závazky	123	31 180	45 408
1.	Vydané dluhopisy	124	0	0
1.1	Vyměnitelné dluhopisy	125	0	0
1.2	Ostatní dluhopisy	126	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	14 766	17 614
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	0	11
4.	Závazky z obchodních vztahů	129	8 107	15 595
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	0	5 000
7.	Závazky - podstatný vliv	132	0	0
8.	Závazky ostatní	133	8 307	7 188
8.1	Závazky ke společníkům	134	0	0
8.2	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0	0
8.3	Závazky k zaměstnancům	136	1 365	1 470
8.4	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	739	778
8.5	Stát - daňové závazky a dotace	138	1 552	1 562
8.6	Dohadné účty pasivní	139	4 638	3 339
8.7	Jiné závazky	140	13	39
D.	Časové rozlišení pasiv	141	0	115
1.	Výdaje příštích období	142	0	115
2.	Výnosy příštích období	143	0	0

Sestaveno dne: 10.4.2018 Sestavil (jméno a podpis): Ing. Jiřina Trojánková	Podpis statutárního orgánu společnosti: <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  Ing. Jaromír Varo předseda představenstva Chemoplast BEC, a.s. </div> <div style="text-align: center;">  Stephan Paul Ayres místopředseda představenstva Chemoplast BEC a.s. </div> </div>
---	---



Zdroj: [30]

Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 druhové členění v plném rozsahu

K 31.12.2017

(v tisících Kč)

Chemoplast BEC, a.s.

Pražská 1602/7
 678 01 Blansko

IČ: 28293428

Označení a	TEXT b	Řádek c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	119 664	110 123
I. 1.	Tržby z prodeje výrobků	02	119 410	109 886
2.	Tržby z prodeje služeb	03	254	237
II.	Tržby z prodeje zboží	04	16 375	13 799
A.	Výkonová spotřeba	05	84 688	77 762
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	06	11 659	8 893
2.	Spotřeba materiálů a energie	07	47 164	44 612
2.1.	Spotřeba materiálů	08	44 931	41 737
2.2.	Spotřeba energie	09	2 233	2 875
3.	Služby	10	25 865	24 257
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	11	-1 262	1 898
C.	Aktivace	12	0	0
D.	Osobní náklady	13	29 371	30 507
D. 1.	Mzdové náklady	14	21 816	23 040
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	15	7 555	7 467
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	16	7 352	7 254
2.2.	Ostatní náklady	17	203	213
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	18	3 991	2 340
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	4 006	2 645
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	20	4 006	2 645
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	21	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	22	-15	-305
3.	Úpravy hodnot pohledávek	23	0	0
III.	Ostatní provozní výnosy	24	7 746	10 531
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	25	4	0
2.	Tržby z prodaného materiálu	26	7 654	10 388
3.	Jiné provozní výnosy	27	88	143
F.	Ostatní provozní náklady	28	7 797	10 713
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	29	0	0
2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	30	7 386	9 832
3.	Daně a poplatky	31	8	7
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	32	12	355
4.	Jiné provozní náklady	33	391	519
*	Provozní výsledek hospodaření	34	19 200	11 233



Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 Chemoplast BEC, a.s.

IČ: 28293428

Označení a	T E X T b	Řádek c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	35	0	0
1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z podílů	37	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	38	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	39	0	0
1.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	41	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	42	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	43	65	249
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	44	65	249
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	45	0	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	46	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	47	919	951
1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	48	50	128
2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	49	869	823
VII.	Ostatní finanční výnosy	50	894	96
K.	Ostatní finanční náklady	51	4 630	671
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	52	-4 590	-1 277
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	53	14 610	9 956
L.	Daň z příjmů	54	2 709	1 820
1.	Daň z příjmů splatná	55	2 709	1 820
2.	Daň z příjmů odložená	56	0	0
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	57	11 901	8 136
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	58	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	59	11 901	8 136
*	Čistý obrat za účetní období	60	144 744	134 798

Sestaveno dne: 10.4.2018

Podpis statutárního orgánu společnosti:

Sestavil (jméno a podpis): Ing. Jiřina Trojánková

Ing. Jaromír Varo
 předseda představenstva
 Chemoplast BEC, a.s.

Stephen Paul Ayres
 místopředseda představenstva
 Chemoplast BEC, a.s.

KRESTON A&CE Audit s.r.o.
 Ověření KČČR č. 007

Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) VISCUMA PLASTIC, a.s.

Tento výpis z veřejných rejstříků elektronicky podepsal "Krajský soud v Hradci Králové [IČ 00215716]" dne 4.11.2018 v 18:33:50.
EPVid:7T81MVu374q6fZsSwJKmUA

Výpis

z obchodního rejstříku, vedeného
Krajským soudem v Hradci Králové
oddíl B, vložka 3025

Datum vzniku a zápisu:	4. listopadu 2011
Spisová značka:	B 3025 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové
Obchodní firma:	VISCUMA PLASTIC, a.s.
Sídlo:	č.p. 48, 563 01 Strážná
Identifikační číslo:	288 24 792
Právní forma:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Statutární orgán - představenstvo:	
předseda představenstva:	JAN KYLAR, dat. nar. 25. května 1957 Václavov č.ev. 1, 789 01 Zábřeh Den vzniku funkce: 5. listopadu 2016 Den vzniku členství: 5. listopadu 2016
místopředseda představenstva:	JOSEF ZAJÍČEK, dat. nar. 21. dubna 1972 č.p. 3, 294 30 Pětikozly Den vzniku funkce: 5. listopadu 2016 Den vzniku členství: 5. listopadu 2016
člen představenstva:	JUDr. ONDŘEJ MICHNA, MBA, dat. nar. 19. září 1951 Myslbečova 1722/11, 741 01 Nový Jičín Den vzniku členství: 5. listopadu 2016
Způsob jednání:	Způsob jednání za společnost: Za představenstvo jedná navenek jménem Společnosti samostatně předseda představenstva nebo místopředseda představenstva a jeden člen představenstva společně.
Dozorčí rada:	
Člen dozorčí rady:	MILENA ŠINDELÁŘOVÁ, dat. nar. 13. listopadu 1964 č.p. 200, 561 31 Tatenice Den vzniku členství: 14. dubna 2015
předseda dozorčí rady:	JIŘÍ PRACHAŘ, dat. nar. 18. dubna 1955 č.p. 163, 789 62 Olšany Den vzniku funkce: 30. dubna 2018 Den vzniku členství: 30. dubna 2018
místopředseda dozorčí rady:	JANA POSPÍŠILOVÁ, dat. nar. 15. dubna 1976 Sokolská 2283/101, 789 01 Zábřeh Den vzniku funkce: 30. dubna 2018 Den vzniku členství: 30. dubna 2018

Příloha č. 4
Výchozí data

Výpis z obchodního rejstříku (platných údajů) VISCUMA PLASTIC, a.s.

oddíl B, vložka 3025

Akcie:	100 ks akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 25 000,- Kč Akcionáři mají předkupní právo k akciím společnosti za podmínek uvedených ve stanovách.
Základní kapitál:	2 500 000,- Kč Splaceno: 100%
Ostatní skutečnosti:	Počet členů statutárního orgánu: 3 Počet členů dozorčí rady: 3 Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Údaje platné ke dni: 4. listopadu 2018 03:36

2/2

Zdroj: [31]

Příloha č. 5
Výchozí data

Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s.

Minimální závazný výčet informací upravený Vyhláškou č. 500/2002 Sb.	ROZVAHA v plném rozsahu 31.12.2017 (v celých tisících Kč)	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky VISCUMA PLASTIC, a.s. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště Strážná 48 563 01 Lanškroun						
<table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČ</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">17</td> <td style="text-align: center;">12</td> <td style="text-align: center;">288 24 792</td> </tr> </table>			Rok	Měsíc	IČ	17	12	288 24 792
Rok	Měsíc	IČ						
17	12	288 24 792						
Číselné označení položek ve sloupci "a" odpovídá příloze č. 1 k vyhlášce č. 500/2002 Sb.								

Označ.	AKTIVA	Běžné účetní období			Minulé úč. období
		1	2	3	
a	b				
	AKTIVA CELKEM	211 831	-8 700	203 131	192 524
B.	Dlouhodobý majetek	95 824	-8 700	87 124	84 262
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	279	-271	8	68
2.	Ocenitelná práva	279	-271	8	68
1.	Software	279	-271	8	68
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	95 545	-8 429	87 116	84 194
B. II. 1.	Pozemky a stavby	78 567	-3 655	74 912	73 902
1.	Pozemky	2 152	0	2 152	2 152
2.	Stavby	76 415	-3 655	72 760	71 750
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	16 848	-4 774	12 074	10 162
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	130	0	130	130
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	130	0	130	130
C.	Oběžná aktiva	111 218	0	111 218	102 842
C. I.	Zásoby	38 498	0	38 498	43 416
C. I. 1.	Materiál	29 324	0	29 324	34 374
2.	Nedokončená výroba a polotovary	749	0	749	768
3.	Výrobky a zboží	8 425	0	8 425	8 274
1.	Výrobky	8 113	0	8 113	6 009
2.	Zboží	312	0	312	2 265
C. II.	Pohledávky	72 597	0	72 597	55 595
2.	Krátkodobé pohledávky	72 597	0	72 597	55 595
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	67 126	0	67 126	45 379
4.	Pohledávky - ostatní	5 471	0	5 471	10 216

Příloha č. 5
 Výchozí data
 Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s.


Označ. a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč. období
		1	2	3	
3.	Stát - daňové pohledávky	3 411	0	3 411	3 088
4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	941	0	941	6 375
5.	Dohadné účty aktivní	287	0	287	753
6.	Jiné pohledávky	832	0	832	0
C. IV.	Peněžní prostředky	123	0	123	3 831
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	81	0	81	53
2.	Peněžní prostředky na účtech	42	0	42	3 778
D.	Časové rozlišení aktiv	4 789	0	4 789	5 420
D. 1.	Náklady příštích období	4 789	0	4 789	5 420

Příloha č. 5
 Výchozí data
 Rozvaha (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s.

označ. a	P A S I V A b	Stav v běžném úč. období		Stav v minulém úč. období	
	PASIVA CELKEM		203 131		192 524
A.	Vlastní kapitál		70 162		62 755
A. I.	Základní kapitál		2 500		2 500
A. I. 1.	Základní kapitál		2 500		2 500
A.III.	Fondy ze zisku		20		20
A.III. 1.	Ostatní rezervní fondy		20		20
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)		58 735		43 121
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let		58 735		43 121
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období		8 907		17 114
B. + C.	Cizí zdroje		132 969		129 664
C.	Závazky		132 969		129 664
C. I.	Dlouhodobé závazky		40 323		49 741
2.	Závazky k úvěrovým institucím		38 383		48 577
8.	Odložené daňový závazek		1 940		1 164
C. II.	Krátkodobé závazky		92 646		79 923
2.	Závazky k úvěrovým institucím		48 193		23 193
3.	Krátkodobé přijaté zálohy		1 312		10 545
4.	Závazky z obchodních vztahů		34 870		41 441
8.	Závazky ostatní		8 271		4 744
3.	Závazky k zaměstnancům		2 849		2 298
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		1 673		1 282
5.	Stát - daňové závazky a dotace		1 502		257
6.	Dohadné účty pasivní		1 921		836
7.	Jiné závazky		326		71
D.	Časové rozlišení pasiv		0		105
D. 1.	Výdaje příštích období		0		105

Sestaveno dne: 26.4.2018

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou


 VISCUMA PLASTIC, a.s.
 Strážná 48
 563 01 Larškroun
 tel.: +420 465 676 353
 IČ: 288 24 792 DIČ: CZ28824792



Zdroj: [32]

Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s.

Minimální závazný výčet informací upravený Vyhláškou č. 500/2002 Sb.	Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu 31.12.2017 (v celých tisících Kč)	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky VISCUMA PLASTIC, a.s. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště Strážná 48 563 01 Lanškroun						
<table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IC</th> </tr> <tr> <td>17</td> <td>12</td> <td>288 24 792</td> </tr> </table>			Rok	Měsíc	IC	17	12	288 24 792
Rok	Měsíc	IC						
17	12	288 24 792						
Číselné označení položek ve sloupci "a" odpovídá příloze č.2 k vyhlášce č. 500/2002 Sb.								

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	471 182	242 166
II.	Tržby za prodej zboží	52 130	1 101
A.	Výkonová spotřeba	451 806	175 112
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	41 906	687
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	357 059	140 437
A. 3.	Služby	52 841	33 988
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-4 210	-885
D.	Osobní náklady	58 930	43 738
D. 1.	Mzdové náklady	43 399	32 189
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění a ostatní náklady	15 531	11 549
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 540	10 746
D. 2. 2.	Ostatní náklady	991	803
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	4 253	2 720
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 253	2 720
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	4 253	2 753
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	0	-33
III.	Ostatní provozní výnosy	22 369	5 633
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	100	281
2.	Tržby z prodaného materiálu	20 211	4 673

Výkaz zisku a ztráty (v plném rozsahu) k 31.12.2017 VISCUMA PLASTIC, a.s.


Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		sledovaném	minulém
3.	Jiné provozní výnosy	2 058	679
F.	Ostatní provozní náklady	21 735	5 912
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	243	277
2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	18 280	3 846
3.	Daně a poplatky	112	120
5.	Jiné provozní náklady	3 100	1 669
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	13 167	22 303
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	3	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	3	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	1 161	665
2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	1 161	665
VII.	Ostatní finanční výnosy	5 797	202
K.	Ostatní finanční náklady	6 942	734
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-2 303	-1 197
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	10 864	21 106
L.	Daň z příjmů	1 957	3 992
1.	Daň z příjmů splatná	1 182	3 458
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	775	534
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	8 907	17 114
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	8 907	17 114
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	551 481	249 102

Sestaveno dne:

26.4.2018

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou




VISCUMA PLASTIC, a.s.
 Strážná 48
 563 01 Lanškroun
 tel.: +420 465 676 353
 IČ: 288 24 792 DIČ: CZ28824792

Příloha č. 7
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha Chemoplast BEC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Data
	AKTIVA CELKEM	001	56 309
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0
B.	Dlouhodobý majetek	003	12 201
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	1 097
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	125
B.I.2.1.	Software	007	25
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	100
B.I.3.	Goodwill	009	0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	972
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	594
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	378
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	11 104
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	0
B.II.1.1.	Pozemky	016	0
B.II.1.2.	Stavby	017	0
B.II.2.	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	10 962
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023	0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	142
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	142
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	029	0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	030	0
B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	031	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0

Příloha č. 7
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha Chemoplast BEC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	033	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0
C.	Oběžná aktiva	037	43 120
C.I.	Zásoby	038	9 275
C.I.1.	Materiál	039	4 057
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	1 757
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	3 461
C.I.3.1.	Výrobky	042	2 521
C.I.3.2.	Zboží	043	940
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0
C.II.	Pohledávky	046	28 984
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	228
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	228
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	049	0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	050	0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	0
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	052	0
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053	0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	28 756
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	28 547
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	059	0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	060	0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	061	209
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	064	186
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	3
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	0
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	20

Příloha č. 7
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha Chemoplast BEC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	069	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0
C.IV.	Peněžní prostředky	071	4 861
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	22
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	4 839
D.	Časové rozlišení	074	988
D.1.	Náklady příštích období	075	974
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076	0
D.3.	Příjmy příštích období	077	14
	PASIVA CELKEM	078	56 309
A.	Vlastní kapitál	079	16 901
A.I.	Základní kapitál	080	5 000
A.I.1.	Základní kapitál	081	5 000
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082	0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	083	0
A.II.	Ážio	084	0
A.II.1.	Ážio	085	0
A.II.2.	Kapitálové fondy	086	0
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	0
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089	0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090	0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091	0
A.III.	Fondy ze zisku	092	0
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	093	0
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	094	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	0
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	0
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	11 901
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100	0
B.+C.	Cizí zdroje	101	39 408
B.	Rezervy	102	1 110

Příloha č. 7
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha Chemoplast BEC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	104	0
B.III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0
B.IV.	Ostatní rezervy	106	1 110
C.	Závazky	107	38 298
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	7 118
C.I.1.	Vydané dluhopisy	109	0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110	0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	111	0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	7 118
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	114	0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116	0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	117	0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	118	0
C.I.9.	Závazky – ostatní	119	0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	120	0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	121	0
C.I.9.3.	Jiné závazky	122	0
C.II.	Krátkodobé závazky	123	31 180
C.II.1.	Vydané dluhopisy	124	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125	0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	126	0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	14 766
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	0
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	129	8 107
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130	0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131	0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	132	0
C.II.8.	Závazky ostatní	133	8 307
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	134	0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	1 365
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	739

Příloha č. 7
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha Chemoplast BEC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	1 552
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	139	4 638
C.II.8.7.	Jiné závazky	140	13
D.	Časové rozlišení	141	0
D.1.	Výdaje příštích období	142	0
D.2.	Výnosy příštích období	143	0

Zdroj: [Příloha č. 2]

Příloha č. 8
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha VISCUMA PLASTIC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Data
	AKTIVA CELKEM	001	203 131
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0
B.	Dlouhodobý majetek	003	87 124
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	8
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	8
B.I.2.1.	Software	007	8
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	0
B.I.3.	Goodwill	009	0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	87 116
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	74 912
B.II.1.1.	Pozemky	016	2 152
B.II.1.2.	Stavby	017	72 760
B.II.2.	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	12 074
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023	0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	130
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	130
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	029	0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	030	0
B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	031	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0

Příloha č. 8
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha VISCUMA PLASTIC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	033	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0
C.	Oběžná aktiva	037	111 218
C.I.	Zásoby	038	38 498
C.I.1.	Materiál	039	29 324
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	749
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	8 425
C.I.3.1.	Výrobky	042	8 113
C.I.3.2.	Zboží	043	312
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0
C.II.	Pohledávky	046	72 597
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	0
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	0
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	049	0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	050	0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	0
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	052	0
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053	0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	72 597
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	67 126
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	059	0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	060	0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	061	5 471
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	064	3 411
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	941
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	287
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	832

Příloha č. 8
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha VISCUMA PLASTIC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	069	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0
C.IV.	Peněžní prostředky	071	123
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	81
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	42
D.	Časové rozlišení	074	4 789
D.1.	Náklady příštích období	075	4 789
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076	0
D.3.	Příjmy příštích období	077	0
	PASIVA CELKEM	078	203 131
A.	Vlastní kapitál	079	70 162
A.I.	Základní kapitál	080	2 500
A.I.1.	Základní kapitál	081	2 500
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082	0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	083	0
A.II.	Ážio	084	0
A.II.1.	Ážio	085	0
A.II.2.	Kapitálové fondy	086	0
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	0
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089	0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090	0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091	0
A.III.	Fondy ze zisku	092	20
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	093	20
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	094	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	58 735
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	58 735
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	8 907
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100	0
B.+C.	Cizí zdroje	101	132 969
B.	Rezervy	102	0

Příloha č. 8
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha VISCUMA PLASTIC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	104	0
B.III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0
B.IV.	Ostatní rezervy	106	0
C.	Závazky	107	132 969
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	40 323
C.I.1.	Vydané dluhopisy	109	0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110	0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	111	0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	38 383
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	114	0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116	0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	117	0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	118	1 940
C.I.9.	Závazky – ostatní	119	0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	120	0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	121	0
C.I.9.3.	Jiné závazky	122	0
C.II.	Krátkodobé závazky	123	92 646
C.II.1.	Vydané dluhopisy	124	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125	0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	126	0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	48 193
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	1 312
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	129	34 870
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130	0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131	0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	132	0
C.II.8.	Závazky ostatní	133	8 271
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	134	0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	2 849
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	1 673

Příloha č. 8
Fúze dle ČÚS – rozvahy
Rozvaha VISCUMA PLASTIC, a.s. k 31.12.2017 (v tis. CZK)

C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	1 502
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	139	1 921
C.II.8.7.	Jiné závazky	140	326
D.	Časové rozlišení	141	0
D.1.	Výdaje příštích období	142	0
D.2.	Výnosy příštích období	143	0

Zdroj: [Příloha č. 5]

Příloha č. 9
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill
Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Data	Úprava	Nové
	AKTIVA CELKEM	001	56 309		144 270
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0		0
B.	Dlouhodobý majetek	003	12 201		105 362
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	1 097		79 258
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0		0
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	125		125
B.I.2.1.	Software	007	25		25
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	100		100
B.I.3.	Goodwill	009	0	78 161	78 161
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	972		972
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	594		594
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	378		378
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	11 104		26 104
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	0		15 000
B.II.1.1.	Pozemky	016	0	4 000	4 000
B.II.1.2.	Stavby	017	0	11 000	11 000
B.II.2.	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	10 962		10 962
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0		0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0		0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0		0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0		0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023	0		0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	142		142
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0		0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	142		142
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0		0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	0		0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	029	0		0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	030	0		0
B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	031	0		0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0		0

Příloha č. 9
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill

Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	033	0		0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0		0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0		0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0		0
C.	Oběžná aktiva	037	43 120		37 920
C.I.	Zásoby	038	9 275		9 275
C.I.1.	Materiál	039	4 057		4 057
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	1 757		1 757
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	3 461		3 461
C.I.3.1.	Výrobky	042	2 521		2 521
C.I.3.2.	Zboží	043	940		940
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0		0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0		0
C.II.	Pohledávky	046	28 984		23 784
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	228		228
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	228		228
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	049	0		0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	050	0		0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	0		0
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	052	0		0
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053	0		0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0		0
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0		0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056	0		0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	28 756		23 556
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	28 547	-5 200	23 347
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	059	0		0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	060	0		0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	061	209		209
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062	0		0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0		0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	064	186		186
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	3		3
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	0		0
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	20		20

Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0		0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	069	0		0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0		0
C.IV.	Peněžní prostředky	071	4 861		4 861
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	22		22
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	4 839		4 839
D.	Časové rozlišení	074	988		988
D.1.	Náklady příštích období	075	974		974
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076	0		0
D.3.	Příjmy příštích období	077	14		14
	PASIVA CELKEM	078	56 309		144 270
A.	Vlastní kapitál	079	16 901		103 000
A.I.	Základní kapitál	080	5 000		5 000
A.I.1.	Základní kapitál	081	5 000		5 000
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082	0		0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	083	0		0
A.II.	Ážio	084	0		87 961
A.II.1.	Ážio	085	0		0
A.II.2.	Kapitálové fondy	086	0		87 961
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	0	87 961	87 961
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	0		0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089	0		0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090	0		0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091	0		0
A.III.	Fondy ze zisku	092	0		0
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	093	0		0
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	094	0		0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	0		10 039
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	0	11 901	11 901
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	0		0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	0	-1 862	-1 862
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	11 901	-11 901	0

Příloha č. 9
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill

Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100	0		0
B.+C.	Cizí zdroje	101	39 408		41 270
B.	Rezervy	102	1 110		1 110
B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0		0
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	104	0		0
B.III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0		0
B.IV.	Ostatní rezervy	106	1 110		1 110
C.	Závazky	107	38 298		40 160
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	7 118		8 980
C.I.1.	Vydané dluhopisy	109	0		0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110	0		0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	111	0		0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	7 118		7 118
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0		0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	114	0		0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0		0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116	0		0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	117	0		0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	118	0	1 862	1 862
C.I.9.	Závazky – ostatní	119	0		0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	120	0		0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	121	0		0
C.I.9.3.	Jiné závazky	122	0		0
C.II.	Krátkodobé závazky	123	31 180		31 180
C.II.1.	Vydané dluhopisy	124	0		0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125	0		0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	126	0		0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	14 766		14 766
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	0		0
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	129	8 107		8 107
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130	0		0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131	0		0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	132	0		0
C.II.8.	Závazky ostatní	133	8 307		8 307
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	134	0		0

Příloha č. 9
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill

Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0		0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	1 365		1 365
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	739		739
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	1 552		1 552
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	139	4 638		4 638
C.II.8.7.	Jiné závazky	140	13		13
D.	Časové rozlišení	141	0		0
D.1.	Výdaje příštích období	142	0		0
D.2.	Výnosy příštích období	143	0		0

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 10
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill
Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Data	Úprava	Nové
	AKTIVA CELKEM	001	203 131		347 401
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0		0
B.	Dlouhodobý majetek	003	87 124		192 486
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	8		79 266
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0		0
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	8		133
B.I.2.1.	Software	007	8	25	33
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	0	100	100
B.I.3.	Goodwill	009	0	78 161	78 161
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0		972
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	594	594
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	0	378	378
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	87 116		113 220
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	74 912		89 912
B.II.1.1.	Pozemky	016	2 152	4 000	6 152
B.II.1.2.	Stavby	017	72 760	11 000	83 760
B.II.2.	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	12 074	10 962	23 036
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0		0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0		0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0		0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0		0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023	0		0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	130		272
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0		0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	130	142	272
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0		0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	0		0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	029	0		0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	030	0		0

Příloha č. 10
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	031	0		0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0		0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	033	0		0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0		0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0		0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0		0
C.	Oběžná aktiva	037	111 218		149 138
C.I.	Zásoby	038	38 498		47 773
C.I.1.	Materiál	039	29 324	4 057	33 381
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	749	1 757	2 506
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	8 425		11 886
C.I.3.1.	Výrobky	042	8 113	2 521	10 634
C.I.3.2.	Zboží	043	312	940	1 252
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0		0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0		0
C.II.	Pohledávky	046	72 597		96 381
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	0		228
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	0	228	228
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	049	0		0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	050	0		0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	0		0
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	052	0		0
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053	0		0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0		0
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0		0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056	0		0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	72 597		96 153
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	67 126	23 347	90 473
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	059	0		0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	060	0		0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	061	5 471		5 680
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062	0		0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0		0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	064	3 411	186	3 597
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	941	3	944

Příloha č. 10
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	287		287
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	832	20	852
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0		0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	069	0		0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0		0
C.IV.	Peněžní prostředky	071	123		4 984
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	81	22	103
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	42	4 839	4 881
D.	Časové rozlišení	074	4 789		5 777
D.1.	Náklady příštích období	075	4 789	974	5 763
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076	0		0
D.3.	Příjmy příštích období	077	0	14	14
	PASIVA CELKEM	078	203 131		347 401
A.	Vlastní kapitál	079	70 162		173 162
A.I.	Základní kapitál	080	2 500		7 500
A.I.1.	Základní kapitál	081	2 500	5 000	7 500
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082	0		0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	083	0		0
A.II.	Ážio	084	0		87 961
A.II.1.	Ážio	085	0		0
A.II.2.	Kapitálové fondy	086	0		87 961
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	0	87 961	87 961
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	0		0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089	0		0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090	0		0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091	0		0
A.III.	Fondy ze zisku	092	20		20
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	093	20		20
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	094	0		0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	58 735		68 774
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	58 735	11 901	70 636
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	0		0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	0	-1 862	-1 862

Příloha č. 10
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	8 907		8 907
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100	0		0
B.+C.	Cizí zdroje	101	132 969		174 239
B.	Rezervy	102	0		1 110
B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0		0
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	104	0		0
B.III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0		0
B.IV.	Ostatní rezervy	106	0	1 110	1 110
C.	Závazky	107	132 969		173 129
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	40 323		49 303
C.I.1.	Vydané dluhopisy	109	0		0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110	0		0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	111	0		0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	38 383	7 118	45 501
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0		0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	114	0		0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0		0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116	0		0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	117	0		0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	118	1 940	1 862	3 802
C.I.9.	Závazky – ostatní	119	0		0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	120	0		0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	121	0		0
C.I.9.3.	Jiné závazky	122	0		0
C.II.	Krátkodobé závazky	123	92 646		123 826
C.II.1.	Vydané dluhopisy	124	0		0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125	0		0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	126	0		0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	48 193	14 766	62 959
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	1 312		1 312
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	129	34 870	8 107	42 977
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130	0		0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131	0		0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	132	0		0

Příloha č. 10
Fúze dle ČÚS – varianta Goodwill

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

C.II.8.	Závazky ostatní	133	8 271		16 578
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	134	0		0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0		0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	2 849	1 365	4 214
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	1 673	739	2 412
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	1 502	1 552	3 054
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	139	1 921	4 638	6 559
C.II.8.7.	Jiné závazky	140	326	13	339
D.	Časové rozlišení	141	0		0
D.1.	Výdaje příštích období	142	0		0
D.2.	Výnosy příštích období	143	0		0

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 11

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Data	Úprava	Nové
	AKTIVA CELKEM	001	56 309		142 408
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0		0
B.	Dlouhodobý majetek	003	12 201		98 300
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	1 097		1 097
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0		0
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	125		125
B.I.2.1.	Software	007	25		25
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	100		100
B.I.3.	Goodwill	009	0		0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	972		972
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	594		594
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	378		378
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	11 104		97 203
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	0		0
B.II.1.1.	Pozemky	016	0		0
B.II.1.2.	Stavby	017	0		0
B.II.2.	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	10 962		10 962
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0	86 099	86 099
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0		0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0		0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0		0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023	0		0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	142		142
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0		0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	142		142
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0		0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	0		0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	029	0		0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	030	0		0

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	031	0		0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0		0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	033	0		0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0		0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0		0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0		0
C.	Oběžná aktiva	037	43 120		43 120
C.I.	Zásoby	038	9 275		9 275
C.I.1.	Materiál	039	4 057		4 057
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	1 757		1 757
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	3 461		3 461
C.I.3.1.	Výrobky	042	2 521		2 521
C.I.3.2.	Zboží	043	940		940
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0		0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0		0
C.II.	Pohledávky	046	28 984		28 984
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	228		228
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	228		228
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	049	0		0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	050	0		0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	0		0
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	052	0		0
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053	0		0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0		0
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0		0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056	0		0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	28 756		28 756
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	28 547		28 547
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	059	0		0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	060	0		0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	061	209		209
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062	0		0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0		0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	064	186		186
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	3		3

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	0		0
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	20		20
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0		0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	069	0		0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0		0
C.IV.	Peněžní prostředky	071	4 861		4 861
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	22		22
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	4 839		4 839
D.	Časové rozlišení	074	988		988
D.1.	Náklady příštích období	075	974		974
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076	0		0
D.3.	Příjmy příštích období	077	14		14
	PASIVA CELKEM	078	56 309		142 408
A.	Vlastní kapitál	079	16 901		103 000
A.I.	Základní kapitál	080	5 000		5 000
A.I.1.	Základní kapitál	081	5 000		5 000
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082	0		0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	083	0		0
A.II.	Ážio	084	0		86 099
A.II.1.	Ážio	085	0		0
A.II.2.	Kapitálové fondy	086	0		86 099
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	0	86 099	86 099
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	0		0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089	0		0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090	0		0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091	0		0
A.III.	Fondy ze zisku	092	0		0
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	093	0		0
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	094	0		0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	0		11 901
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	0	11 901	11 901
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	0		0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	0		0

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	11 901	-11 901	0
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100	0		0
B.+C.	Cizí zdroje	101	39 408		39 408
B.	Rezervy	102	1 110		1 110
B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0		0
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	104	0		0
B.III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0		0
B.IV.	Ostatní rezervy	106	1 110		1 110
C.	Závazky	107	38 298		38 298
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	7 118		7 118
C.I.1.	Vydané dluhopisy	109	0		0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110	0		0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	111	0		0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	7 118		7 118
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0		0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	114	0		0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0		0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116	0		0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	117	0		0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	118	0		0
C.I.9.	Závazky – ostatní	119	0		0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	120	0		0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	121	0		0
C.I.9.3.	Jiné závazky	122	0		0
C.II.	Krátkodobé závazky	123	31 180		31 180
C.II.1.	Vydané dluhopisy	124	0		0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125	0		0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	126	0		0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	14 766		14 766
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	0		0
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	129	8 107		8 107
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130	0		0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131	0		0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	132	0		0

Příloha č. 11

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Úprava dat zanikající společnosti pro konsolidaci dat (v tis. CZK)

C.II.8.	Závazky ostatní	133	8 307		8 307
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	134	0		0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0		0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	1 365		1 365
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	739		739
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	1 552		1 552
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	139	4 638		4 638
C.II.8.7.	Jiné závazky	140	13		13
D.	Časové rozlišení	141	0		0
D.1.	Výdaje příštích období	142	0		0
D.2.	Výnosy příštích období	143	0		0

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 12

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

Ozn	Text	ř.	Data	Úprava	Nové
	AKTIVA CELKEM	001	203 131		345 539
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0		0
B.	Dlouhodobý majetek	003	87 124		185 424
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	8		1 105
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0		0
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	8		133
B.I.2.1.	Software	007	8	25	33
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	0	100	100
B.I.3.	Goodwill	009	0		0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0		972
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	594	594
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	0	378	378
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	87 116		184 319
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	74 912		74 912
B.II.1.1.	Pozemky	016	2 152		2 152
B.II.1.2.	Stavby	017	72 760		72 760
B.II.2.	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	12 074	10 962	23 036
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0	86 099	86 099
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0		0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0		0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0		0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023	0		0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	130		272
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0		0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	130	142	272
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0		0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	0		0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	029	0		0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	030	0		0
B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	031	0		0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0		0

Příloha č. 12

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	033	0		0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0		0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0		0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0		0
C.	Oběžná aktiva	037	111 218		154 338
C.I.	Zásoby	038	38 498		47 773
C.I.1.	Materiál	039	29 324	4 057	33 381
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	749	1 757	2 506
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	8 425		11 886
C.I.3.1.	Výrobky	042	8 113	2 521	10 634
C.I.3.2.	Zboží	043	312	940	1 252
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0		0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0		0
C.II.	Pohledávky	046	72 597		101 581
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	0		228
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	0	228	228
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	049	0		0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	050	0		0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	0		0
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	052	0		0
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053	0		0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0		0
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0		0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056	0		0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	72 597		101 353
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	67 126	28 547	95 673
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	059	0		0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	060	0		0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	061	5 471		5 680
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062	0		0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0		0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	064	3 411	186	3 597
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	941	3	944
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	287		287
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	832	20	852

Příloha č. 12

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0		0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	069	0		0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0		0
C.IV.	Peněžní prostředky	071	123		4 984
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	81	22	103
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	42	4 839	4 881
D.	Časové rozlišení	074	4 789		5 777
D.1.	Náklady příštích období	075	4 789	974	5 763
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076	0		0
D.3.	Příjmy příštích období	077	0	14	14
	PASIVA CELKEM	078	203 131		345 539
A.	Vlastní kapitál	079	70 162		173 162
A.I.	Základní kapitál	080	2 500		7 500
A.I.1.	Základní kapitál	081	2 500	5 000	7 500
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082	0		0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	083	0		0
A.II.	Ážio	084	0		86 099
A.II.1.	Ážio	085	0		0
A.II.2.	Kapitálové fondy	086	0		86 099
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087	0	86 099	86 099
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	0		0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089	0		0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090	0		0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091	0		0
A.III.	Fondy ze zisku	092	20		20
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	093	20		20
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	094	0		0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	58 735		70 636
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	58 735	11 901	70 636
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	0		0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	0		0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	8 907		8 907

Příloha č. 12

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100	0		0
B.+C.	Cizí zdroje	101	132 969		172 377
B.	Rezervy	102	0		1 110
B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0		0
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	104	0		0
B.III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0		0
B.IV.	Ostatní rezervy	106	0	1 110	1 110
C.	Závazky	107	132 969		171 267
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	40 323		47 441
C.I.1.	Vydané dluhopisy	109	0		0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110	0		0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	111	0		0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	38 383	7 118	45 501
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0		0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	114	0		0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0		0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116	0		0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	117	0		0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	118	1 940		1 940
C.I.9.	Závazky – ostatní	119	0		0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	120	0		0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	121	0		0
C.I.9.3.	Jiné závazky	122	0		0
C.II.	Krátkodobé závazky	123	92 646		123 826
C.II.1.	Vydané dluhopisy	124	0		0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125	0		0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	126	0		0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	48 193	14 766	62 959
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	1 312		1 312
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	129	34 870	8 107	42 977
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130	0		0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131	0		0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	132	0		0
C.II.8.	Závazky ostatní	133	8 271		16 578
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	134	0		0

Příloha č. 12

Fúze dle ČÚS – varianta Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 01.01.2018 (v tis. CZK)

C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0		0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	2 849	1 365	4 214
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	1 673	739	2 412
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	1 502	1 552	3 054
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	139	1 921	4 638	6 559
C.II.8.7.	Jiné závazky	140	326	13	339
D.	Časové rozlišení	141	0		0
D.1.	Výdaje příštích období	142	0		0
D.2.	Výnosy příštích období	143	0		0

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 13
Fúze dle IAS/IFRS – balance sheets

Balance sheet of the Chemoplast BEC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK)

Text	Data
ASSETS	
Non-current assets	
Property, plant and equipment	11 104
Investment properties	0
Intangible assets	1 097
Deferred tax assets	0
Investments accounted for using the equity method	0
Held-to-maturity investments	0
Available-for-sale financial assets	0
Derivative financial instruments	0
Receivables	228
Total non-current assets	12 429
Current assets	
Inventories	9 275
Trade and other receivables	28 756
Derivative financial instruments	0
Financial assets at fair value through profit or loss	988
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	4 861
Assets classified as held for sale	0
Total current assets	43 880
Total assets	56 309
EQUITY AND LIABILITIES	
Non-current liabilities	
Borrowings	7 118
Deferred tax liabilities	0
Employee benefit obligations	0
Provisions	0
Total non-current liabilities	7 118
Current liabilities	
Trade and other payables	8 846
Current tax liabilities	1 552
Borrowings	14 766
Derivative financial instruments	0
Employee benefit obligations	1 365

Příloha č. 13
Fúze dle IAS/IFRS – balance sheets

Balance sheet of the Chemoplast BEC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK)

Provisions	0
Deferred revenue	4 651
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0
Total current liabilities	31 180
Equity	
Share capital and share premium	5 000
Other equity	0
Other reserves	1 110
Retained earnings	11 901
Capital and reserves attributable to owners	0
Non-controlling interests	0
Total equity	18 011
Total equity and liabilities	56 309

Zdroj: transformace dat [Příloha č. 2]

Příloha č. 14
Fúze dle IAS/IFRS – balance sheets

Balance sheet of the VISCUMA PLASTIC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK)

Text	Data
ASSETS	
Non-current assets	
Property, plant and equipment	87 116
Investment properties	0
Intangible assets	8
Deferred tax assets	0
Investments accounted for using the equity method	0
Held-to-maturity investments	0
Available-for-sale financial assets	0
Derivative financial instruments	0
Receivables	0
Total non-current assets	87 124
Current assets	
Inventories	38 498
Trade and other receivables	72 597
Derivative financial instruments	0
Financial assets at fair value through profit or loss	4 789
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	123
Assets classified as held for sale	0
Total current assets	116 007
Total assets	203 131
EQUITY AND LIABILITIES	
Non-current liabilities	
Borrowings	38 383
Deferred tax liabilities	1 940
Employee benefit obligations	0
Provisions	0
Total non-current liabilities	40 323
Current liabilities	
Trade and other payables	36 543
Current tax liabilities	1 502
Borrowings	48 193
Derivative financial instruments	0
Employee benefit obligations	2 849

Příloha č. 14
Fúze dle IAS/IFRS – balance sheets

Balance sheet of the VISCUMA PLASTIC, a.s. as of 31.12.2017 (in thousands CZK)

Provisions	0
Deferred revenue	2 247
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	1 312
Total current liabilities	92 646
Equity	
Share capital and share premium	2 500
Other equity	0
Other reserves	20
Retained earnings	67 642
Capital and reserves attributable to owners	0
Non-controlling interests	0
Total equity	70 162
Total equity and liabilities	203 131

Zdroj: transformace dat [Příloha č. 5]

Příloha č. 15

Fúze dle IAS/IFRS – varianta Goodwill

Data modification of the acquiree for data consolidation (in thousands CZK)

Text	Data	Úprava	Nové
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	11 104	15 000	26 104
Investment properties	0		0
Intangible assets	1 097	77 051	78 148
Deferred tax assets	0		0
Investments accounted for using the equity method	0		0
Held-to-maturity investments	0		0
Available-for-sale financial assets	0		0
Derivative financial instruments	0		0
Receivables	228		228
Total non-current assets	12 429		104 480
Current assets			
Inventories	9 275		9 275
Trade and other receivables	28 756	-5 200	23 556
Derivative financial instruments	0		0
Financial assets at fair value through profit or loss	988		988
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	4 861		4 861
Assets classified as held for sale	0		0
Total current assets	43 880		38 680
Total assets	56 309		143 160
EQUITY AND LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	7 118		7 118
Deferred tax liabilities	0	1 862	1 862
Employee benefit obligations	0		0
Provisions	0		0
Total non-current liabilities	7 118		8 980
Current liabilities			
Trade and other payables	8 846	103 000	111 846
Current tax liabilities	1 552		1 552
Borrowings	14 766		14 766
Derivative financial instruments	0		0
Employee benefit obligations	1 365		1 365

Příloha č. 15

Fúze dle IAS/IFRS – varianta Goodwill

Data modification of the acquiree for data consolidation (in thousands CZK)

Provisions	0		0
Deferred revenue	4 651		4 651
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0		0
Total current liabilities	31 180		134 180
Equity			
Share capital and share premium	5 000	-5 000	0
Other equity	0		0
Other reserves	1 110	-1 110	0
Retained earnings	11 901	-11 901	0
Capital and reserves attributable to owners	0		0
Non-controlling interests	0		0
Total equity	18 011		0
Total equity and liabilities	56 309		143 160

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha č. 16
Fúze dle IAS/IFRS – varianta Goodwill

Opening day balance sheet of the acquirer as of 01.01.2018 (in thousands CZK)

Text	Data	Úprava	Nové
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	87 116	26 104	113 220
Investment properties	0		0
Intangible assets	8	78 148	78 156
Deferred tax assets	0		0
Investments accounted for using the equity method	0		0
Held-to-maturity investments	0		0
Available-for-sale financial assets	0		0
Derivative financial instruments	0		0
Receivables	0	228	228
Total non-current assets	87 124	104 480	191 604
Current assets			
Inventories	38 498	9 275	47 773
Trade and other receivables	72 597	23 556	96 153
Derivative financial instruments	0		0
Financial assets at fair value through profit or loss	4 789	988	5 777
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	123	4 861	4 984
Assets classified as held for sale	0		0
Total current assets	116 007	38 680	154 687
Total assets	203 131	143 160	346 291
EQUITY AND LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	38 383	7 118	45 501
Deferred tax liabilities	1 940	1 862	3 802
Employee benefit obligations	0		0
Provisions	0		0
Total non-current liabilities	40 323	8 980	49 303
Current liabilities			
Trade and other payables	36 543	111 846	148 389
Current tax liabilities	1 502	1 552	3 054
Borrowings	48 193	14 766	62 959
Derivative financial instruments	0		0
Employee benefit obligations	2 849	1 365	4 214

Opening day balance sheet of the acquirer as of 01.01.2018 (in thousands CZK)

Provisions	0		0
Deferred revenue	2 247	4 651	6 898
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	1 312		1 312
Total current liabilities	92 646	134 180	226 826
Equity			
Share capital and share premium	2 500		2 500
Other equity	0		0
Other reserves	20		20
Retained earnings	67 642		67 642
Capital and reserves attributable to owners	0		0
Non-controlling interests	0		0
Total equity	70 162		70 162
Total equity and liabilities	203 131	143 160	346 291

Zdroj: vlastní zpracování

Univerzita Hradec Králové
Fakulta informatiky a managementu
Akademický rok: 2017/2018

Studijní program: Systémové inženýrství a informatika
Forma: Prezenční
Obor/komb.: Informační management (im2-p)

Podklad pro zadání DIPLOMOVÉ práce studenta

PŘEDKLÁDÁ:	ADRESA	OSOBNÍ ČÍSLO
Bc. Fiedler Libor	Rýchorské sídliště 124, Svoboda nad Úpou	I1600886

TÉMA ČESKY:

Účetní postupy při fúzích dle ČÚS a IAS/IFRS

TÉMA ANGLICKY:

Accounting procedures for mergers according to the CAS and IAS/IFRS

VEDOUCÍ PRÁCE:

Dr. Ing. Vítězslav Hálek, MBA, Ph.D. - KM

ZÁSADY PRO VYPRACOVÁNÍ:

Cíl práce:

Cílem práce je porovnat účetní postupy při fúzích dle Českých účetních standardů (ČÚS) a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IAS/IFRS) za pomoci praktického příkladu.

Osnova:

1. Úvod
2. Cíl práce
3. Metodika zpracování
4. Teoretická část
5. Praktická část
6. Shrnutí výsledků
7. Závěry a doporučení

SEZNAM DOPORUČENÉ LITERATURY:

STROUHAL, Jiří, Luboš SMRČKA, Ladislav TYLL, Michal KOLÁŘ, Dana DVORÁKOVÁ a Roman SKLENÁR. Oceňování v účetnictví. Praha: Wolters Kluwer, 2013. ISBN 978-80-7478-366-1.

IFRS do kapsy. Praha: Deloitte, 2015, 162 s. Dostupné také z:
https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/audit/IFRS_do_kapsy_2015.pdf

PACTER, Paul. Pocket Guide to IFRS Standards: the global financial reporting language [online]. London: IFRS Foundation, 2017, 216 s. [cit. 2017-10-09]. ISBN 978-1-911040-49-1. Dostupné z: <http://www.ifrs.org/-/media/feature/around-the-world/documents/pocket-guide-2017.pdf>

Podpis studenta:



Datum:

9.10.2017

Podpis vedoucího práce:



Datum:

9-10-2017