



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

ROZDÍLY V ÚČETNÍ KONSOLIDOVANÉ ZÁVĚRCE SESTAVENÉ PODLE VYBRANÝCH NÁRODNÍCH LEGISLATIV

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

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Kristína Dlhá

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Jan Pěta, Ph.D.

BRNO 2024

Zadání diplomové práce

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

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

Rozdíly v účetní konsolidované závěrce sestavené podle vybraných národních legislativ

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod

Cíle práce, metody zpracování

Teoretická východiska posuzování konsolidovaných účetních výkazů

Analýza konsolidovaných účetních výkazů vybraných států

Sestavení konsolidovaných účetních závěrek dle legislativy vybraných států

Ekonomická komparace sestavených konsolidovaných účetních závěrek

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

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

Základní literární prameny:

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

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

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

GULIN, D. a PERČEVIĆ, H. Financijsko računovodstvo: izabrane teme. Zagreb: Hrvatska zajednica računovoda i finacijskih djelanika, 2013. ISBN: 953-277-079-7.

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

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

V Brně dne 4.2.2024

L. S.

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.
garantka

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Táto diplomová práca sa zaoberá zostavením a porovnaním konsolidovanej účtovnej závierky, podľa českej a podľa chorvátskej legislatívy. Porovnáva jednotlivé rozdiely medzi týmito dvoma právnymi systémami a analyzuje ich vplyv na finančné výkazy pomocou modelových príkladov. Posledná časť práce sa zameriava na ekonomické zhodnotenie a daňový dopad v rámci účtovnej závierky týchto krajín.

Kľúčové slová

konsolidovaná účtovná závierka, česká legislatíva, chorvátska legislatíva, konsolidačný rozdiel, goodwill, finančná analýza

Abstract

This master's thesis deals with the preparation and comparison of consolidated financial statements according to Czech and Croatian legislation. It compares specific differences between these two legal systems and analyses their impact on financial statements with the help of model examples. The last part of the thesis focuses on the economic evaluation and tax impact within financial statements of these countries.

Key words

consolidated financial statements, Czech legislation, Croatian legislation, consolidation difference, goodwill, financial analysis

Bibliografická citácia

DLHÁ, Kristína. *Rozdíly v účetní konsolidované závěrce sestavené podle vybraných národních legislativ* [online]. Brno, 2024 [cit. 2024-05-01]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/160395>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Ing. Jan Pěta, Ph.D.

Čestné prehlásenie

Prehlasujem, že predložená diplomová práca je pôvodná a spracovala som ju samostatne. Prehlasujem, že citácia použitých prameňov je úplná, že som vo svojej práci neporušila autorské práva (v zmysle Zákona č. 121/2000 Sb., o práve autorskom a o právach súvisiacich s právom autorským).

V Brne dňa 1. 5. 2024

Bc. Kristína Dlhá

autor

Pod'akovanie

V prvom rade by som sa chcela poďakovať vedúcemu mojej diplomovej práce pánovi Ing. Janovi Pětovi, Ph.D., za jeho odborné rady, pripomienky a ochotu. Patrí mu vďaka za čas, ktorý mi v priebehu písania záverečnej práce venoval. Zároveň by som sa chcela poďakovať mojej rodine a priateľom, ktorí mi počas písania záverečnej práce boli oporou.

Obsah

Úvod.....	7
1 TEORETICKÉ VÝCHODISKÁ PRÁCE.....	8
1.1 Podstata konsolidovanej závierky.....	9
1.2 Konsolidovaná účtovná závierka podľa českej legislatívy.....	10
1.2.1 Ovládajúce osoby a ovládané osoby.....	11
1.2.2 Oslobodenie od konsolidácie.....	11
1.2.3 Miera vplyvu.....	13
1.2.4 Konsolidačné metódy.....	14
1.2.5 Modelový príklad na mieru vplyvu a konsolidačnú metódu.....	15
1.2.6 Akvizícia a dátum akvizície.....	16
1.2.7 Konsolidačný rozdiel.....	16
1.2.8 Konsolidačný proces.....	19
1.2.9 Dátum zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.....	19
1.2.10 Súčasti konsolidovanej účtovnej závierky.....	20
1.2.11 Konsolidovaná výročná správa.....	23
1.2.12 Konsolidačné pravidlá.....	24
1.2.13 Vylúčenie vzájomných vzťahov.....	24
1.2.14 Odložená daň.....	25
1.3 Konsolidovaná účtovná závierka v Chorvátskej republike.....	26
1.3.1 Legislatívna úprava.....	26
1.3.2 Povinnosť zostavenia konsolidácie.....	27
1.3.3 Oslobodenie z konsolidácie.....	27
1.3.4 Miera vplyvu.....	29
1.3.5 Metódy konsolidácie.....	30
1.3.6 Dátum akvizície.....	31
1.3.7 Dátum, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.....	31
1.3.8 Súčasti konsolidovanej účtovnej závierky.....	31
1.3.9 Vylúčenie z konsolidácie.....	32
1.3.10 Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky.....	33
1.3.11 Goodwill.....	34
1.3.12 Proces konsolidácie.....	35
1.4 Porovnanie českej a chorvátskej konsolidovanej účtovnej závierky.....	36
1.5 Finančná analýza konsolidovaných účtovných výkazov.....	36
1.5.1 Ukazovatele likvidity.....	37
1.5.2 Ukazovatele zadlženosti.....	37
1.5.3 Ukazovatele rentability.....	38

1.5.4	Ukazovatele aktivity	39
2	ANALYTICKÁ ČASŤ	40
2.1	Výkazy podľa českej legislatívy	40
2.2	Výkazy podľa chorvátskej legislatívy	40
2.3	Zjednotenie výkazov	40
2.4	Prevod účtovných závierok na domácu menu	43
2.5	Konsolidačné metódy podľa českých predpisov	44
2.5.1	Modelový príklad - plná metóda konsolidácie	49
2.5.2	Modelový príklad – pomerná metóda konsolidácie	67
2.5.3	Modelový príklad – ekvivalentná metóda konsolidácie	81
2.6	Konsolidačné metódy podľa chorvátskych predpisov	95
2.6.1	Konsolidačná metóda – prevzatie	100
2.6.2	Metóda ekvivalencie	115
3	EKONOMICKÉ ZHODNOTENIE KÚZ	128
3.1	Finančná analýza	128
3.1.1	Finančná analýza – plná metóda	128
3.1.2	Finančná analýza – ekvivalentná metóda	130
3.1.3	Komparácia konsolidačných metód podľa jednotlivých legislatív	131
3.2	Daň z príjmov	132
3.3	Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia	134
3.3.1	Článok 7 – Zisky podnikov	134
3.3.2	Článok 9 - Združené podniky	134
3.3.3	Článok 10 - Dividendy	134
3.3.4	Článok 11 – Úroky	135
3.3.5	Článok 23 - Zamedzenie dvojitého zdanenia	135
3.3.6	Rozdiely zo zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia	135
	ZÁVER	136
	ZDROJE	138
	ZOZNAM TABULIEK	141
	ZOZNAM OBRÁZKOV	145
	ZOZNAM VZORCOV	146
	ZOZNAM PRÍLOH	147

ÚVOD

Konsolidácia účtovných zázvierok je neoddeliteľnou súčasťou finančného vykazovania pre skupiny podnikov, ktoré podnikajú v rôznych oblastiach. Každá krajina má svoje vlastné legislatívne požiadavky a špecifiká, ktoré ovplyvňujú zostavenie a prezentáciu konsolidovanej účtovnej zázvierky. V kontexte Európskej únie, kde existuje rôznorodosť národných účtovných noriem, je porovnanie konsolidovaných účtovných zázvierok na nadnárodnej úrovni dôležitým krokom.

Táto diplomová práca sa zameriava na analýzu a porovnanie rozdielov v zostavení konsolidovanej účtovnej zázvierky podľa národných legislatív, konkrétne v kontexte Českej republiky a Chorvátska. Obidve krajiny sú členmi Európskej únie a ich účtovné a právne prostredie sa vyvíja v súlade s medzinárodnými štandardmi účtovníctva, ale stále existujú významné rozdiely v ich legislatíve a praktickom uplatnení.

Prvá časť poskytuje teoretický základ pre konsolidované účtovné zázvierky a prezentuje relevantné pojmy, princípy a postupy, ktoré sa používajú pri ich zostavovaní. Nasledujúca časť sa detailnejšie zaoberá legislatívnymi rámcami pre účtovné vykazovanie v Českej republike a Chorvátsku, pričom sa zdôrazňujú hlavné rozdiely a špecifiká k účtovnému vykazovaniu a konsolidácii.

V analytickej časti tejto práce sú kapitoly zamerané na praktickú aplikáciu týchto legislatívnych požiadaviek prostredníctvom analýzy konkrétnych účtovných zázvierok z oboch krajín a to pomocou modelových príkladov. Modelové príklady sú vždy zostavené za dve účtovné obdobia.

Výsledky tejto analýzy by mali poskytnúť podrobnejšie pochopenie rozdielov medzi českou a chorvátskou konsolidáciou účtovných zázvierok a ich vplyv na finančné vykazovanie. Zároveň budú navrhované odporúčania a zistenia, ktorá z týchto legislatív je efektívnejšia, či už z hľadiska finančnej analýzy alebo ako príspevok a cieľ k harmonizácii účtovných noriem.

1 TEORETICKÉ VÝCHODISKÁ PRÁCE

V dnešnej dobe sa nielen v rámci účtovníctva, ale aj v iných odvetviach presadzuje jednotnosť. V rámci sveta sa jednotlivé krajiny snažia o tzv. harmonizáciu účtovníctva. Vďaka tomu sa krajiny pokúšajú dosiahnuť konzistenciu medzi účtovnými predpismi.

Je známych niekoľko procesov harmonizácie:

- medzinárodné štandardy finančného vykazovania IFRS (International Financial Reporting Standards);
- účtovné smernice Európskej únie;
- národné účtovné štandardy USA – USA GAAP (1, str. 17).

Aj napriek tomu, že už niekoľko rokov prebieha proces harmonizácie, krajiny sú do istej miery ovplyvnené svojimi zvykmi a tradíciami. Okrem toho sú zákony krajín upravené aj z ekonomických, politických alebo historických dôvodov.

Účtovné štandardy teda môžu mať iný rozsah, od národnej (teda napr. české účtovné štandardy) až po nadnárodnú úpravu (napr. IFRS), preto aj právna úprava konsolidácie v jednotlivých štátoch bude rozdielna.

Európska únia si za cieľ stanovila vytvoriť jednotné prostredie, do ktorého sa zahŕňa harmonizácia daňového systému a ostatných právnych noriem o kapitálových spoločnostiach. Vo väčšine krajín Európskej únie sú práve základom na vytváranie vlastných právnych noriem IFRS.

Medzinárodné štandardy finančného vykazovania (z angl. International financial reporting standards) možno chápať ako sadu účtovných noriem vydaných a udržiavaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB). IFRS sú navrhnuté tak, aby zjednodušili a zjednotili účtovné postupy a štandardy pre spoločnosti na celom svete.

IFRS sú určené pre podniky orientované na zisk, tak ako aj pre neziskové organizácie sídliace v štátoch sveta, primárne však pre emitentov cenných papierov verejne obchodovaných v týchto štátoch. Nevýhodou týchto štandardov je hlavne neprehľadnosť a horšia porovnateľnosť účtovných závierok, ktorá naopak vyhovuje poskytovateľom poradenských služieb, ako napríklad účtovným, daňovým poradcom a právnikom (2. str. 15, 18).

IFRS tvoria nasledujúce časti:

- koncepčný rámec, ktorý sám o sebe nie je štandardom, ale jeho účelom je redukovať rozdiely v účtovných závierkach v rôznych štátoch,
- vlastné finančné štandardy finančného vykazovania,
- štandardy pre malé a stredné podniky, ktoré sú zjednodušením IFRS (2, str. 37).

Účtovné smernice Európskej únie sú pravidlá a normy, ktoré stanovujú spôsob, akým spoločnosti v členských krajinách vypracovávajú účtovné výkazy. Väčšina krajín Európskej únie musí tieto smernice zahrnúť do svojho vnútroštátneho práva a zabezpečiť ich fungovanie a uplatňovanie.

US GAAP, čo v preklade znamená United States Generally Accepted Accounting Principles, predstavujú účtovné pravidlá, postupy a normy, ktoré sú prijímané a uplatňované v USA pri príprave finančných výkazov. Štandardy začali vznikáť po roku 1929, kedy nastal pád burzy a s ňou hlboká ekonomická kríza (2, str. 15).

US GAAP, na rozdiel od väčšiny európskych národných systémov, neboli vytvorené zákonodarcami alebo inými ústavnými činiteľmi. Na ich tvorbe sa podieľali odborníci, ktorí sa s účtovnými pravidlami stretávali pri svojej každodennej práci. Táto skutočnosť vedie k profesionálnemu a nezávislému prístupu tvorcov US GAAP. Ich cieľom bolo vytvoriť čo najkvalitnejšie pravidlá a nenechať sa ovplyvniť iným záujmom (3, str. 25).

V porovnaní s IFRS, sa pri US GAAP objavuje vyššie legislatívne vynútenie od federálnej Americkej komisie pre cenné papiere a burzy, ktorá reguluje americký kapitálový trh. Zároveň tento účtovný štandard je založený na pravidlách, ktoré sú na 17 000 stránkach a kde je presne vymedzená interpretácia obecných zásad spolu s pravidlami. Vďaka tomu, sa zvyšuje možnosť porovnateľnosti účtovných závierok a tým aj jej dôveryhodnosť (2, str. 16-22).

1.1 Podstata konsolidovanej závierky

Konsolidovanú účtovnú závierku sa dá chápať ako účtovnú závierku skupiny podnikov, ktorá je prezentovaná ako účtovná závierka ekonomickej jednotky. V Českej republike sa prvýkrát tento pojem objavil v roku 1991 v zákone č. 563/1991 Sb., o účtovníctve.

Konsolidovaná účtovná závierka ako nástroj pre riadenie ekonomického celku, pozostávajúceho zo samostatných účtovných jednotiek, nadobúda čoraz väčší význam. Národné ekonomiky sa otvárajú, ich relatívna uzavretosť stráca svoj pôvodný zmysel, voľný

kapitál stále častejšie nachádza svoje uplatnenie mimo územia svojho vzniku. Kapitálovo prepojené spoločnosti vyžadujú osobitné prístupy k riadeniu, ak majú byť prosperujúcim ekonomickým celkom. Konsolidovaná účtovná zvierka je zdrojom informácií pre riadenie kvalitatívne odlišných od informácií, ktoré možno získať z individuálnych účtovných zvierok, na báze ktorých je konsolidovaná účtovná zvierka zostavená (4, str. 143).

Medzi najvýznamnejších užívateľov informácií konsolidovanej účtovnej zvierky možno považovať manažerov a vlastníkov materskej spoločnosti, investorov spoločnosti a taktiež rôzne úverové inštitúcie.

1.2 Konsolidovaná účtovná zvierka podľa českej legislatívy

V Českej republike sú účtovné štandardy harmonizované so smernicami Európskej únie a vychádzajú tiež z IFRS. Konsolidáciu možno zostaviť podľa legislatívy Českej republiky alebo vychádzať zo štandardov IFRS.

Konsolidovaná účtovná jednotka má povinnosť postupovať podľa IFRS v prípade, ak emituje svoje cenné papiere, ktoré sú obchodovateľné na regulovanom trhu v Európe alebo v prípade ak sa jedná o nadnárodnú spoločnosť.

Zostavenie a úpravu konsolidovanej zvierky upravuje nasledujúce **zákony a vyhlášky**:

- Zákon č. 563/1991 Sb., o účtovníctve (ďalej len „ZoÚ“),
- Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodných korporáciách (ďalej len „ZOK“),
- Prevádzacia vyhláška č. 500/2002 Sb., pre podnikateľov,
- České účtovné štandardy (ďalej len „ČÚS“), presnejšie ČÚS č. 020 o konsolidovanej účtovnej zvierke (5, str. 22).

Pravidlá pre zostavenie konsolidácie upravuje taktiež ešte IFRS. Používa sa v prípade keď účtovné jednotky pôsobia na medzinárodnom kapitálovom trhu alebo sú súčasťou medzinárodného konsolidačného celku.

Konsolidáciu v ZoÚ upravuje § 22. Podľa, ktorého konsolidovanou účtovnou zvierkou sa rozumie účtovná zvierka zostavená a upravená metódami konsolidácie. Nestanoví sa inak, ustanovenie tohto zákona týkajúce sa účtovnej zvierky sa použije aj pre konsolidovanú účtovnú zvierku; konsolidovaná účtovná zvierka je overovaná audítorom (6).

1.2.1 Ovládajúce osoby a ovládané osoby

V rámci konsolidácie treba rozoznať pojmy **ovládajúca osoba a ovládaná osoba**. Tieto definície upravuje ZOK v §§ 74 – 78. Každá ovládajúca osoba, ktorá je ovládajúcou osobou je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku.

Podľa ZOK ovládajúca osoba je osoba, ktorá môže v obchodnej korporácii priamo či nepriamo uplatňovať rozhodujúci vplyv. Ovládanou osobou je obchodná korporácia ovládaná ovládajúcou osobou. Ak je ovládaná osoba obchodná korporácia, je materskou obchodnou korporáciou, a ak je ovládaná osoba obchodnou korporáciou, je dcérinou obchodnou korporáciou (7).

Podľa ZoÚ podrobiť sa zostaveniu konsolidácie účtovnej závierky má, za podmienok stanovených týmto zákonom a prevádzacími právnymi predpismi, osoba bez ohľadu na jej sídlo, pokiaľ je:

- ovládanou osobou, s výnimkou osôb, v ktorých je vykonávaný spoločný vplyv,
- osoba, v ktorej konsolidujúci alebo konsolidovaná účtovná jednotka vykonáva spoločný vplyv alebo,
- osoba, v ktorej konsolidujúca účtovná jednotka vykonáva podstatný vplyv (6).

Taktiež je každá konsolidujúca účtovná jednotka povinná oznámiť všetkým spoločnostiam, že budú konsolidované spolu s informáciou, ktoré účtovné záznamy budú musieť poskytnúť na zostavenie konsolidovanej závierky.

1.2.2 Oslobodenie od konsolidácie

V rámci pravidiel konsolidácie existujú isté výnimky kedy sa konsolidovaná účtovná závierka nemusí zostavovať.

Povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku nemá malá skupina účtovných jednotiek, pod podmienkou, ak neobsahuje subjekt verejného záujmu.

Na to, aby sa účtovná jednotka zaradila do určitej veľkostnej skupiny, je potreba poznať jej celkové aktíva, ročný úhrn čistého obratu a priemerný počet zamestnancov.

Tabuľka 1: Kategorizácia účtovných skupín podľa veľkosti v Českej republike

Kategória	Celkové aktíva	Ročný úhrn čistého obratu	Priemerný počet zamestnancov
Malá skupina	do 100 mil. Kč	do 200 mil. Kč	do 50
Stredná skupina	do 500 mil. Kč	do 1 mld. Kč	do 250
Veľká skupina	nad 500 mil. Kč	nad 1 mld. Kč	nad 250

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa ZoÚ)

Na určenie kategórie účtovnej skupiny k súvahovému dňu nemôžu byť prekročené dve hraničné hodnoty. Ak skupina spoločností prekročí minimálne dve hraničné hodnoty v jednej kategórii, preradí sa do ďalšej kategórie pokiaľ sa tak stane dve po sebe nasledujúce účtovné obdobia. Hodnoty sú sledované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. (5)

Existujú ďalšie výnimky z konsolidácie. Podľa definície § 22aa ZoÚ konsolidujúca účtovná jednotka nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, ak je súčasne konsolidovanou účtovnou jednotkou zahrnutou do konsolidačného celku inej konsolidujúcej osoby, ktorá je konsolidujúcou účtovnou jednotkou alebo konsolidujúcou zahraničnou osobou riadiacu sa právom členského štátu Európskej únie, za predpokladu že táto iná konsolidujúca účtovná jednotka drží:

- všetky podiely konsolidujúcej účtovnej jednotky; k akciám alebo podielom držaných členmi správneho, riadiaceho alebo dozorného orgánu na základe zvláštnych právnych predpisov, stanov alebo spoločenskej zmluvy sa neprihliada;
- aspoň 90 % podielov konsolidujúcej účtovnej jednotky a nezostavenie konsolidovanej účtovnej závierky schválili akcionári alebo spoločníci konsolidujúcej účtovnej jednotky;
- menej ako 90 % podielu konsolidujúcej účtovnej jednotky a ostatní akcionári alebo spoločníci držitelia určitý podiel v konsolidujúcej účtovnej jednotke nepožiadali najneskôr 6 mesiacov pred koncom účtovného obdobia o zostavení konsolidovanej účtovnej závierky konsolidujúcu účtovnú jednotku; tento podiel činí celkom aspoň 10 % (6).

Medzi ďalšie výnimky z konsolidácie patrí určitá významnosť, teda ak sa účtovné jednotky považujú za nevýznamné ako celok, nezahrňajú sa do konsolidačného celku. Ak sa nedajú získať informácie o dcérinej spoločnosti alebo podiel v dcérinej spoločnosti je držaný za účelom predaja nezahrnie sa do konsolidačného celku.

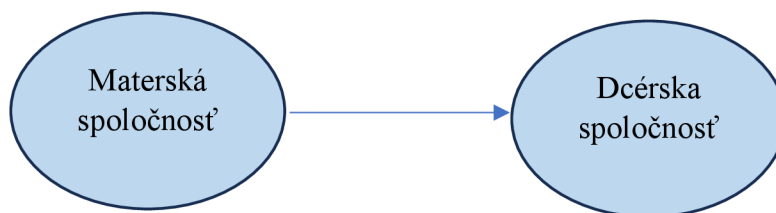
1.2.3 Miera vplyvu

K zostaveniu konsolidovanej účtovnej závierky je potrebné určiť akú mieru vplyvu má materská účtovná jednotka v účtovných jednotkách, ktoré ovláda. Miera vplyvu je rozhodujúca pri voľbe konsolidačnej metódy. Rozoznávajú sa tieto typy miery vplyvu:

- rozhodujúci vplyv,
- podstatný vplyv;
- spoločný vplyv,
- pasívny vplyv.

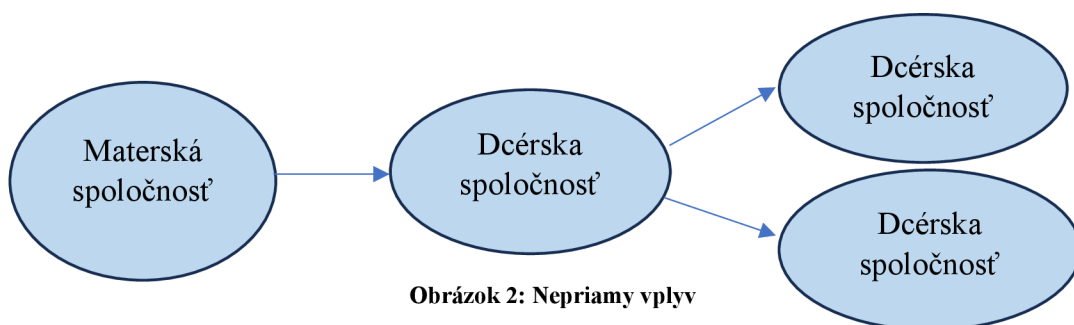
Rozhodujúci vplyv sa uplatňuje v situácií, kedy materská spoločnosť má dostatočný podiel na iných spoločnostiach. Miera vplyvu môže byť uplatňovaná priamo alebo nepriamo.

Priamy vplyv možno považovať za najjednoduchší, kedy sa jedná o účasť na rozhodovaní spoločnosti na základe podielu a materská spoločnosť má priamy podiel na hlasovacích právach. Tento vzťah je znázornený na obrázku č. 1.



Obrázok 1: Priamy vplyv
(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Nepriamy vplyv je naopak uplatňovaný prostredníctvom iného subjektu, napr. vplyv cez dcérine spoločnosti. Vzťah nepriameho vplyvu je v práci znázornený na obrázku č. 2.



Obrázok 2: Nepriamy vplyv
(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Spoločnosť má **podstatný vplyv** v prípade, že drží najmenej 20 % všetkých hlasovacích práv. Podstatným vplyvom sa rozumie, že materská účtovná jednotka nemá rozhodovaciu právomoc v spoločnosti, ale podieľa sa na rozhodovaní. Takýto podnik sa odborne nazýva pridružená spoločnosť (14, str. 193).

Spoločným vplyvom sa podľa ZoÚ, § 22 odst. 4 rozumie taký vplyv, kedy osoba v konsolidačnom celku spolu s jednou alebo viacerými osobami nezahrnutými do konsolidačného celku ovládajú inú osobu, pričom osoba vykonávajúca spoločný vplyv samostatne nevykonáva rozhodujúci vplyv v tejto inej osobe (6).

Pasívny vplyv sa týka situácie, kedy spoločnosť vlastní menší podiel v inej spoločnosti, ale nemá kontrolu ani rozhodujúci vplyv na túto spoločnosť. Z uvedeného vyplýva, že vlastníctvo nie je dostatočné, aby materská spoločnosť mala kontrolu alebo rozhodujúci vplyv na podnik.

1.2.4 Konsolidačné metódy

Podľa definície v § 63 Vyhlášky č. 500/2002 Sb. a pri zostavovaní konsolidácie používajú tri metódy a tie sú následne opísané v ČÚS č. 20:

- plná metóda konsolidácie,
- pomerná metóda konsolidácie,
- ekvivalentná metóda konsolidácie.

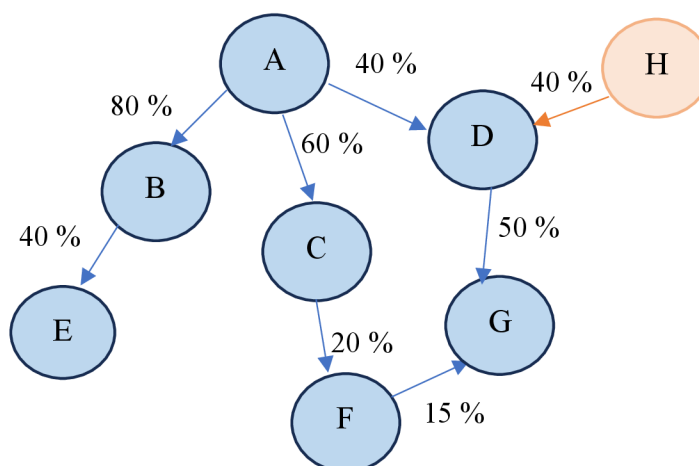
Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sa využíva buď **priama konsolidácia** alebo **konsolidácia po jednotlivých úrovniach dielčích celkov**. Priama konsolidácia umožňuje konsolidáciu všetkých účtovných jednotiek naraz, bez využitia účtovných závierok jednotlivých spoločností v skupine. Oproti tomu, konsolidácia po jednotlivých úrovniach dielčích celkov využíva jednotlivé účtovné závierky spoločností v konsolidačnom celku.

Plná metóda sa využíva, pri konsolidovaných účtovných jednotkách, v ktorých konsolidujúca účtovná jednotka uplatňuje rozhodujúci vplyv, tj. jedná sa o účtovné jednotky, ktoré sú vo vzťahu matka s dcérou. Pri plnej metóde sa položky do súvahy a výkazu ziskov a strát materskej spoločnosti vkladajú v plnej výške (8, str. 151).

Konsolidácia pomernou metódou sa využíva v spoločnostiach, ktoré sú pod spoločným vplyvom. Tak ako plná metóda je založená na rovnakej myšlienke, ale s rozdielom, že sa položky do súvahy a výkazu ziskov a strát vkladajú len do výšky podielu na vlastnom imaní spolu ovládanej spoločnosti (8, str. 155).

Ekvivalentná metóda sa v konsolidácii využíva pri uplatnení podstatného vplyvu a predstavuje ocenenie účasti na výške podielu na vlastnom imaní konsolidujúcej jednotky na konsolidovanej jednotke. Oproti plnej metóde aktíva, záväzky, výnosy a náklady nevstupujú do výkazov plnej výške, ale objaví sa len v niekoľko položkách, napríklad cenné papiere a podiely v ekvivalencii, podiel na VH v ekvivalencii, konsolidačný rozdiel a konsolidačný rezervný fond (9, str. 31).

1.2.5 Modelový príklad na mieru vplyvu a konsolidačnú metódu



Obrázok 3: Určenie vlastníckych podielov

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 2: Výpočet podielu a miery vplyvu vlastníka

Vzťah A k:	Vlastnícky podiel	Miera vplyvu	Typ vplyvu	Konsolidačná metóda
B	80 %	80 %	Rozhodujúci	Plná
C	60 %	60 %	Rozhodujúci	Plná
D	40 %	40 %	Spoločný	Pomerná
E	$80 \times 40 = 32 \%$	40 %	Podstatný	Ekvivalentná
F	$60 \times 20 = 12 \%$	20 %	Podstatný	Ekvivalentná
G	$12 \times 15 + 40 \times 50 = 21,8 \%$	0 %	-	-

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Z obrázka 3 sa v tabuľke určili jednotlivé vlastnícke podiely, ktoré matka vlastní v jednotlivých spoločnostiach konsolidačného celku. V tabuľke ďalej možno vidieť akú mieru vplyvu má materská spoločnosť voči ostatným spoločnostiam, podľa ktorého sa určil typ vplyvu a následne konsolidačná metóda. Nakoľko pri spoločnostiach B a C materská účtovná jednotka má mieru vplyvu vyššiu ako 50 % použije sa plná konsolidačná metóda. Pri podniku G nemožno určiť výšku vplyvu nakoľko spoločnosť A nemôže riadiť G keďže rozhodujúci vplyv v spoločnosti F má neznáma spoločnosť (alebo spoločnosti) a tým pádom sa F bude riadiť podľa tejto spoločnosti. Predpokladá sa, že neznáma spoločnosť má v spoločnosti E mieru

vplyvu 60 % takže si v spoločnosti E uplatní rozhodujúcu mieru vplyvu, spoločnosť A má tak v spoločnosti E podstatný vplyv a zostaví konsolidačnú závierku pomocou ekvivalentnou metódy. Spoločnosť D sa bude konsolidovať pomernou metódou, pretože podnik A má s podnikom H dohodu o jednaní v zhode, ktorý nepatrí do konsolidačného celku. Podnik F sa bude konsolidovať pomocou ekvivalentnej metódy.

1.2.6 Akvizícia a dátum akvizície

Akvizícia je proces, pri ktorom jedna spoločnosť získava kontrolu nad inou spoločnosťou tým, že kupuje jej akcie alebo podiely.

Dátum akvizície nastáva v deň, kedy sa podniky spojili, tj. deň od kedy začína ovládajúca spoločnosť uplatňovať vplyv v ovládanej spoločnosti, kde kúpila podiel (9, str. 10).

1.2.7 Konsolidačný rozdiel

Podľa ČÚS č. 20 sa **konsolidačný rozdiel** definuje ako rozdiel medzi obstarávacou cenou podielu konsolidačnej účtovnej jednotky konsolidovaného podniku a ich ocenenia podľa podielovej účasti konsolidujúcej účtovnej jednotky na výške vlastného imania vyjadreného reálnou hodnotou, ktorá vyplýva ako rozdiel reálnych hodnôt aktív a reálnych hodnôt cudzieho kapitálu ku dňu akvizície alebo ku dňu ďalšieho zvýšenia účasti (ďalšieho obstarania cenných papierov alebo podielov) (10).

Konsolidačný rozdiel možno vypočítať podľa vzorca, ktorý prevádzacia vyhláška č. 500/2002 stanovuje nasledovne:

$$\text{Konsolidačný rozdiel} = \text{obstarávacia cena} - \% \text{ podiel} \times (\text{čisté aktíva} - \text{záväzky})$$

Rovnica 1: Vzorec konsolidačného rozdielu

V Českej republike konsolidačný rozdiel môže byť:

- kladný konsolidačný rozdiel,
- záporný konsolidačný rozdiel (11).

Konsolidačný rozdiel vyjadruje, o koľko sa líši obstarávacia cena podielu v konsolidovanej účtovnej jednotke od výšky podielu na vlastnom imaní konsolidovanej účtovnej jednotky vyjadreného reálnou hodnotou ku dňu akvizície (9).

Výsledná hodnota kladného aj záporného konsolidačného rozdielu sa následne odpisuje. Počet rokov odpisovania si účtovná jednotka stanovuje sama, avšak najviac po dobu 20 rokov. Ročný odpis z kladného konsolidačného rozdielu sa vykazuje ako položka nákladu znižujúca výsledok hospodárenia. Naopak, ročný odpis zo záporného konsolidačného rozdielu sa vykazuje ako položka výnosu zvyšujúca výsledok hospodárenia.

Kladný konsolidačný rozdiel prebieha v situácií, keď podiel je vyšší ako hodnota vlastného imania, ktorá naň pripadá. Vzniká v situácií kedy kupujúci zaplatí viac, ako je hodnota čistých aktív kupovanej spoločnosti. Výsledok hospodárenia nakupovanej spoločnosti sa vo výpočte konsolidačného rozdielu prejaví v položke vlastného imania, ktorý možno vypočítať ako rozdiel aktív a záväzkov spoločnosti. Kladný konsolidačný rozdiel sa vykazuje v súvahe na strane aktív.

Modelový príklad na výpočet kladného konsolidačného rozdielu

Zadanie: Materská účtovná jednotka kúpila 80 % podiel v dcérskej spoločnosti v cene 1 200 000 Kč. Ku dňu akvizície je hodnota celkových aktív vo výške 750 000 Kč a hodnota záväzkov je vo výške 400 000 Kč.

Riešenie: Na vyriešenie zadaného príkladu sa použije spomínaný vzorec, do ktorého sa dosadia hodnoty zo zadania. Následne sa získa nasledujúci vzťah:

$$\text{Konsolidačný rozdiel} = 1\,200\,000 - 0,8 \times (750\,000 - 400\,000)$$

$$\text{Konsolidačný rozdiel} = 920\,000 \text{ Kč}$$

Okrem výšky konsolidačného rozdielu treba tiež určiť aj hodnotu ročného odpisu. Ak sa konsolidačný rozdiel odpisuje 20 rokov, hodnota ročného odpisu sa určí vzťahom: $920\,000 / 20 = 46\,000 \text{ Kč}$.

Záver: Po dosadení do vzorca a následného výpočtu vyšiel konsolidačný rozdiel vo výške 920 000 Kč. Ide o kladný konsolidačný rozdiel, ktorý sa v súvahe vykáže na strane aktív. Odpis konsolidačného rozdielu bude vykázaný ako položka znižujúca jeho hodnotu v aktívach a vo výkaze ziskov a strát sa hodnota vykáže ako náklad znižujúci výsledok hospodárenia.

Záporný konsolidačný rozdiel prebieha, ak podiel je nižší ako hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, ktorá naň pripadá. Vykazuje sa v súvahe na strane pasív. Záporný konsolidačný rozdiel môže vzniknúť napr. v situácií kedy je konsolidovaná spoločnosť v zlej finančnej situácií.

Modelový príklad na výpočet záporného konsolidačného rozdielu

Zadanie: Materská účtovná jednotka kúpila v dcérskej spoločnosti 80 % podiel vo výške 250 000 Kč. Ku dňu akvizície je hodnota celkových aktív vo výške 750 000 Kč a hodnota záväzkov je vo výške 400 000 Kč.

Riešenie: Zadané hodnoty dosadíme do vzorca na výpočet konsolidačného rozdielu. Vzťah dosadených hodnôt je nasledovný:

$$\text{Konsolidačný rozdiel} = 250\,000 - 0,8 \times (750\,000 - 400\,000) = 250\,000 - 350\,000$$

$$\text{Konsolidačný rozdiel} = - 100\,000 \text{ Kč}$$

Okrem konsolidačného rozdielu, treba aj v tomto prípade vypočítať výšku ročných odpisov. Tak isto ako v prechádzajúcom príklade doba odpisovania je 20 rokov. Vypočíta sa ako $100\,000 / 20 = 5\,000$ Kč.

Záver: Po dosadení do vzorca vyšiel konsolidačný rozdiel záporný, čo znamená, že hodnota podielu je menšia ako hodnota vlastného imania konsolidovanej účtovnej jednotky. Výška ročného odpisu sa v súvahe vykáže na strane pasív a vo výkaze ziskov a strát ako výnos zvyšujúci výsledok hospodárenia.

V prípade vzniku **nulového konsolidačného rozdielu** ide o špecifickú situáciu, kedy nevzniká žiadny rozdiel. Táto situáciu môže nastať napr. pri nákupe za rovnakú cenu, teda keď materská spoločnosť kúpi podiel v spoločnosti a ten je rovnakej hodnoty ako podiel vlastného imania alebo v situácií kedy materská spoločnosť zakladá dcérsku spoločnosť.

Modelový príklad na výpočet nulového konsolidačného rozdielu

Zadanie: Materská spoločnosť kúpila 100 % podiel v spoločnosti vo výške 2 300 000 Kč. Základný kapitál tejto spoločnosti ku dňu akvizície je vo výške 1 000 000 Kč, nerozdelené zisky sú vo výške 800 000 Kč, rezervný fond je v hodnote 200 000 Kč a pomerná časť výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia je vo výške 300 000 Kč.

Riešenie: Prvým krokom pri riešení je určenie celkového vlastného imania konsolidovaného podniku. Vlastné imanie tvorí celková čiastka základného kapitálu, nerozdeleného zisku, rezervného fondu a pomernej časti výsledku hospodárenia.

Vlastné imanie = 1 000 000 + 800 000 + 200 000 + 300 000

Vlastné imanie = 2 300 000 Kč

Konsolidačný rozdiel = 2 300 000 – 1 x 2 300 000

Konsolidačný rozdiel = 0

Záver: V tomto prípade konsolidačný rozdiel vyšiel nulový. To znamená, že podiel za ktorý konsolidujúca účtovná jednotka kúpila dcérsky podnik je rovnaký ako reálna hodnota vlastného kapitálu konsolidovanej účtovnej jednotky. Odpisy sa v tomto prípade nebudú počítat'.

V prípade, že konsolidujúca spoločnosť sa rozhodne založiť podnik, vypočíta sa konsolidačný rozdiel k dátumu vkladu. Konsolidačný rozdiel nevzniká nakoľko hodnota vkladu sa rovná vlastnému imaniu novozaloženého podniku.

1.2.8 Konsolidačný proces

Konsolidácia sa rozoznáva:

- Konsolidácia ku dňu akvizície;
- Konsolidácia po dni akvizície.

Teda dátum akvizície sa považuje za začiatok konsolidačného procesu, kde sa k tomuto dátumu určí konsolidačný rozdiel, určí sa menšinový podiel a eliminujú sa majetkové účasti.

Po tomto dátume sa vyčíslia rovnaké položky ako ku dátumu akvizície a určí sa odpis konsolidačného rozdielu a menšinový podiel na po-akvizíčnej zmene na vlastnom imaní.

1.2.9 Dátum zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Podľa definície ČÚS č. 20 konsolidovaná účtovná závierka sa zostavuje za príslušné obdobie k dátumu riadnej účtovnej závierky konsolidujúcej účtovnej jednotky (10).

Konsolidovaná účtovná závierka sa zostavuje ku koncu súvahového dňa konsolidujúcej účtovnej jednotky. K rovnakému okamihu by sa mali zostaviť aj individuálne závierky všetkých konsolidovaných účtovných jednotiek. Môže nastať situácia, kedy sú prípustné rôzne termíny pre zostavenie ročnej individuálnej účtovnej závierky a tento dátum bude rozdielny od dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky (12, str. 249).

Podľa definície § 22 odst. (1) ZoÚ rozdiel medzi zostavením jednotlivých účtovných závierok viac ako 3 mesiace, tak tieto účtovné jednotky zostavia priebežnú účtovnú závierku, ktorá bude

vstupovať do konsolidácie. Ak je rozdiel medzi zostavenými účtovnými závierkami menší ako 3 mesiace, môže sa použiť táto účtovná závierka upravená o udalosti, ktoré nastali v tomto období. Dĺžka účtovného obdobia vo všetkých spoločnostiach musí byť rovnako dlhá (6).

1.2.10 Súčasti konsolidovanej účtovnej závierky

Tak isto ako pri individuálnej účtovnej závierke aj pri tej konsolidovanej sú definované súčasti, ktoré musí obsahovať, keďže sa môže predpokladať, že účelom každej účtovnej závierky je poskytovanie relevantných informácií jej užívateľom. Užívateľmi účtovnej závierky môžu byť napr. akcionári, veritelia, potencionálni investori, banky a úverové inštitúcie.

Podľa § 64 Vyhlášky č. 500/2002 Sb., obsahom konsolidovanej účtovnej závierky sú:

- konsolidovaná súvaha,
- konsolidovaný výkaz zisku a strát,
- konsolidovaná príloha (11).

Súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky taktiež môže byť:

- prehľad o peňažných tokoch,
- prehľad o zmene vlastného kapitálu (11).

Ďalej prevádzacia vyhláška stanovuje, že informácie konsolidovanej účtovnej závierky vychádzajú z účtovných závierok konsolidujúcej účtovnej jednotky, konsolidovaných účtovných jednotiek, účtovných jednotiek pod spoločným vplyvom a účtovných jednotiek pridružených, konsolidovaných účtovných závierok dielčích celkov a ďalších údajov, ktoré poskytujú konsolidované účtovné jednotky, účtovné jednotky pod spoločným vplyvom a účtovné jednotky pridružené konsolidujúcej účtovnej jednotke. Tieto dokumenty sú účtovnými záznamami a uchovávajú sa po dobu úschovy konsolidovanej účtovnej závierky (11).

Konsolidovaná súvaha

Obsah konsolidovanej súvahy je definovaný v prevádzacej vyhláške 500/2002 Sb. a zahŕňa najmenej položky označené veľkými písmenami latinskej abecedy a rímskymi číslicami doplnené o položky podľa § 65 (11).

Podľa vyhlášky 500/2002 Sb. sa „v konsolidovanej súvahe uvádza výška aktív v ocenení znížené o opravné položky a oprávky oddelené za bežné obdobie a minulé účtovné obdobie. Výška pasív sa uvádza za bežné účtovné obdobie a minulé účtovné obdobie“ (11).

Súvaha sa podľa použitej metódy konsolidácie doplní o položky:

- kladný konsolidačný rozdiel,
- záporný konsolidačný rozdiel,
- menšinové vlastné imanie,
- menšinový základný kapitál,
- menšinové kapitálové fondy,
- menšinové fondy zo zisku vrátane nerozdeleného zisku a neuhradenej straty min. rokov,
- menšinový výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia,
- cenné papiere a podiely v ekvivalencii,
- konsolidačný rezervný fond,
- podiel na výsledku hospodárení v ekvivalencii (11).

Z uvedených položiek súvahy možno predpokladať, že kladný konsolidačný rozdiel sa použije vo všetkých troch metódach konsolidácie, v plnej, pomernej metóde a tak isto aj v ekvivalentnej metóde. Ako bolo spomínané bude vykázaný v súvahe na strane aktív. V ekvivalentnej metóde možno na strane aktív taktiež nájsť aj cenné papiere a podiely v ekvivalencii.

Vo všetkých troch metódach konsolidácie (plná metóda, pomerná metóda a ekvivalentná metóda) na strane pasív sa vykazuje aj záporný konsolidačný rozdiel na základe všeobecnej štruktúry konsolidovanej súvahy. Pri plnej metóde sa v pasívach vykážu ešte menšinové kapitálové fondy, menšinový výsledok hospodárenia minulých rokov a menšinový výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia. Pri ekvivalentnej metóde bude v pasívach okrem konsolidačného rozdielu vykázaný ešte podiel na výsledku hospodárenia v ekvivalencii a konsolidačný rezervný fond.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

Rovnako ako pri súvahe aj pri konsolidovanom výkaze ziskov a strát stanovuje prevádzacia vyhláška jeho obsahovú náplň. Výkaz ziskov a strát zahŕňa najmenej položky označené veľkými písmenami latinskej abecedy a rímskymi číslicami doplnené o položky podľa § 66 a výpočtové položky (11).

Prevádzacia vyhláška hovorí, že „v konsolidovanom výkaze ziskov a strát sa uvádza výška nákladov a výnosov oddelene na bežné účtovné obdobie a minulé účtovné obdobie.“ (11).

Okrem toho sa podľa vyhlášky doplní ešte:

- v nákladových položkách o zúčtovanie kladného konsolidačného rozdielu,
- vo výnosových položkách o zúčtovanie záporného konsolidačného rozdielu,
- o menšinové podiely na výsledku hospodárenia, o podiel na výsledku hospodárenia v ekvivalencii, podľa použitej metódy (11).

V rámci všetkých troch metód bude v nákladoch položka zúčtovania kladného konsolidačného rozdielu a vo výnosoch naopak položka zúčtovania záporného konsolidačného rozdielu. Pri použití plnej metódy konsolidácie sa medzi výnosmi nájdu ešte menšinové podiely na výsledku hospodárenia. Tak isto medzi výnosmi bude pri ekvivalentnej metóde vykázaný podiel na výsledku hospodárenia v ekvivalencii.

Konsolidovaná príloha

V konsolidovanej prílohe sa uvádzajú informácie, ktoré uľahčia jednotlivé posúdenie finančnej situácie o podnikoch, ktoré sú zahrnuté do konsolidačného celku (11).

Okrem toho musia byť v prílohe uvedené nasledovné informácie:

- názov a sídlo konsolidovaných účtovných jednotiek, ktoré sa zahrnuli do konsolidačného celku,
- podiel na vlastnom imaní spoločností, ktoré sa zahrnuli do konsolidačného celku,
- názov a sídlo účtovných jednotiek, ktoré sa nezahrnuli do konsolidačného celku,
- dôvod nezahrnutia spoločností do konsolidačného celku,
- podiel na vlastnom imaní spoločností, ktoré sa nezahrnuli do konsolidačného celku,
- názov a sídlo účtovných jednotiek pridružených, ktoré sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky,
- podiel na vlastnom imaní pridružených účtovných jednotiek,
- názov a sídlo účtovných jednotiek pod spoločným vplyvom,
- podiel na vlastnom imaní účtovných jednotiek pod spoločným vplyvom (11).

Ďalej je ešte povinné zverejniť v prílohe konsolidačný rozdiel a jeho zmeny z minulých rokov, prepočet meny a ich spôsob prepočtu ako aj spôsob konsolidácie a použitá metóda konsolidácie.

Konsolidovaný prehľad o peňažných tokoch

Za základ zostavenia prehľadu o peňažných tokoch v konsolidovanej účtovnej závierke sa považujú peňažné toky podľa toho ako sa nakladá s peňažnými príjmami a peňažnými výdajmi, ktoré sú spojené s obstaraním dcérskej účtovnej jednotky.

V období, pri ktorom nedochádza k akvizícii alebo predaju dcérskej spoločnosti sa konsolidačná procedúra obmedzuje na vylúčenie vzájomných platieb medzi materskou účtovnou jednotkou a dcérskou jednotkou resp. dcérskymi jednotkami navzájom (13, str. 60-61).

Voľba metódy, koncepcie a metódy prehľadu o peňažných tokoch, obsahová náplň peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a ďalších ukazovateľov je v právomoci konsolidujúcej účtovnej jednotky pri rešpektovaní verného a poctivého zobrazenia predmetov účtovníctva (10).

Konsolidovaný prehľad o zmene vlastného imania

V rámci konsolidovanej účtovnej závierky sa v prehľade o zmenách vlastného imania popisujú transakcie, ktoré zmenili menšinové podiely na vlastnom imaní spoločnosti. V rámci prehľadu sa neuvádza ich vnútorná štruktúra, ale len jednotlivé transakcie, ktoré spôsobujú zmenu výšky týchto podielov na vlastnom imaní.

1.2.11 Konsolidovaná výročná správa

Podľa § 22b odst. 2) ZoÚ konsolidujúca účtovná jednotka je povinná vyhotoviť konsolidovanú výročnú správu a zaistiť jej overenie audítorom, predmet overenia je stanovený zákonom upravujúcim činnosť audítorov. Konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie o konsolidačnom celku, účtovných jednotkách pod spoločným vplyvom a účtovných jednotkách pridružených. Ak sú obsahom konsolidovanej výročnej správy aj všetky informácie o konsolidujúcej účtovnej jednotke, ktoré musí obsahovať výročná správa, nemusí konsolidujúca spoločnosť vyhotoviť výročnú správu (6).

Tak isto ako účtovná závierka aj výročná správa sa uschováva 10 rokov.

Okrem finančných informácií sa v konsolidovanej výročnej správe musia uvádzať aj informácie nefinančné. Tieto informácie majú stanovenú štruktúru, v ktorej sa uvádzajú. Tieto informácie sú tiež predmetom overenia audítora.

Z definície ZoÚ § 32g odstavca 2 sa nefinančné informácie týkajú otázok:

- životného prostredia,

- sociálnych a zamestnaneckých,
- rešpektovania ľudských práv,
- boja proti korupcii a úplatkárstvu.

1.2.12 Konsolidačné pravidlá

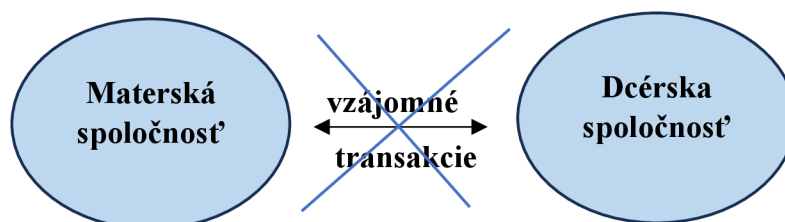
Jednotlivé konsolidačné pravidlá, podľa ktorých postupujú účtovné jednotky, dcérske jednotky, jednotky pod spoločným vplyvom a pridružené podniky stanovuje konsolidujúca účtovná jednotka (12, s. 248).

Tieto pravidlá sú vymedzené v ČÚS a týkajú sa hlavne:

- spôsobu ocenenia majetku a záväzkov,
- požiadaviek na údaje určené pre konsolidáciu, ktoré predkladajú konsolidované podniky,
- termíny predkladania údajov, termíny predloženia konsolidovaných účtovných závierok nižších konsolidačných celkov a termín zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky za konsolidačný celok v prípade zostavenia konsolidácie po jednotlivých úrovniach (9).

1.2.13 Vylúčenie vzájomných vzťahov

V rámci splnenia jedného z hlavných účelov konsolidovanej účtovnej závierky, ktorým je poskytnúť informácie o skupine, aby sa jednalo o jednu ekonomickú jednotku, je potrebné pred agregáciou položiek previesť úpravy, ktoré predstavujú vzájomné transakcie medzi týmito spojenými osobami. Tieto položky, ktoré sú v individuálnych účtovných závierkach vykazované ako externé položky, však v prípade konsolidácie predstavujú transakcie vo vnútri tejto skupiny (12, str. 201).



Obrázok 4: Vylúčenie vzájomných transakcií z konsolidácie

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Za vzájomné transakcie v konsolidačnom celku sa považujú:

- vzájomné pôžičky,

- vzájomné pohľadávky a záväzky,
- vzájomný predaj zásob a dlhodobého majetku,
- kapitál od dcérskej spoločnosti pre materskú spoločnosť.

Modelový príklad na vzájomný predaj zásob

Zadanie: Materský podnik predal dcérskej spoločnosti 200 ks zásob v predajnej cene 30 Kč za kus, obstarávacie náklady pre materský podnik boli 25 Kč za kus. Dcérska spoločnosť predala svojmu odberateľovi mimo konsolidačný celok 150 ks zásob za predajnú cenu 35 Kč za kus.

Riešenie: V prvom kroku sa určí celková výška výnosov materského podniku; $200 \times 30 = 6\,000$ Kč. Náklady materského podniku z transakcie sa vypočítajú z obstarávacích nákladov, teda $200 \times 25 = 5\,000$ Kč. Výsledok hospodárenia z predaja zásob tvorí rozdiel $6\,000 - 5\,000 = 1\,000$ Kč. Dcérsky podnik si vykáže výnosy vo výške $150 \times 35 = 5\,250$ Kč, náklad z kúpy zásob je vo výške $150 \times 30 = 4\,500$ Kč. Nepredané zásoby, ktoré jej ostávajú na sklade sú vo výške $50 \times 35 = 1\,750$ Kč. Pri agregácií do konsolidovanej účtovnej závierky treba odčítať výnosy, ktoré matka získala z transakcie, takže celkový výnos v konsolidovanej účtovnej závierke bude vo výške $6\,000 + 5\,250 - 6\,000 = 5\,250$ Kč. Náklady sa vykážu pomocou obstarávacej ceny matky $25 \times 150 = 3\,750$ Kč. Celkový výsledok hospodárenia za skupinu je teda v hodnote $5\,250 - 3\,750 = 1\,500$ Kč. Celková hodnota zásob na sklade je vo výške $25 \times 50 = 1\,250$ Kč.

1.2.14 Odložená daň

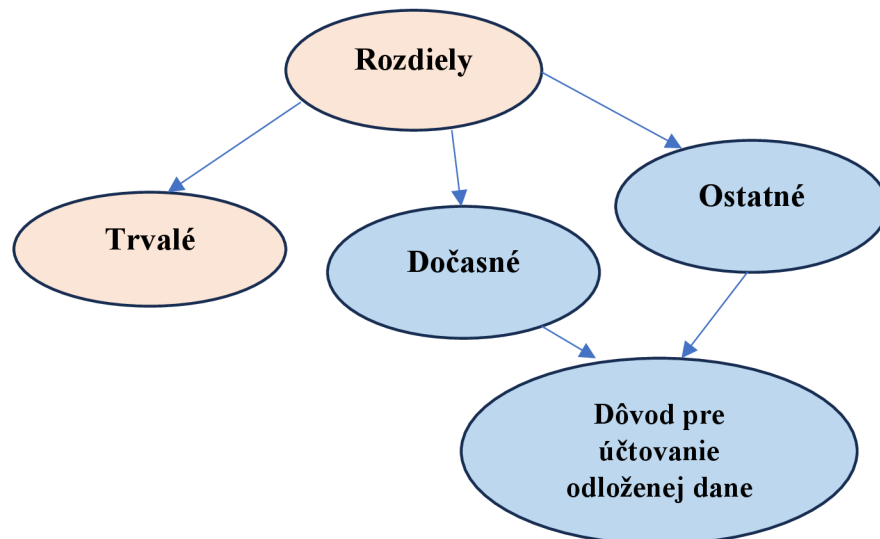
Odložená daň z príjmov predstavuje interný zúčtovací vzťah účtovnej jednotky (t. j. vzťah medzi účtovnými obdobiami) (15, str. 269).

Účtujú o nej tie účtovné jednotky, ktoré majú povinnosť auditu. Pri tejto dani sa využíva tzv. princíp aktuálnosti; teda účtuje sa v období, s ktorým časovo a vecne súvisí. Dôvodom na jej účtovanie sú dočasné a ostatné rozdiely medzi výsledkom hospodárenia pred zdanením a základom dane. Na splatnú daň nemá vplyv. Môže ísť buď o **odložený daňový záväzok** alebo **odloženú daňovú pohľadávku**.

V prípade odloženého daňového záväzku ide, keď účtovná hodnota záväzku je nižšia ako daňová základňa a účtová hodnota majetku je vyššia ako daňová základňa napr. v prípade ak sú daňové odpisy vyššie ako účtovné alebo ak reálna hodnota majetku je vyššia ako účtovná hodnota tohto majetku.

O odloženej daňovej pohľadávke hovoríme, keď účtovná hodnota záväzku je vyššia ako daňová základňa a účtovná hodnota majetku je nižšia ako daňová základňa, napr. ak je reálna hodnota majetku nižšia ako účtovná hodnota, účtovná zostatková cena je vyššia ako daňová.

V nasledujúcom účtovnom období odložená daňová pohľadávka zníži hodnotu dane z príjmov. Naopak, v prípade odloženého daňového záväzku ide o takú výšku dane z príjmov, ktorú bude účtovná jednotka zaplatiť v nasledujúcom účtovnom období.



Obrázok 5: Rozdiely medzi VH pred zdanením a základom dane

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

1.3 Konsolidovaná účtovná zvierka v Chorvátskej republike

Táto časť diplomovej práce sa zameriava na proces zostavenia konsolidovanej účtovnej zvierky v kontexte Chorvátskej republiky. Chorvátsko, ako členský štát Európskej únie, má svoje vlastné účtovné štandardy a predpisy, ktoré upravujú, ako sú konsolidované účtovné zvierky zostavené a prezentované.

1.3.1 Legislatívna úprava

Konsolidácia finančných výkazov v Chorvátsku je upravená niekoľkými právnymi predpismi a účtovnými štandardmi. Medzi najvýznamnejšie právne predpisy patrí:

- **Zákon o účtovníctve č. NN 109/07 (Zákon o računovodstvu NN 109/07- ZoR)** – zákon stanovuje obecné pravidlá pre účtovanie, vrátane konsolidácie finančných výkazov, upresňuje ako majú spoločnosti zostavovať konsolidované výkazy a akým spôsobom majú hodnotiť svoje aktíva a pasíva;

- **Účtovné štandardy Hrvatski standardi financijskog izvjestavanja (HSFI)** –určuje pravidlá a jednotlivých účtovných štandardov platných v Chorvátsku, ktoré podrobne špecifikujú postupy a smernice pre konsolidáciu, a ktoré sú v súlade s IFRS;
- **Zákon o kapitálovom trhu (Zakon o tržištu kapitala)** – ide o zákon, ktorý definuje špecifické pravidlá pre spoločnosti obchodované na kapitálových trhoch, vrátane pravidiel pre zverejňovanie konsolidovaných výkazov a informácií relevantných pre investorov;
- **Medzinárodné štandardy finančného vykazovania (IFRS)** – v prípade, ak sú spoločnosti v Chorvátsku závislé na medzinárodnom kapitálovom trhu alebo sú súčasťou medzinárodného konsolidačného celku sú povinné dodržiavať IFRS.

1.3.2 Povinnosť zostavenia konsolidácie

Podľa chorvátskeho ZoR ročná konsolidovaná účtovná zvierka musí byť zostavená podnikateľom z Chorvátskej republiky, ktorý v rámci skupiny podnikov predstavuje materskú spoločnosť (16).

Materskou spoločnosťou sa v chorvátskych zákonoch rozumie taká istá materská spoločnosť ako v českých účtovných zákonoch.

Taktiež podľa HSFI musí konsolidovanú účtovnú zvierku zostaviť materská spoločnosť, ktorá:

- materská spoločnosť môže alebo má značný vplyv nad závislou spoločnosťou;
- materská spoločnosť a závislá spoločnosť sú riadené svojou materskou spoločnosťou na jednom základe v súlade so zmluvou uzavretou s touto spoločnosťou alebo zakladateľským dokumentom, stanovami týchto iných podnikov (17).

1.3.3 Oslobodenie z konsolidácie

Tak isto ako v Českej republike o zaradení podniku do konsolidovanej účtovnej zvierky rozhodujú kritéria. Na rozdiel od Českej republiky sa v Chorvátsku namiesto celkového obratu berie do úvahy kritérium celkových príjmov. Jednotlivé kritéria sú nasledovné:

- celkové aktíva;
- celkové príjmy;
- priemerný počet zamestnancov počas hospodárskeho roku (16).

Podľa určitej výšky kritérií sa určí, do ktorej skupiny patrí podnik.

Tabuľka 3: Kategorizácia účtovných skupín podľa veľkosti v Chorvátsku

Kategória	Celkové aktíva	Celkové príjmy	Priemerný počet zamestnancov
Malá skupina	do 4 mil. EUR	do 8 mil. EUR	do 50
Stredná skupina	do 20 mil. EUR	do 40 mil. EUR	do 250
Veľká skupina	nad 20 mil. EUR	nad 40 mil. EUR	nad 250

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa ZoR)

Na určenie kategórie účtovnej skupiny k súvahovému dňu nemôžu byť prekročené dve hraničné hodnoty.

Malá skupina je oslobodená od zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Podľa HSFI bodu 2.48 ako ďalšou výnimkou je situácia kedy skupine, okrem materskej spoločnosti, existujú len závislé spoločnosti, ktoré jednotlivo alebo spoločne nie sú významné pre konsolidáciu, ak skupina nezahŕňa podniky verejného záujmu.

Materská spoločnosť, vrátane subjektu verejného záujmu, nie je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku ak sú splnené nasledujúce podmienky:

- materská spoločnosť neemituje finančné nástroje uvedené na regulovanom trhu;
- materská spoločnosť je pod kontrolou materskej spoločnosti, ktorá podlieha zákonom iného členského štátu;
- materská spoločnosť je z 100 % vlastnená inou materskou spoločnosťou, pričom sa nepočíta vlastníctvo členom jej správneho alebo dozorného orgánu materskej spoločnosti podľa zákonnej povinnosti (17).

Podľa bodu 2.50 spoločnosti, vrátane verejných, nie je potrebné zahrnúť do konsolidácie, ak je splnená jedna z nasledujúcich podmienok:

- v mimoriadnych prípadoch, kde sú potrebné informácie pre zostavenie konsolidácie nedostupné;
- akcie a podiely týchto podnikov sú držané výhradne s úmyslom ich následného predaja;
- silné dlhodobé obmedzenie bráni materskej spoločnosti v uplatňovaní svojich práv k majetku alebo riadeniu tohto podniku.

1.3.4 Miera vplyvu

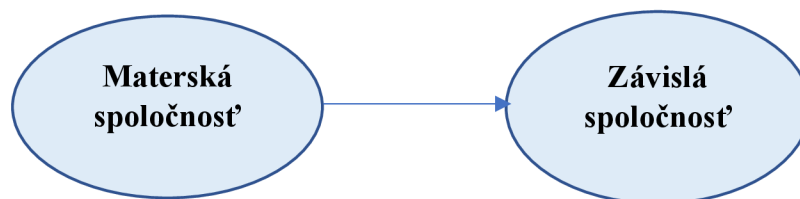
Tak isto ako v Českej republike aj pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky podľa chorvátskych predpisov je potrebné určiť jednotlivú mieru vplyvu, ktorú má materská účtovná jednotka voči inej spoločnosti.

Rozoznávajú sa tieto typy podnikových kombinácií, podľa bodu 2.31 chorvátskych účtovných predpisov:

- podniková kombinácia, kedy jedna spoločnosť ovláda inú spoločnosť;
- podniková kombinácia, v ktorých má jedna spoločnosť významný vplyv nad druhou spoločnosťou;
- podniková kombinácia, v ktorej má jedna spoločnosť spolu s inými spoločnosťami spoločnú kontrolu nad tretími spoločnosťami (17).

Podniková kombinácia, v ktorej jedna spoločnosť ovláda inú spoločnosť vedie k vytvoreniu skupiny. Spoločnosť, ktorá je ovládaná sa nazýva závislá spoločnosť. Najčastejšie sa **kontrola** materskej spoločnosti nad závislou spoločnosťou dosahuje vtedy, keď materská spoločnosť získa viac ako 50 % akcií alebo podielov s hlasovacími právami (18, str. 211).

Na nasledujúcom obrázku, možno vidieť, že materská spoločnosť kontroluje závislú spoločnosť. Prevzatím tejto spoločnosti získava kontrolu nad jej procesmi. Obidve spoločnosti si pri tom zachovávajú svoju právnu subjektivitu.



Obrázok 6: Kontrola v závislej spoločnosti
(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Podľa bodu 2.39 HSFI sa podnikovou kombináciou, kedy jedna spoločnosť má **významný vplyv** na druhú spoločnosť sú dosiahnuté, vtedy keď jedna spoločnosť získa 20-50% akcií alebo podielu na hlasovacích právach spoločnosti. Takáto spoločnosť sa nazýva pridruženou. Ak získa tento podiel v inej spoločnosti, má právo ovplyvňovať finančné, operatívne alebo iné rozhodnutia v pridruženej spoločnosti (17).

Existenciu významného vplyvu investora možno považovať ak:

- má zastúpenie v dozornej rade alebo príslušnom správnom orgáne podniku, ktorý je predmetom konsolidácie;
- zúčastňuje sa na tvorbe politik, vrátane účasti na rozhodnutiach o dividendách alebo inom rozdelení zisku;
- prebiehajú značné transakcie medzi materskou účtovnou jednotkou a podnikom, ktorý je predmetom danej investície;
- vzájomnou výmenou vedenia;
- získavaním zásadných technických informácií (17).

Podnikovou kombináciou, v ktorej má jedna spoločnosť spolu s ďalšími spoločnosťami **spoločnú kontrolu** nad tretími spoločnosťami vedie k spoločnému riadeniu. Obvykle sem vstupujú za účelom dosiahnutia nejakých spoločných cieľov (18, str. 210).

1.3.5 Metódy konsolidácie

Chorvátske účtovne štandardy vychádzajú z IFRS a ako metóda konsolidácie sa rozoznáva iba kontrola, teda prevzatie.

Spoločnosti pod významným vplyvom konsolidujúcej účtovnej jednotky a spoločnosti pod spoločnou kontrolou sa nekonsolidujú. Podiel konsolidujúcej účtovnej jednotky v týchto spoločnostiach sa ocení. Toto ocenenie sa nazýva ako „*účtovanie účasti*“ alebo „*účtovanie menšinové podielu*.“ (17).

Tabuľka 4: Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v Chorvátsku

Pasívna kontrola	Významný vplyv Spoločná kontrola	Kontrola
IAS 39	IAS 28/IFRS 11	IFRS 10
0 – 20 %	20 – 50 %	50 – 100 %

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Prevzatie je formou spojenia, kedy jedna spoločnosť získa viac ako 50 % akcií alebo podielov s hlasovacím právom inej spoločnosti a tým získa kontrolu nad touto spoločnosťou. Behom tohto procesu prevzatia preberajúca spoločnosť získava ovládanie nad preberanou spoločnosťou čím sa stáva jej majoritným vlastníkom a ovláda ju (19, str. 103).

Kontrola nad dcérskou spoločnosťou, podľa IFRS 10 existuje, keď materská spoločnosť má moc nad touto spoločnosťou, teda v prípade keď má také práva, ktoré mu poskytujú schopnosť riadiť činnosti, ktoré túto spoločnosť významne ovplyvňujú. Takáto moc môže vyplývať z hlasovacích práv.

IAS-28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov musia uplatňovať všetky účtovné jednotky, ktoré majú mieru vplyvu spoločnú kontrolu alebo podstatný vplyv v účtovnej jednotke, ktorá je predmetom tejto investície.

Pasívna kontrola, teda vlastníctvo podielu 0 - 20 % sa vypočíta podľa štandardu **IAS 39 – Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie**.

1.3.6 Dátum akvizície

Konsolidácia sa považuje za jeden z najzložitejších oblastí v účtovníctve a ak je podnik povinný zostavovať konsolidáciu musí sa rozoznať nasledujúce:

- Konsolidácia ku dňu akvizície;
- Konsolidácia po dni akvizície.

Pri konsolidácii ku dňu akvizície nastáva pri zlúčení podniku a zostavuje sa iba konsolidovaná rozvaha. Podľa IFRS 3 sa ku dňu akvizície určí hodnota, tak že je potrebné stanoviť reálnu hodnotu majetku a prevzatých záväzkov. Ďalej sa reálna hodnota aktív a záväzkov porovná s obstarávacou hodnotou. Tieto rozdiely sú neskôr v konsolidovanej súvahe v stĺpci eliminácia (19, 107).

1.3.7 Dátum, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka

Účtovná závierka materskej spoločnosti a všetkých jej závislých spoločností a spoločností spojených prostredníctvom podielu, tak isto ako subjektov spoločných podnik a podnikov spoločne ovládaných musí byť vypracovaná na rovnaký dátum. Ak sú závierky datované odlišne, závislá spoločnosť, spoločnosť spojená prostredníctvom podielu a subjekt spoločného podniku musí, pre účely konsolidácie vypracovať dodatočnú účtovnú závierku na dátum, ktorý určí ich materská spoločnosť. Rozdiel medzi dátumami nesmie byť väčší ako tri mesiace a taktiež musia byť zohľadnené všetky významné transakcie v tomto období (17).

1.3.8 Súčasti konsolidovanej účtovnej závierky

Jednotlivé súčasti ktoré ma obsahovať konsolidovaná účtovná sú nasledujúce:

- konsolidovaná súvaha (konsolidovaný výkaz o finančnej situácii),
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát,
- konsolidovaný výkaz ostatného úplného výsledku,
- konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch,
- konsolidovaná správa o zmenách v kapitále,
- poznámky k účtovnej závierke (20, str. 5).

HSFI definuje v bode 2.93, že v konsolidovanej účtovnej závierke materská spoločnosť musí zverejniť nasledujúce informácie pre každú investíciu, ktorá je vykonaná v období:

- mená a popisy spoločností, ktoré sa zlučujú, podieľajú sa na účasti alebo združujú;
- dátum akvizície;
- percento nadobudnutých nástrojov vlastného imania s hlasovacími právami;
- náklady na akvizíciu a amortizáciu týchto nákladov, vrátane akýchkoľvek nákladov spojených s akvizíciou (17).

Okrem toho sa v poznámkach dopĺňujú informácie o podnikoch zahrnutých do konsolidácie, informácie o podmienkach konsolidácie, meno a sídlo spoločností, ktoré sú zapojené do spoločnej kontroly, faktory, na základe ktorých je táto spoločná kontrola založená.

Podľa bodu 2.60 ak sa počas účtovného obdobia výrazne zmenilo zloženie subjektov zahrnutých do konsolidácie, konsolidovaná účtovná závierka musí v poznámkach obsahovať informácie, ktoré vysvetľujú porovnanie medzi súčasným a predchádzajúcim obdobím. Táto povinnosť môže byť splnená prípravou dodatočných porovnávacích súvah a dodatočného porovnávacieho výkazu ziskov a strát, ktoré sa uvedú v poznámkach (17).

1.3.9 Vylúčenie z konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená materskou spoločnosťou tak, že sa sčítajú prvky jej výkazov účtovnej závierky a výkazov účtovnej závierky dcérskej spoločnosti, pričom je potrebné eliminovať interné transakcie. Pri tomto procese sú odstránené investície do dcérskej spoločnosti, vrátane ich podielov na imaní a zároveň je uvedený goodwill a nekontrolný podiel, ak bol nakúpený menší podiel ako 100 % (21).

Konsolidovaná účtovná závierka znázorňuje aktíva, záväzky, finančnú pozíciu a zisk prípadne stratu podnikov zahrnutých do konsolidácie akoby išlo o jeden podnik. Podľa HSFÍ bodu 2.56 sú z konsolidovaných výkazov vylúčené hlavne nasledujúce položky:

- dlhy a pohľadávky medzi podnikmi;
- príjmy a výdaje súvisiace s transakciami medzi podnikmi;
- zisky a straty vyplývajúce z transakcií medzi podnikmi, pokiaľ sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku (17).

HSFI v bode 2.71 definuje, že transakcie medzi spoločnosťami v skupine, t.j. vnútrogrupinové zostatky a transakcie vrátane výnosov, nákladov a dividend sa eliminujú v plnej výške. Zisky a straty vyplývajúce z vnútrogrupinových transakcií, ktoré sa vykazujú v účtovnej hodnote, ako sú zásoby a dlhodobý majetok, sú úplne eliminované. Straty v rámci skupiny môžu naznačovať zníženie hodnoty, ktoré si vyžaduje vykázanie v konsolidovanej účtovnej závierke. Na časové rozdiely, ktoré vznikajú v dôsledku eliminácie ziskov alebo strát z vnútrogrupinových transakcií, je potrebné určiť odloženú daň (17).

1.3.10 Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

HSFI ďalej definuje v bode 2.71, že podnik musí previesť svoje finančné výsledky z funkčnej meny na menu (alebo meny) pre účely účtovnej závierky vrátane zahrnutia cudzieho obchodu do konsolidovanej účtovnej závierky. Túto metódu sa dá previesť tak, že aktíva a záväzky sa prepočítajú konečným kurzom, výnosy a náklady sa prepočítajú kurzom platným ku dňu vzniku transakcie (alebo za priemerný výmenný kurz za dané obdobie, ak tento kurz poskytuje rozumný približný odhad) (17).

Bod 2.72 týchto štandardov určuje, že ak v konsolidovanej účtovnej závierke, ktorá zahŕňa cudziu menu a tento obchod predstavuje dcérsku spoločnosť, všetky výsledné kurzové rozdiely je potrebné najskôr uznať ako samostatnú položku kapitálu a rezerv a uznať v zisku alebo v strate pri predaji čistej investície (17).

Aktíva, záväzky, príjmy a výdaje podnikov zahrnutých do konsolidácie musia byť plne zahrnuté do konsolidovanej súvahy. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky materský podnik konsoliduje účtovnú závierku materského podniku a jeho závislých podnikov položkou po položke, sčítaním položiek aktív, záväzkov, kapitálu, príjmov a výdajov. Konsolidované finančné výkazy majú za úlohu zobrazit' finančné informácie o skupine tak, ako by išlo o jeden podnik, a k tomu sú podniknuté nasledujúce kroky:

- účtovná hodnota vkladu materskej spoločnosti v každej dcérskej spoločnosti a podiel materskej spoločnosti na kapitále každej dcérskej spoločnosti sú odstránené a stanovuje sa potencionálny goodwill;

- menšinový podiel sa určuje ako suma priradená akciám alebo podielom dcérskych spoločností začlenených do konsolidácie, ktoré sú vlastnené jednotlivcami alebo subjektmi, ktoré nie sú súčasťou subjektov zahrnutých do konsolidácie. (17)

Menšinový podiel na čistých aktívach pozostáva z:

- menšinového vlastníctva ku dňu prvotného zlúčenia;
- menšinového základného imania od dátumu zlúčenia.

1.3.11 Goodwill

Výpočet goodwillu je dôležitým krokom pri hodnotení hodnoty spoločnosti a je súčasťou procesu konsolidácie pri akvizícii.

V HSFI je v bode 2.76 definované, že nadobúdateľ musí v deň akvizície:

- vykázat goodwill nadobudnutý pri zlúčení podnikov do majetku a
- prvotne oceniť tento goodwill v obstarávacej cene ako prevyšujúce náklady vo vzťahu k podielu nadobúdateľa v čistej reálnej hodnote identifikovaného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov (17).

Goodwill získaný v rámci podnikovej kombinácie sa odpisuje počas doby použiteľnosti nie dlhšie ako 5 rokov. Jeho výšku možno podľa chorvátskej legislatívy vypočítat nasledovne:

$$\text{Goodwill} = \text{Kúpna cena} - \% \text{ podiel} \times (\text{reálna hodnota aktív} - \text{reálna hodnota záväzkov})$$

Rovnica 2: Vzorec na výpočet Goodwillu

Podľa výsledku goodwillu sa rozoznáva:

- **kladný goodwill** – nastáva v prípade ak podiel nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote majetku, záväzkov a podmienených záväzkov spoločnosti je väčší ako náklady spojené s obstaraním, kladný goodwill sa vykáže v aktívach konsolidovanej súvahy;
- **zisk z výhodného nákupu (badwill)** – nastáva v prípade ak podiel nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote majetku, záväzkov a podmienených záväzkov spoločnosti je väčší ako náklady spojené s obstaraním, záporný goodwill sa vykáže vo výkaze ziskov a strát (16).

Modelový príklad na výpočet kladného goodwillu

Zadanie: Materská účtovná jednotka kúpila 80 % podiel v dcérskej spoločnosti v cene 15 000 €. Ku dňu akvizície je reálna hodnota čistých aktív vo výške 12 000 €.

Riešenie:

$$\text{Goodwill} = 15\,000 - (0,8 \times 12\,000)$$

$$\text{Goodwill} = 5\,400 \text{ €}$$

Okrem výšky goodwillu treba tiež určiť aj hodnotu ročného odpisu. Podľa zákona sa goodwill odpisuje 5 rokov, hodnota ročného odpisu sa určí vzťahom: $5\,400 / 5 = 1\,080 \text{ €}$.

Záver: Po dosadení do vzorca a následného výpočtu vyšiel goodwill vo výške 5 400 €. Ide o kladný goodwill, ktorý sa v súvahe vykáže na strane aktív. Odpis konsolidačného rozdielu bude vykázaný ako položka znižujúca jeho hodnotu v aktívach a vo výkaze ziskov a strát sa hodnota vykáže ako náklad znižujúci výsledok hospodárenia.

Modelový príklad na výpočet zisku z výhodnej kúpy

Zadanie: Materská účtovná jednotka kúpila v dcérskej spoločnosti 90 % podiel vo výške 30 000 €. Ku dňu akvizície je reálna hodnota čistých aktív vo výške 45 000 €.

Riešenie:

$$\text{Goodwill} = 30\,000 - (0,9 \times 45\,000)$$

$$\text{Zisk z výhodnej kúpy} = - 10\,500$$

Záver: Po dosadení do vzorca vyšiel goodwill záporný, čo znamená, že hodnota podielu je menšia ako hodnota vlastného imania konsolidovanej účtovnej jednotky. Toto sa v účtovníctve prejaví ako zisk z výhodnej kúpy.

1.3.12 Proces konsolidácie

Proces zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky je zložitý a skladá sa z nasledujúcich etáp:

- stanovenie investičných nákladov, t.j. poplatkov za obstaranie závislej spoločnosti,
- stanovenie účtovnej hodnoty akcií,
- stanovenie reálnej hodnoty čistých aktív spoločnosti,
- stanovenie rozdielu medzi obstarávacími nákladmi a reálnou hodnotou čistých aktív spoločnosti,
- záznam transakcie akvizície závislej spoločnosti do hlavnej knihy materskej spoločnosti,
- vykonanie eliminácie zaznamenanie rozdielu medzi obstarávacími nákladmi a reálnou hodnotou čistého majetku nadobudnutej spoločnosti,

- príprava poznámok ku konsolidácii účtovnej zvierky,
- zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky. (19, str. 241)

1.4 Porovnanie českej a chorvátskej konsolidovanej účtovnej zvierky

Táto čas diplomovej práce je zameraná na podrobný prehľad rozdielov jednotlivých konsolidovaných pravidiel podľa českých predpisov a podľa chorvátskych účtovných predpisov.

Tabuľka 5: Porovnanie českej a chorvátskej konsolidácie

	Česká republika	Chorvátska republika
Typy vplyvov		
Názov	Rozhodujúci vplyv	Kontrola/Závislá spoločnosť
	Podstatný vplyv	Významný vplyv
	Spoločný vplyv	Spoločná kontrola
Metóda konsolidácie		
Názov	Plná metóda	Prevzatie – IFRS 10
	Pomerná metóda	IFRS 11 – nekonsoliduje sa
	Ekvivalentná metóda	IAS 28 – nekonsoliduje sa
Metóda výpočtu		
Názov	Konsolidačný rozdiel	Goodwill
Doba odpisovania	Odpis KR 20 rokov	Odpis Goodwillu 5 rokov
Oslobodenie z konsolidácie		
Celkové aktíva	max 100 mil. Kč	max 4 mil. €
Ročný obrat alebo príjmy	max 200 mil. Kč (obrat)	max. 8 mil. € (príjmy)
Počet zamestnancov	max 50	max 50

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

1.5 Finančná analýza konsolidovaných účtovných výkazov

Táto kapitola sa zaoberá hlavne výpočtami ukazovateľov finančnej analýzy, ktoré sú potrebné pri ekonomickom zhodnotení zostavených konsolidovaných účtovných zvierok.

Pomocou účtovnej zvierky vie každá účtovná jednotka analyzovať, v akej finančnej situácii sa nachádza. Môže ľahšie identifikovať slabé stránky podniku, ktorým sa podnik bude neskôr venovať, ale aj silné stránky, o ktoré sa môže opierať v budúcnosti. Najčastejšie sa pri tom

využívajú pomerové ukazovatele finančnej analýzy, kde patria 4 skupiny ukazovateľov, ktorými sa v diplomová práca bude zaoberať (22).

1.5.1 Ukazovatele likvidity

Likvidita nám hovorí, ako rýchlo sa daná zložka majetku dokáže bez veľkej straty hodnoty premeniť na peňažnú hotovosť. Pre podnik je likvidita dôležitá hlavne preto, že len dostatočne likvidná spoločnosť je schopná dostať všetky svoje záväzky. Zároveň by však likvidita nemala byť príliš vysoká, pretože to znamená, že je príliš veľa peňazí viazaných v aktívach, a tak nemôžu byť použité na rozvoj spoločnosti (23, str. 59-60).

Pre výpočet likvidity sa používajú tieto tri ukazovatelia:

- okamžitá likvidita (likvidita 1. stupňa);
- pohotová likvidita (likvidita 2. stupňa);
- bežná likvidita (likvidita 3. stupňa).

$$\text{Okamžitá likvidita (1. stupňa)} = \frac{\text{peňažné prostriedky}}{\text{krátkodobé záväzky}}$$

Rovnica 3: Vzorec okamžitej likvidity (likvidity 1. stupňa)

$$\text{Pohotová likvidita (2. stupňa)} = \frac{\text{obežné aktíva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé záväzky}}$$

Rovnica 4: Vzorec pohotovej likvidity (likvidity 2. stupňa)

$$\text{Bežná likvidita (3. stupňa)} = \frac{\text{obežné aktíva}}{\text{krátkodobé záväzky}}$$

Rovnica 5: Vzorec bežnej likvidity (likvidity 3. stupňa)

1.5.2 Ukazovatele zadlženosti

Ukazovatele zadlženosti používajú na výpočet podiel vlastných a cudzích zdrojov ovplyvňujúcich finančnú stabilitu v podniku. Ak je podiel vlastných zdrojov vyšší, tak sa považuje podnik za stabilný, ak platí opak, podnik sa považuje za labilný, čo môže negatívne ovplyvniť veriteľov. Vlastný kapitál je drahší ako cudzí, avšak je bezpečnejší (23, str. 189).

Niektoré z ukazovateľov sa počítajú nasledovne:

$$\text{Celková zadlženosť} = \frac{\text{cudzíe zdroje}}{\text{celkové aktíva}}$$

Rovnica 6: Vzorec celkovej zadlženosti

$$\text{Miera zadlženosti} = \frac{\text{cudzie zdroje}}{\text{vlastné imanie}}$$

Rovnica 7: Vzorec miery zadlženosti

$$\text{Koeficient samofinacovania} = \frac{\text{vlastné imanie}}{\text{celkové aktíva}}$$

Rovnica 8: Vzorec koeficientu samofinancovania

$$\text{Finančná páka} = \frac{\text{aktíva}}{\text{vlastné imanie}}$$

Rovnica 9: Vzorec finančnej páky

1.5.3 Ukazovatele rentability

Ukazovatele rentability patria medzi rozhodujúce kritériá pri hodnotení finančnej situácie podniku a sledujú aký efekt sa dosiahol prostredníctvom vloženého kapitálu. Slúžia podniku pri hodnotení celkovej efektívnosti činnosti podniku, intenzity využitia a reprodukcie majetku a zhodnotenia kapitálu vloženého do podniku. Nazývajú sa tiež ukazovateľmi ziskovosti resp. výnosnosti. V časovom horizonte by mali mať rastúcu tendenciu. Ide o ukazovatele, ktoré väčšinou získavajú informácie z dvoch účtovných výkazov – súvahy a výkazu ziskov a strát (25, str. 341).

Medzi základné ukazovatele patria:

- rentabilita vlastného imania (ROE);
- rentabilita celkových aktív (ROA);
- rentabilita tržieb (ROS).

$$\text{Rentabilita vlastného imania} = \frac{\text{výsledok hospodárenia po zdanení}}{\text{vlastné imanie}}$$

Rovnica 10: Vzorec rentability vlastného imania

$$\text{Rentabilita celkových aktív} = \frac{\text{prevádzkový výsledok hospodárenia}}{\text{celkové aktíva}}$$

Rovnica 11: Vzorec rentability celkových aktív

$$\text{Rentabilita tržieb} = \frac{\text{prevádzkový výsledok hospodárenia}}{\text{tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb} + \text{tržby z tovaru}}$$

Rovnica 12: Vzorec rentability tržieb

1.5.4 Ukazovatele aktivity

Ukazovatele aktivity umožňujú vyjadriť, kvantifikovať a teda i analyzovať, ako účinne podnik využíva svoj majetok. Primerané využívanie je podmienkou konsolidovanej finančnej situácie. Nedostatočné využitie je svojím dôsledkom rovnaké ako situácia, keď má podnik majetku priveľa. S tým sú spojené nadpriemerné náklady, pretože majetok treba ochraňovať, udržiavať, jeho veľká časť je krytá úverom a vysoký stav majetku si vyžaduje vysoký úver, ktorý plodí vysokú úrok. Nie je však dobrý ani stav, keď podnik má majetku primálo. Nedostatočný stav zásob má napr. za následok nízky objem výroby a podnik prichádza o tržby, ktoré by mohol dosiahnuť (26, str. 86).

Za hlavný ukazovateľ sa považuje obrat celkových aktív, ktorý sa počíta nasledovne:

$$\text{Obrat celkových aktív} = \frac{\text{Celkové aktíva}}{\text{tržby}}$$

Rovnica 13: Vzorec obratu celkových aktív

2 ANALYTICKÁ ČASŤ

Táto časť diplomovej práce sa zaoberá podrobnými postupmi a zostavením konsolidovanej účtovnej závierky podľa jednotlivých metód konsolidácie, ktoré sú určené pravidlami jednotlivých legislatív porovnávaných štátov. V českých účtovných štandardoch sa rozoznáva plná, pomerná a ekvivalentná metóda. V chorvátskych zákonoch je určená metóda prevzatia. Analytická časť sa taktiež bude zaoberať podrobnou harmonizáciou a zjednotením výkazov obidvoch štátov.

2.1 Výkazy podľa českej legislatívy

Spoločnosti, ktoré sú povinné zostavovať svoju účtovnú závierku podľa českých predpisov majú stanovenú štruktúru jednotlivých výkazov v Prílohe č. 1 a v Prílohe č. 2 prevádzacej vyhlášky č. 500/2002 Sb., pre podnikateľov. Príloha č. 1 určuje štruktúru, teda jednotlivé usporiadanie a označenie položiek nachádzajúcich sa v súvahe účtovnej závierky. V prílohe č. 2 je určené usporiadanie a označenie položiek výkazu ziskov a strát podľa druhového členenia.

2.2 Výkazy podľa chorvátskej legislatívy

Hlavnými právnymi predpismi, ktorý stanovuje pravidlá a štruktúru účtovných výkazov v Chorvátsku je Zákon o účtovníctve, HSFI a jednotlivými nariadeniami Ministerstva financií Chorvátska. Taktiež ako v Českej republike sa jedná o súvahu účtovnej závierky spolu s výkazom ziskov a strát.

2.3 Zjednotenie výkazov

Pre porovnanie konsolidovaných účtovných závierok a zistenie cieľa diplomovej práce je potrebné zjednotiť účtovné výkazy obidvoch štátov. Vďaka zjednoteniu výkazov sa lepšie porovnajú finančné výsledky, finančné ukazovatele medzi krajinami. Zjednotenie taktiež umožní jasnejšie identifikovať a analyzovať konkrétne vplyvy českých a chorvátskych účtovných predpisov na obsah účtovných závierok.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené názvy a súvahy účtovnej závierky zostavenej v Chorvátsku a následný preklad do slovenského jazyka. Ide o základnú formu akú určujú jednotlivé predpisy HSFI.

Tabuľka 6: Štruktúra súvahy podľa chorvátskej legislatívy

SÚVAHA (BILANCA STANJA)	
AKTÍVA (AKTIVA)	PASÍVA (PASIVA)
Pohľadávky za upísaný a nesplatený kapitál <i>(Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital)</i>	Kapitál a rezervy <i>(Kapital i rezerve)</i>
Dlhodobý majetok <i>(Dugotrajna imovina)</i>	Základné imanie <i>(Temeljni kapital)</i>
Dlhodobý nehmotný majetok <i>(Nematerijalna imovina)</i>	Kapitálové rezervy <i>(Kapitalne rezerve)</i>
Dlhodobý hmotný majetok <i>(Materijalna imovina)</i>	Rezervy zo zisku <i>(Rezerve iz dobiti)</i>
Dlhodobý finančný majetok <i>(Financijska imovina)</i>	Rezervy z precenenia <i>(Revalorizacijske rezerve)</i>
Dlhodobé pohľadávky <i>(Potraživanja)</i>	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata <i>(Zadržana dobit ili preneseni gubitak)</i>
Odložená daňová pohľadávka <i>(Odgoćena porezna imovina)</i>	Zisk alebo strata za obchodný rok <i>(Dobit ili gubitak poslovne godine)</i>
Obežné aktíva <i>(Kratkotrajna imovina)</i>	Menšinový záujem <i>(Manjinski interes)</i>
Zásoby <i>(Zalihe)</i>	Záväzky <i>(Rezerviranja)</i>
Krátkodobé pohľadávky <i>(Potraživanja)</i>	Dlhodobé záväzky <i>(Dugoročne obveze)</i>
Bankové účty a pokladne <i>(Novac u banci i blagajni)</i>	Odložený daňový záväzok <i>(Odgođena porezna obveza)</i>
Náklady budúcich období a príjmy budúcich období <i>(Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda)</i>	Krátkodobé záväzky <i>(Kratkoročne obveze)</i>
Strata nad objem kapitálu <i>(Gubitak iznad visine kapitala)</i>	Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období <i>(Odgoćeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja)</i>
CELKOVÉ AKTÍVA <i>(UKUPNO PASIVA)</i>	CELKOVÉ PASÍVA <i>(UKUPNO PASIVA)</i>
Podsúvaha <i>(Izvanbilanćni zapisi)</i>	Podsúvaha <i>(Izvanbilanćni zapisi)</i>

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa HSFI)

Medzi najväčšie rozdiely v porovnaní s českou súvahou účtovnej závierky možno považovať usporiadanie niektorých položiek ako aj samotné názvy aktív a pasív. V českých predpisoch je určená samostatná kategória pre pohľadávky, ktoré sú následne rozdelené na krátkodobé a dlhodobé. V chorvátskej súvahe sú dlhodobé pohľadávky v časti dlhodobého majetku a krátkodobé pohľadávky sa nachádzajú v časti obežných aktív.

Zároveň v aktíva sa na rozdiel od českej súvahy nachádza položka Strata nad objem kapitálu a v pasívach položka Rezervy z precenenia.

V nasledujúcej tabuľke je spracovaný výkaz ziskov a strát podľa chorvátskej legislatívy a jeho následný preklad do slovenského jazyka. Tak isto ako pri súvahe, jeho formu a štruktúru určuje HSFI.

Tabuľka 7: Výkaz ziskov a strát podľa chorvátskej legislatívy

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (IZVJEŠTAJ O DOBITI)
I. Výnosy z podnikania (Poslovni prihodi)
Výnosy z predaja (Prihodi od prodaje)
Výnosy z vlastných výrobkov (Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda)
Ostatné výnosy z podnikania (Ostali poslovni prihodi)
II. Obchodné náklady (Poslovni rashodi)
Zmena hodnoty výrobných zásob a hotových výrobkov (Promjena vrijednosti zalih proizvoda i gotovih proizvoda)
Materiálové náklady (Materijalni troškovi)
Osobné náklady (Troškovi osoblja)
Odpisy (Amortizacija)
Ostatné náklady (Ostali troškovi)
Úprava hodnoty (Vrijednosno usklaćivanje)
III. Finančné výnosy (Financijski prihodi)
IV. Finančné náklady (Financijski rashodi)
V. CELKOVÉ VÝNOSY (UKUPNI PRIHODI)
VI. CELKOVÉ NÁKLADY (UKUPNI RASHODI)
VII. Zisk/Strata pred zdanením (Dobit/Gubitak prije oporezivanja)
VIII. Daň zo zisku (Porez na dobit)
IX. Zisk alebo strata za obdobie (Dobit ili gubitak razdoblja)

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa HSFI)

Za najväčšie rozdiely vo výkaze ziskov a strát porovnávaných štátov možno považovať najmä názvy jednotlivých vykazovaných položiek. V Chorvátsku sa používa názov Výnosy

z podnikania a Obchodné náklady, v Českej republike sa rozoznávajú Provozní výnosy a Provozní náklady. Položky týkajúce sa finančnej činnosti t.j. náklady aj výnosy za finančnú činnosť sa v chorvátskom výkaze ziskov a strát vykazujú obdobným spôsobom ako je tomu podľa českej legislatívy. Celkovo tak možno tvrdiť, že v Chorvátskom výkaze ziskov a strát sa vykazuje menej položiek v porovnaní s Českou republikou.

Ostatné vykazované položky sa nelíšia oproti tomu ako je to vo výkaze ziskov a strát zostaveného na základe českých predpisov.

2.4 Prevod účtovných zázvierok na domácu menu

V prípade keď materská spoločnosť sídliaca v Českej republike vlastní dcérsku spoločnosť v Chorvátsku je potrebné previesť cudziu menu (v tomto prípade za rok 2022 v chorvátskych kunách a za rok 2023 v mene euro) na domácu menu, teda na české koruny. Naopak, v opačnom prípade ak bude materskou spoločnosťou chorvátska spoločnosť, pre účely tejto diplomovej práce je potrebné previesť českú korunu dcérskej spoločnosti sídliacej v Českej republike na menu euro resp. za rok 2022 na chorvátske kuny.

Vyjadriť údaje v jednej spoločnej mene je potrebné, aby konsolidovaná zázvierka bola prehľadná a porovnateľná. Zároveň je tento prevod nevyhnutný na to, aby zázvierka bola tiež presná a aby bolo možné vyhodnotiť finančnú situáciu skupiny ako celku.

V prípade materskej spoločnosti sídliacej v Česku sa na prepočet meny použije kurz vyhlásený Českou národnou bankou (ČNB). Pre materskú spoločnosť, ktorá sa nachádza v Chorvátsku sa použije kurz vyhlásený Chorvátskou národnou bankou („*Hrvatska narodna banka*“), resp. Európskou centrálnou bankou (ECB).

Pre účely diplomovej práce sa bude uvažovať, že materská spoločnosť nakúpila podiel v dcérskej zahraničnej spoločnosti 1. 3. 2022, teda je potrebné zistiť kurz platný k tomuto dátumu. Teda ide o kurz platný ku dňu akvizície. Taktiež obidve spoločnosti zostavujú svoje individuálne účtovné zázvierky k 31. 12. Práca sa bude venovať zostaveniu účtovnej zázvierky za rok 2022 a 2023, preto je potrebné určiť kurz platný k 31. 12. 2022 a 31. 12. 2023.

Tabuľka 8: Kurzy mien za rok 2022

Dátum	Kč/HRK	HRK/Kč	Priemerný kurz
1. 3. 2022	3,365	0,301445	
31. 12. 2022	3,200	0,3125	0,312427

(Zdroj: Vlastné spracovanie na základe kurzového lístka ČNB, HNB a ECB)

Pre účtovné závierky končiacie rokom 2023 je potrebné si určiť kurz mien k 31. 12. 2023. K tomu je potrebné si zistiť kurzové lístky vydané ČNB a ECB, nakoľko v roku 2023 chorvátske spoločnosti zostavujú svoje výkazy v mene euro.

Tabuľka 9: Kurzový lístok k 31. 12. 2023

Kurz ECB	
Kč/EUR k 31. 12. 2023	24,725
EUR/Kč	0,04041
Priemerný kurz 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	24,004

(Zdroj: Vlastné spracovanie na základe kurzového lístka ČNB a ECB)

Taktiež bude potrebné jednotlivé čiastky prepočítať z chorvátskych kún na euro. Ide o hodnoty ako goodwill. Európska centrálna banka vydala rozhodnutie, podľa ktorého sa jednotlivé čiastky prepočítajú na euro – HRK = 7,53450 per 1 € (27).

2.5 Konsolidačné metódy podľa českých predpisov

V tejto časti diplomovej práce sú určené modelové príklady na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, kedy česká účtovná jednotka bude vystupovať ako materská spoločnosť, ktorá nakúpila podiel v chorvátskej spoločnosti.

Modelové príklady sú zostavené postupne podľa metód, ktoré boli určené v teoretickej časti tejto práce (plná, pomerná a ekvivalentná metóda). Pre jednoduchšie určenie v modelových príkladoch sú názvy spoločností vymyslené.

Výkazy spoločností

V prvom rade je potrebné určiť výkazy spoločností Alfa a Beta za sledované obdobie (rok 2022 a rok 2023). Preto je potrebné zjednotiť si výkazy porovnávaných krajín. Výkazy dcérskej spoločnosti je taktiež potrebné upraviť o kurz určený v kapitole 2.4. Výkazy sú zostavené v zjednodušenej podobe ako ju určuje prevádzacia vyhláška.

Tabuľka 10: Súvaha spoločnosti Alfa (ČR)

SÚVAHA Alfa (v tis. Kč)	Rok 1	Rok 2
CELKOVÉ AKTÍVA	722 151	771 840
Stále aktíva	351 468	350 744
Dlhodobý nehmotný majetok	9 304	8 232
Dlhodobý hmotný majetok	139 486	140 007
Dlhodobý finančný majetok	202 678	202 505
Obežné aktíva	361 952	411 640
Zásoby	160 590	165 432
Pohľadávky	166 392	209 110
Dlhodobé pohľadávky	569	564
Krátkodobé pohľadávky	165 823	208 546
Peňažné prostriedky	34 970	37 098
Časové rozlíšenie aktív	8 731	9 456
CELKOVÉ PASÍVA	722 151	771 840
Vlastný kapitál	158 105	180 587
Základný kapitál	24 080	24 080
Fondy tvorené zo zisku	3 502	3 502
Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	75 608	92 333
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	54 915	60 672
Cudzie zdroje	537 248	560 753
Rezervy	12 014	12 123
Záväzky	525 234	548 630
Dlhodobé záväzky	232 790	240 084
Krátkodobé záväzky	292 444	308 546
Časové rozlíšenie pasív	26 798	30 500

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 11: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Alfa (ČR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. Kč)	Rok 1	Rok 2
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 516 456	1 679 234
Výkonová spotreba	1 169 787	1 292 646
Náklady vynaložené na predaný tovar	500 543	563 325
Spotreba materiálu a energie	356 789	400 012
Služby	312 455	329 309
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0
Aktivácia (-)	0	0

Osobné náklady	205 090	242 019
Mzdové náklady	150 067	173 568
Náklady na SP a ZP	55 023	68 451
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	43 099	44 859
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	41 090	42 879
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	2 009	1 980
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	25 679	31 205
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	31 614	32 544
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	92 545	98 377
Finančné výnosy	33 463	34 671
Finančné náklady	60 659	60 849
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-27 196	-26 178
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	65 349	72 199
Daň z príjmov	10 434	11 527
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	54 915	60 672
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	54 915	60 672
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 575 598	1 745 110

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

V nasledujúcej tabuľke je zostavená súvaha spoločnosti Beta v jej domácej mene za prvý rok konsolidácie, teda k 31. 12. 2022. Tieto položky budú následne precenené na domácu menu konsolidujúcej účtovnej jednotky. Použije sa kurz platný k 31. 12. 2022 vydaný ČNB. Tento kurz je určený v časti 2.4 diplomovej práce.

Tabuľka 12: Súvaha spoločnosti Beta za rok 2022 (HR)

SÚVAHA Beta	Rok 1 (v tis. Kčn)	Rok 1 (v tis. Kč)
CELKOVÉ AKTÍVA	123 474	395 117
Stále aktíva	24 962	79 879
Dlhodobý nehmotný majetok	78	250
Dlhodobý hmotný majetok	15 908	50 906
Dlhodobý finančný majetok	8 976	28 723
Obežné aktíva	98 290	314 528
Zásoby	37 986	121 555
Pohľadávky	58 730	187 936
Dlhodobé pohľadávky	19 080	61 056
Krátkodobé pohľadávky	39 650	126 880
Peňažné prostriedky	1 574	5 037
Časové rozlíšenie aktív	222	710

CELKOVÉ PASÍVA	123 474	395 117
Vlastný kapitál	49 899	159 677
Základný kapitál	16 897	54 070
Fondy tvorené zo zisku	2 680	8 576
Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	22 708	72 666
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	7 614	24 365
Cudzie zdroje	73 169	234 141
Rezervy	9 412	30 118
Záväzky	63 757	204 023
Dlhodobé záväzky	20 450	65 440
Krátkodobé záväzky	43 307	138 583
Časové rozlíšenie pasív	406	1 299

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 13: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta za rok 2022 (HR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Beta	Rok (v tis. Kn)	Rok 1 (v tis. Kč)
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	195 980	627 136
Výkonová spotreba	105 729	338 333
Náklady vynaložené na predaný tovar	32 709	104 669
Spotreba materiálu a energie	49 342	157 894
Služby	23 678	75 770
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0
Aktivácia (-)	0	0
Osobné náklady	36 470	116 703
Mzdové náklady	27 907	89 302
Náklady na SP a ZP	8 563	27 401
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	22 472	71 911
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	16 508	52 826
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	5 964	19 085
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	4 898	15 674
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	13 333	42 666
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	22 874	73 197
Finančné výnosy	2 754	8 813
Finančné náklady	16 567	53 014
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-13 813	-44 201
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	9 061	28 996
Daň z príjmov	1 447	4 630
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	7 614	24 365
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	7 614	24 365

Čistý obrat za účtovné obdobie	203 632	651 623
---------------------------------------	----------------	----------------

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Nakoľko Chorvátsko od 1. 1. 2023 vstúpilo do Eurozóny a ako svoju funkčnú menu prijali euro, zostavujú chorvátske spoločnosti svoju účtovnú závierku v tejto mene. Preto je potrebné v ďalšom kroku zostaviť výkazy spoločnosti Beta v jej novej domácej mene – euro.

Tabuľka 14: Súvaha spoločnosti Beta za rok 2023 (HR)

SÚVAHA Beta	Rok 2 (v tis. EUR)	Rok 2 (v tis. Kč)
CELKOVÉ AKTÍVA	20 589	509 064
Stále aktíva	3 524	87 131
Dlhodobý nehmotný majetok	9	223
Dlhodobý hmotný majetok	2 509	62 035
Dlhodobý finančný majetok	1 006	24 873
Obežné aktíva	17 050	421 562
Zásoby	6 476	160 119
Pohľadávky	10 140	250 712
Dlhodobé pohľadávky	2 609	64 508
Krátkodobé pohľadávky	7 531	186 204
Peňažné prostriedky	434	10 731
Časové rozlíšenie aktív	15	371
CELKOVÉ PASÍVA	20 589	509 064
Vlastný kapitál	8 840	218 569
Základný kapitál	2 243	55 458
Fondy tvorené zo zisku	356	8 802
Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	4 004	98 999
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	2 237	55 310
Cudzie zdroje	11 701	289 308
Rezervy	1 256	31 055
Závazky	10 445	258 253
Dlhodobé záväzky	2 895	71 579
Krátkodobé záväzky	7 550	186 674
Časové rozlíšenie pasív	48	1 187

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 15: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta za rok 2023 (HR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Beta	Rok 2 (v tis. EUR)	Rok 2 (v tis. Kč)
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	27 509	680 160
Výkonová spotreba	15 769	389 888
Náklady vynaložené na predaný tovar	4 782	118 235
Spotreba materiálu a energie	6 432	159 031
Služby	4 555	112 622
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0
Aktivácia (-)	0	0
Osobné náklady	4 940	122 141
Mzdové náklady	3 935	97 292
Náklady na SP a ZP	1 005	24 849
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	3 130	77 389
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 567	63 469
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	563	13 920
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 569	38 793
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	2 083	51 502
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	3 156	78 033
Finančné výnosy	450	11 126
Finančné náklady	944	23 341
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-494	-12 215
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	2 662	65 818
Daň z príjmov	425	10 508
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	2 237	55 310
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	2 237	55 310
Čistý obrat za účtovné obdobie	29 528	730 080

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

2.5.1 Modelový príklad - plná metóda konsolidácie

Spoločnosť Alfa sídliaca v Českej republike 1. 3. 2022 nakúpila 80 % podiel na základnom kapitáli v spoločnosti Beta sídliacej v Chorvátsku. Celkový nákup vyšiel spoločnosť Alfa na hodnotu 220 mil. Kč. S týmto nákupom spoločnosti nevznikli žiadne ďalšie vedľajšie obstarávacie náklady. S nákupom získala spoločnosť Alfa možnosť 80 % hlasovacích práv v spoločnosti Beta. V sledovanom období, teda v rokoch 2022 a 2023, neboli spoločnosťou Beta vyplatené žiadne dividendy. Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie bol presunutý na účet nerozdeleného zisku minulých účtovných období. V internej smernici materskej spoločnosti má spoločnosť Alfa určené odpisovanie konsolidačného rozdielu 20 rokov.

Funkčnou menou konsolidovanej účtovnej jednotky Beta je pre rok 2022 chorvátska kuna, svoju individuálnu účtovnú závierku zostavila v tejto mene. Funkčnou menou konsolidujúcej účtovnej jednotky, v tomto prípade spoločnosti Alfa je česká koruna. Individuálna a tak isto aj konsolidovaná účtovná závierka sa zostavuje v jej domácej mene. Nakoľko Alfa má 80 % hlasovacích práv má v spoločnosti Beta rozhodujúci vplyv a teda spĺňa podmienky na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky podľa plnej metódy.

Ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka vznikli medzi spoločnosťami vzájomné transakcie:

- spoločnosť Beta nakúpila od svojej materskej spoločnosti zásoby vo výške 92 tis. Kč, výrobné náklady spojené so zásobami boli vyčíslené na 80 tis. Kč;
- spoločnosť Alfa poskytla krátkodobú pôžičku svojej dcérskej spoločnosti v celkovej výške 2 mil. Kč, s úrokovou sadzbou 3 %;
- spoločnosť Alfa taktiež eviduje voči svojej dcérskej spoločnosti pohľadávku z obchodnej činnosti z titulu poskytnutého preddavku v celkovej výške 120 tis. Kč.

Výpočet konsolidačného rozdielu

Po zjednotení a prevedení jednotlivých výkazov chorvátskej spoločnosti na domácu menu je nasledujúcim krokom v rámci konsolidácie vyčíslenie konsolidačného rozdielu a určenie odpisu. Konsolidačný rozdiel je vyčíslený ku dňu akvizície, ktorý bol 1. 3. 2022 a predpokladá sa, že spoločnosť Beta dosahuje konzistentný výsledok hospodárenia v priebehu celého roku. Taktiež sa predpokladá, že spoločnosť nenavýšila svoje základné imanie.

Tabuľka 16: Vyčíslenie konsolidačného rozdielu – plná metóda (1. rok)

Vyčíslenie konsolidačného rozdielu k 1. 3. 2022	
Doba odpisovania	20 rokov
Výsledok hospodárenia k 31. 12. 2022	24 365 tis. Kč
Výsledok hospodárenia ku dňu akvizície	$24\,365/12*2 = 4\,061$ tis. Kč
Vlastný kapitál spoločnosti Beta ku dňu akvizície	$54\,070 + 8\,576 + 72\,666 + 4\,061 = 139\,373$ tis.
Podiel na kapitáli	80 %
Podiel Alfa na VK spoločnosti Beta	$139\,373*0,80=111\,498$ tis. Kč
Obstarávacie náklady	220 000 tis. Kč
Konsolidačný rozdiel	$220\,000 - 111\,498 = 108\,502$ tis. Kč
Ročný odpis	$108\,502/20 = 5\,425$ tis. Kč
Odpis v roku 2022 (rok akvizície)	$5\,425/12*10 = 4\,521$ tis. Kč
Zostatková cena	$108\,502 - 4\,521 = 103\,981$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Konsolidačný rozdiel spoločnosti Alfa ku dňu akvizície vyšiel kladný, čo znamená, že jeho hodnota sa vykáže v súvahe ako položka kladný konsolidačný rozdiel v aktívach a jeho hodnota sa bude každý rok znižovať o odpis. To sa premietne vo výkaze ziskov a strát v nákladoch ako položka znižujúca výsledok hospodárenia po dobu 20 rokov.

Tabuľka 17: Vplyv na výkazy konsolidačného rozdielu – plná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Kladný konsolidačný rozdiel	108 502			
Výsledok hospodárenia bežného ÚO		-4 521		
Odpis konsolidačného rozdielu	-4 521		-4 521	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vylúčenie nakúpeného podielu

Ďalším dôležitým krokom pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky je nutnosť vylúčenia nakúpeného podielu materskou spoločnosťou, vďaka ktorému získala 80 % hlasovacích práv na spoločnosti Beta. Tento nákup predstavuje hodnotu 220 000 tis. Kč.

Rozdelenie vlastného imania spoločnosti Beta

Položky vlastného imania dcérskej spoločnosti je potrebné rozdeliť na väčšinový a menšinový podiel. Nakoľko česká materská spoločnosť vlastní 80 % podielu na tejto spoločnosti jej hodnota bude predstavovať väčšinový podiel. Menšinový podiel bude pripadať pre ostatných vlastníkov, ktorí predstavujú zvyšných 20 %. Ich výška sa vypočíta ako násobok ich výšky podielu na jednotlivých položkách vlastného imania. Vyčíslený menšinový podiel ostatných vlastníkov sa vykáže v konsolidovanej súvahe v časti pasív:

- menšinový základný kapitál;
- menšinové kapitálové fondy;
- menšinové fondy zo zisku;
- menšinový výsledok hospodárenia minulých účtovných období;
- menšinový výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia.

Následne sa výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia materskej spoločnosti Alfa upraví o väčšinový podiel, ktorý je potrebné vylúčiť.

Vylúčenie vzájomných transakcií

Jednotlivé transakcie, ktoré prebehli v rámci konsolidačnej skupiny v priebehu účtovného obdobia je potrebné eliminovať.

Vylúčiť treba **zásoby**, ktoré nakúpila konsolidujúca účtovná jednotka, teda spoločnosť Beta od svojej materskej spoločnosti Alfa. V nasledujúcej tabuľke sú vyčíslené hodnoty, ktoré treba z konsolidovanej účtovnej závierky vylúčiť.

Tabuľka 18: Výpočet hodnoty eliminácie zásob – plná metóda (1. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja tovaru	92 000 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	80 000 tis. Kč
Eliminácia zisku	$92\,000 - 80\,000 = 12\,000$ tis. Kč
Odložená daňová pohľadávka	$12\,000 * 0,19 = 2\,280$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Z tabuľky 18 možno určiť, že z konsolidovanej účtovnej súvahy je potrebné vylúčiť zásoby vo výške 12 000 tis. Kč. Zároveň ďalšou zmenou, ktorú eliminácia zásob v skupine spôsobila je vznik odloženej daňovej pohľadávky, ktorá sa vykáže v aktívach konsolidovanej súvahy.

Taktiež tieto transakcie budú mať dopad aj na výsledok ziskov a strát kde je potrebné upraviť náklady a výnosy spojené s predajom a nákupom zásob. Tieto vzťahy sú určené v nasledujúcej tabuľke.

Tabuľka 19: Vylúčenie zásob a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Zásoby	-12 000			
Odložená daňová pohľadávka	+ 2 280			
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		+ 2 280 -12 000	-2 280	
Tržby z predaja vlastných výrobkov				-92 000
Náklady súvisiace s obstaraním zásob			-80 000	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Ďalšou transakciou, ktorá prebehla v účtovnom období a je evidovaná v rámci individuálnych závierok spoločností je **poskytnutie krátkodobej pôžičky**, ktorá bola poskytnutá spoločnosti Beta vo výške 2 000 tis. Kč.

Tabuľka 20: Výpočet eliminácie poskytnutej/prijatej pôžičky – plná metóda (1. rok)

		Výkazy spol. Alfa	Výkazy spol. Beta
Krátkodobá pôžička	2 000 tis. Kč	Poskytnuté pôžičky (Aktíva)	Prijaté pôžičky (Pasíva)
Úrok	3 %		
Výpočet úroku	60 tis. Kč	Úrokový výnos	Nákladový výnos

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Z uvedenej tabuľky vyplýva, že je potrebné pôžičku, ktorú poskytla materská spoločnosť vylúčiť z aktív a pasív o čiastku 2 000 tis. Kč spolu s úrokom vo výške 60 tis. Kč. V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad týchto zmien v konsolidovanej účtovnej závierke.

Tabuľka 21: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Poskytnuté pôžičky (pohľadávka)	-2 000 -60			
Úrokový výnos				-60
Prijaté pôžičky (záväzok)		-2 000 -60		
Úrokový náklad			-60	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Ďalšia medziskupinová transakcia, ktorá prebehla v účtovnom období je pohľadávka z poskytnutých preddavkov na dodanie tovaru, ktorú eviduje materská spoločnosť voči svojej dcérskej spoločnosti Beta. Táto pohľadávka je vo výške 120 tis. Kč a je potrebné ju vylúčiť z výkazov. V ďalšom roku bol preddavok zúčtovaný. V nasledujúcej tabuľke je zobrazené v konsolidovanej účtovnej závierke vylúčenie tohto vzťahu.

Tabuľka 22: Vylúčenie obchodnej pohľadávky/záväzku a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Zásoby (Alfa)	-120			
Obchodné záväzky (Beta)		-120		

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Posledným krokom v rámci konsolidácie je samotné zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky upravenú o jednotlivé eliminácie spolu s vyčíslením konsolidačného rozdielu.

Tabuľka 23: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – plná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	KR	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	722 151	395 117	1 117 268	-111 498					989 349
Stále aktíva	351 468	79 879	431 347						315 328
Dlhodobý nehmotný majetok	9 304	250	9 554						9 554
Dlhodobý hmotný majetok	139 486	50 906	190 392						190 392
Dlhodobý finančný majetok	202 678	28 723	231 401	-220 000					11 401
Kladný konsolidačný rozdiel				108 502		-4 521			103 981
Obežné aktíva	361 952	314 528	676 480						664 580
Zásoby	160 590	121 555	282 145				-12 000	-120	270 025
Pohľadávky	166 392	187 936	354 328						354 428
Dlhodobé pohľadávky	569	61 056	61 625						61 625
Krátkodobé pohľadávky	165 823	126 880	292 703					-2 000	290 643
Odložená daňová pohľadávka								+2 280	2 280
Peňažné prostriedky	34 970	5 037	40 007						40 007
Časové rozlíšenie aktív	8 731	710	9 441						9 441

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 24: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – plná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	KR	Vylúčenie			Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	722 151	395 117	1 117 268	-111 498						989 349
Vlastné imanie	158 105	159 677	317 782							160 108
Základný kapitál	24 080	54 070	78 150	-43 256	-10 814					24 080
Fondy tvorené zo zisku	3 502	8 576	12 078	-6 860	-1 715					3 503
VH minulých rokov (+/-)	75 608	72 666	148 274	-58 133	-14 533					75 608
VH bežného ÚO (+/-)	54 915	24 365	79 280	-3 249	-4 873	- 4 521	-12 000	+2 280		56 917
Záporný konsolidačný rozdiel				0		0				0
Cudzie zdroje	537 248	234 141	771 389							769 210
Rezervy	12 014	30 118	42 132							42 132
Závazky	525 234	204 023	729 257							727 078
Dlhodobé záväzky	232 790	65 440	298 230							298 230
Krátkodobé záväzky	292 444	138 583	431 027				-120	-2 000	-60	428 847
Časové rozlíšenie pasív	26 798	1 299	28 097							28 097
Menšinové vlastné imanie					31 935					31 935
Menšinový základný kapitál					10 814					10 814
Menšinové fondy zo zisku					1 715					1 715
Menšinový VH minulých rokov					14 533					14 533
Menšinový VH za bežné ÚO					4 873					4 873

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 25: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky za 1. rok – plná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Odpis KR	Vylúčenie			Konsolidácia
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 516 456	627 136	2 143 592				-92 000			2 051 592
Výkonová spotreba	1 169 787	338 333	1 508 120				-80 000			1 428 120
Náklady vynaložené na predaný tovar	500 543	104 669	605 212				-80 000			525 212
Spotreba materiálu a energie	356 789	157 894	514 683							514 683
Služby	312 455	75 770	388 225							388 225
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0	0							0
Aktivácia (-)	0	0	0							0
Osobné náklady	205 090	116 703	321 793							321 793
Mzdové náklady	150 067	89 302	239 369							239 369
Náklady na SP a ZP	55 023	27 401	82 424							82 424
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	43 099	71 911	115 010							115 010
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	41 090	52 826	93 916							93 911
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	2 009	19 085	21 094							21 094
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	25 679	15 674	41 353							41 353

Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	31 614	42 666	74 280							74 280
Odpis konsolidačného rozdielu						-4 521				-4 521
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	92 545	73 197	165 742							152 837
Finančné výnosy	33 463	8 813	42 276				-60			42 216
Finančné náklady	60 659	53 014	113 673				-60			113 613
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-27 196	-44 201	-71 397							-71 397
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	65 349	28 996	94 345							81 440
Daň z príjmov splatná	10 434	4 630	15 064							15 064
Daň z príjmov odložená							-2 280			-2 280
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	54 915	24 366	79 281							68 656
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	54 915	24 366	79 281							68 656
Konsolidovaný VH – bez VH pred akvizíciou				-3 249						65 407
Konsolidovaný VH – bez menšinových podielov					-4 873					56 917
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 575 598	651 623	2 227 221							2 227 221

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Konsolidácia plnou metódou – 2. rok

Postup konsolidácie v druhom roku je totožný na postup v prvom roku. Ako prvé je potrebné zjednotiť výkazy a prepočítať funkčnú menu chorvátskej spoločnosti, ktorá v druhom roku konsolidácie prešla na euro na domácu menu konsolidujúcej spoločnosti Alfa.

Spoločnosť Alfa v druhom roku nekúpila ani nenavýšila podiel v spoločnosti Beta ani v inej spoločnosti. Preto možno predpokladať, že hodnota konsolidačného rozdielu sa nemení. Tá sa zmení len o výšku odpisu.

Hodnoty upravených položiek menšinového a väčšinového podielu sa nemenia a prenášajú sa do druhého roku v nezmenenej výške. Jednotlivé hodnoty vlastného imania dcérskej spoločnosti sú rozdielne hlavne v dôsledku použitia kurzov. Hodnota materskej spoločnosti na poakvizičnom výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia sa už v druhom roku nevykazuje.

V roku 2023 sa ako medziskupinové transakcie, ktoré treba eliminovať z konsolidovanej účtovnej závierky sa uskutočnili tieto:

- spoločnosť Alfa predala zásoby spoločnosti Beta v hodnote 60 tis. Kč, Alfa ich obstarala za cenu 45 tis. Kč., žiadne vedľajšie náklady spoločnosti Alfa s obstaraním nevznikli,
- Beta prijala ďalšiu krátkodobú pôžičku od svojej materskej spoločnosti v hodnote 5 000 tis. Kč, úroková sadzba bola stanovená na 3 %,
- spoločnosť Beta nakúpila od spoločnosti Alfa 1. 6. 2023 dlhodobý hmotný majetok za 590 tis. Kč. Spoločnosť Alfa tento majetok zaradila 1. 1. 2020 za 720 tis. Kč. Doba užívania bola na začiatku 10 rokov. Spoločnosť Beta odpíše majetok za zvyšných 7 rokov.

Spoločnosti taktiež vznikol úrok z pôžičky z roku 2022 v rovnakej výške t. j. vo výške 60 tis. Samotný úver sa už nebude v rámci konsolidovanej závierky eliminovať, nakoľko úver bol materskej spoločnosti splatený.

V poslednom kroku sa zostaví konsolidovaná účtovná závierka upravená o elimináciu jednotlivých transakcií v skupine.

Vylúčenie zásob (2. rok konsolidácie)

Vylúčenie zásob sa vypočíta rovnakým spôsobom ako v prvom roku. Nakoľko toto vylúčenie vplýva na výsledok hospodárenia, vplýva takisto aj na daň z príjmov, čo má za následok vznik odloženej dane.

Tabuľka 26: Vyčíslenie eliminácie zásob – plná metóda (2. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja tovaru	60 000 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	45 000 tis. Kč
Eliminácia zisku	$60\,000 - 45\,000 = 15\,000$ tis. Kč
Odložená daňová pohľadávka	$15\,000 * 0,19 = 2\,850$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 27: Vylúčenie zásob a vplyv na výkazy - plná metóda (2. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Zásoby	-15 000			
Odložená daňová pohľadávka	+ 2 850			
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		+ 2 850 -15 000	-2 850	
Tržby z predaja vlastných výrobkov				-60 000
Náklady súvisiace s obstaraním zásob			-45 000	

Vylúčenie poskytnutej/prijatej krátkodobej pôžičky (2. rok konsolidácie)

Tak isto ako v prvom roku konsolidácie je potrebné poskytnutú a prijatú pôžičku eliminovať z konsolidovanej účtovnej závierky. Postup bude rovnaký ako v prvom roku. Zároveň sa premietnu úroky z pôžičky, ktorá bola poskytnutá v prvom roku. Táto pôžička sa už nebude eliminovať, nakoľko v druhom roku bola splatená.

Tabuľka 28: Výpočet eliminácie poskytnutej/prijatej pôžičky – plná metóda (2. rok)

		Výkazy spol. Alfa	Výkazy spol. Beta
Krátkodobá pôžička	5 000 tis. Kč	Poskytnuté pôžičky (Aktíva)	Prijaté pôžičky (Pasíva)
Úrok	3 %		
Výpočet úroku	150 tis. Kč	Úrokový výnos	Úrokový náklad

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 29: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky – plná metóda (2. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Poskytnuté pôžičky (pohľadávka)	-5 000 -150 -60			
Úrokový výnos				-150 -60
Prijaté pôžičky (záväzok)		-5 000 -150 -60		
Úrokový náklad			-150 -60	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Poslednou transakciou, ktorá vznikla medzi spojenými osobami je predaj dlhodobého majetku. Pri tejto transakcii je potrebné vyčíslit' výšku odloženú daňovú pohľadávku, ktorú eviduje spoločnosť Alfa a jej vplyv na výkazy.

Spoločnosť Alfa nakúpila majetok za 720 tis. Kč a v tejto cene daný tovar aj zaradila do majetku, majetok sa rozhodla odpisovať po dobu 10 rokov. Spoločnosti Beta ho následne po dvoch rokoch predala v sume 590 tis. Kč.

Tabuľka 30: Vyčíslenie hodnoty eliminácie predaja majetku – plná metóda (1. rok)

Spoločnosť Alfa (matka)	
Dátum zaradenia	1.1.2020
Doba odpisovania	10 rokov
Predaj majetku	1.6.2023
Ročný odpis majetku	$720 / 10 = 72$ tis. Kč
Oprávky ku dňu vyradenia majetku	$2 * 72 + (72/12) * 5 = 174$ tis. Kč
Zostatková hodnota majetku	$720 - 174 = 546$ tis. Kč
Zisk z predaja majetku	$590 - 546 = 44$ tis. Kč
Daňová sadzba	19 %
Odložená daňová pohľadávka	$44 * 0,19 = 8$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 31: Vyčíslenie eliminácie hodnoty nákupu majetku – plná metóda (1. rok)

Spoločnosť Beta (dcéra)	
Dátum zaradenia	1.6.2023
Doba odpisovania	7 rokov
Ročný odpis majetku	590 /7 =84 tis. Kč
Hodnota oprávok v roku zaradenia	(84/12)*7 = 49 tis. Kč
Výška odpisu v roku vyradenia matky	(72/12)*5 = 30 tis. Kč
Celkový odpis v roku 2023	49 + 30 = 79 tis. Kč
Rozdiel vo výške ročného odpisu	79 – 72 = 7 tis. Kč
Odložený daňový záväzok	7*0,18 = 1 tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vyčíslený zisk z predaja je potrebné eliminovať z výkazov, táto eliminácia sa prejaví v aktívach v časti dlhodobý majetok a zároveň v pasívach v položke výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia ako znižujúca položka. Vo výkaze ziskov a strát sa znížia tržby z predaja majetku. Vzniknutá odložená daňová pohľadávka bude zase aktíva a výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia zvyšovať, zároveň bude znižovať náklady vo výkaze ziskov a strát. Rozdiel vo výške ročného odpisu je potrebné upraviť v častiach dlhodobého majetku v aktívach a zároveň v pasívach vo výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia ako zvyšujúcu položku.

Tabuľka 32: Vylúčenie nákupu/predaja majetku a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Dlhodobý majetok	-44			
• Dlhodobý hmotný majetok	+7			
Odložená daňová pohľadávka	+ 8			
Odložený daňový záväzok		-1		
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		- 44 +8 +7 -1	-8 -7	
Tržby z predaja dlhodobého majetku				-590
Zostatková cena dlhodobého majetku				-546

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky (2. rok)

Tabuľka 33: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku – plná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	KR	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	771 840	509 064	1 280 904						1 142 071
Stále aktíva	350 744	87 131	437 875						316 394
Dlhodobý nehmotný majetok	8 232	223	8 455						8 455
Dlhodobý hmotný majetok	140 007	62 035	202 042				-44	+7	202 005
Dlhodobý finančný majetok	202 505	24 873	227 378	-220 000					7 378
Kladný konsolidačný rozdiel				103 981		-5 425			98 556
Obežné aktíva	411 640	421 562	833 202						815 850
Zásoby	165 432	160 119	325 551				-15 000		310 551
Pohľadávky	209 110	250 712	459 822						457 470
Dlhodobé pohľadávky	564	64 508	65 072						65 072
Krátkodobé pohľadávky	208 546	186 204	394 750				-5 000	-210	389 540
Odložená daňová pohľadávka							+2 850	+8	2 858
Peňažné prostriedky	37 098	10 731	47 829						47 829
Časové rozlíšenie aktív	9 456	371	9 827						9 827

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 34: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky za 2. rok – plná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	KR	Vylúčenie			Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	771 840	509 064	1 280 904							1 142 071
Vlastné imanie	180 587	218 569	399 156							221 820
Základný kapitál	24 080	55 458	79 538	-43 256	-11 092					25 190
Fondy tvorené zo zisku	3 502	8 802	12 304	-6 861	-1 760					3 683
VH minulých rokov (+/-)	92 333	98 999	191 332	-65 900	-19 800					105 632
VH bežného ÚO (+/-)	60 672	55 310	115 982		-11 062	-5 425	-37	-15 000	+2 857	87 315
Záporný konsolidačný rozdiel				0		0				0
Cudzie zdroje	560 753	289 308	850 061							844 850
Rezervy	12 123	31 055	43 178							43 178
Závazky	548 630	258 253	806 883							801 672
Dlhodobé záväzky	240 084	71 579	311 663							311 663
Krátkodobé záväzky	308 546	186 674	495 220				-5 000	-210		490 010
Odložený daňový záväzok							-1			-1
Časové rozlíšenie pasív	30 500	1 187	31 687							31 687
Menšinové vlastné imanie					43 714					43 714
Menšinový základný kapitál					11 092					11 092
Menšinové fondy zo zisku					1 760					1 760
Menšinový VH minulých rokov					19 800					19 800
Menšinový VH za bežné ÚO					11 062					11 062

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 35: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky za 2. rok – plná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Odpis KR	Vylúčenie			Konsolidácia
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 679 234	680 160	2 359 394				-60 000			2 299 394
Výkonová spotreba	1 292 646	389 888	1 682 534				-45 000			1 637 534
Náklady vynaložené na predaný tovar	563 325	118 235	681 560				-45 000			636 560
Spotreba materiálu a energie	400 012	159 031	559 043							559 043
Služby	329 309	112 622	441 931							441 931
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0	0							0
Aktivácia (-)	0	0	0							0
Osobné náklady	242 013	122 141	364 154							364 154
Mzdové náklady	173 568	97 292	270 860							270 860
Náklady na SP a ZP	68 445	24 849	93 294							93 306
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	44 859	77 389	122 248				-7			122 241
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	42 879	63 469	106 348				-7			106 341
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	1 980	13 920	15 900							15 900
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	31 205	38 793	69 998				-590			69 408

Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	32 544	51 502	84 046				-546			83 500
Odpis konsolidačného rozdielu						-5 425				-5 425
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	98 377	78 033	176 410							155 946
Finančné výnosy	34 671	11 126	45 797				-150			45 647
Finančné náklady	60 849	23 341	84 190				-150			84 040
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-26 178	-12 215	-38 393							-38 393
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	72 199	65 818	138 017							117 553
Daň z príjmov splatná	11 527	10 508	22 035							22 035
Daň z príjmov odložená							-2 850	+1	-8	-2 857
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	60 672	55 310	115 982							98 676
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	60 672	55 310	115 982							98 676
Konsolidovaný VH – bez VH pred akvizíciou				0						98 676
Konsolidovaný VH – bez menšinových podielov					-11 062					87 315
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 745 110	730 080	2 475 190							2 475 190

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

2.5.2 Modelový príklad – pomerná metóda konsolidácie

Pre účely zostavenia konsolidácie pomernou metódou podľa českých predpisov sa bude vychádzať podobne ako pri plnej metóde z modelového príkladu, kedy spoločnosť Alfa, ktorá je konsolidujúcou účtovnou jednotkou nakúpi podiel v spoločnosti Beta sídliacej v Chorvátsku.

Spoločnosť Alfa nakúpila 1. 10. 2022 podiel v spoločnosti Beta v celkovej hodnote 50 mil. Kč. Týmto nákupom spoločnosť získala 50 % hlasovacích práv na spoločnosti Beta. S obstaraním sa neviažu žiadne vedľajšie náklady. Okrem spoločnosti Alfa sa na vedení podieľa ďalšia spoločnosť s rovnakými hlasovacími právami, čím si spoločnosti uplatňujú spoločný vplyv. Spoločnosť Beta v sledovaných obdobiach nevyplatila žiadne dividendy. Odpis konsolidačného rozdielu má spoločnosť Alfa určený v internej smernici a odpisuje sa po dobu 20 rokov.

Vzájomné transakcie, ktoré prebehli medzi účtovnými jednotkami a treba ich eliminovať:

- Predaj zásob spoločnosti Beta od materskej účtovnej jednotky v hodnote 75 mil. Kč, Alfa dané zásoby obstarala v hodnote 55 mil. Kč.

Určenie konsolidačného celku

Spoločnosť Alfa, sa podieľa na vedení spoločnosti Beta s ďalšou spoločnosťou, obidve tieto spoločnosti vlastní rovnaký podiel na hlasovacích právach. Z daného vyplýva, že Alfa bude zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku pomernou metódou.

Vyčíslenie konsolidačného rozdielu

Tak isto ako pri plnej metóde aj pri pomernej metóde je potrebné určiť výšku konsolidačného rozdielu, ktorý si musí materská spoločnosť vykázat'. Tak isto je následne potrebné určiť výšku konsolidačného rozdielu. Spoločnosť má určené v smernici, že konsolidačný rozdiel sa odpisuje rovnomerne po dobu 20 rokov.

Tabuľka 36: Vyčíslenie konsolidačného rozdielu - pomerná metóda (1. rok)

Vyčíslenie konsolidačného rozdielu k 1. 10. 2022	
Doba odpisovania	20 rokov
Výsledok hospodárenia k 31. 12. 2022	24 365 tis. Kč
Výsledok hospodárenia ku dňu akvizície	$24\ 365/12 \cdot 9 = 18\ 254$ tis. Kč
Vlastný kapitál spoločnosti Beta ku dňu akvizície	$54\ 070 + 8\ 576 + 72\ 666 + 18\ 254 = 153\ 566$ tis. Kč
Podiel na kapitáli	50 %

Podiel Alfa na VK spoločnosti Beta	$153\,566 * 0,50 = 76\,783$ tis. Kč
Obstarávacie náklady	50 000 tis. Kč
Konsolidačný rozdiel	$50\,000 - 76\,783 = -26\,783$ tis. Kč
Ročný odpis	$-26\,783 / 20 = -1\,339$ tis. Kč
Odpis v roku 2022 (rok akvizície)	$-1\,339 / 12 * 3 = -285$ tis. Kč
Zostatková cena	$-26\,783 - (-285) = -26\,498$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

V tomto prípade vyšiel konsolidačný rozdiel záporný. V súvahe sa výška konsolidačného rozdielu vykáže na strane pasív pod položkou Záporný konsolidačný rozdiel. Každý rok sa bude znižovať o výšku oprávok. To sa premietne aj vo výkaze ziskov a strát ako položka zvyšujúca výsledok hospodárenia.

Záporný konsolidačný rozdiel vznikol kvôli tomu, že spoločnosť Alfa kúpila spoločnosť Beta za nižšiu cenu, ako je jej skutočná hodnota.

Tabuľka 37: Vplyv na výkazy konsolidačného rozdielu – pomerná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Záporný konsolidačný rozdiel		26 783		
		-285		
Výsledok hospodárenia bežného ÚO		285		
Odpis konsolidačného rozdielu				285

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vylúčenie nakúpeného podielu

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky treba brať do úvahy takisto aj vylúčenie nakúpeného podielu. Ten predstavuje hodnotu 50 000 tis. Kč. Táto položka sa vylúči v aktívach konsolidovanej účtovnej súvahy.

Rozdelenie vlastného imania spoločnosti Beta

Pri rozdelení vlastného imania nastáva rozdiel v porovnaní s plnou metódou kedy sa pri pomernej metóde nevykazujú menšinové podiely. Vylúči sa len vlastné imanie vo výške podielu spoločnosti Alfa, teda 50 %.

Vylúčenie vzájomných transakcií

V tomto kroku je potrebné vylúčiť všetky vzájomné vnútrokupinové transakcie, ktoré prebehli v danom účtovnom období. Ide o podobný postup ako v prípade zostavenia konsolidácie plnou metódou, ale v tomto prípade sa hodnota jednotlivých transakcií vykáže len vo výške podielu konsolidujúcej spoločnosti.

Tabuľka 38: Eliminácia zásob – pomerná metóda (1. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja tovaru	75 000 tis. Kč
Tržby z predaja tovaru – 50 %	37 500 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	55 000 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním – 50 %	27 500 tis. Kč
Eliminácia zisku	$37\,500 - 27\,500 = 10\,000$ tis. Kč
Odložená daňová pohľadávka	$10\,000 * 0,19 = 1\,900$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 39: Eliminácia zásob a vplyv na výkazy - pomerná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Zásoby	-10 000			
Odložená daňová pohľadávka	+ 1 900			
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		+ 1 900 -10 000	-1 900	
Tržby z predaja vlastných výrobkov				-37 500
Náklady súvisiace s obstaraním zásob			-27 500	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

V poslednom kroku sa zostaví konsolidovaná účtovná závierka, v ktorej sa vylúčia jednotlivé transakcie a položky a vykáže sa vypočítaný konsolidačný rozdiel.

Tabuľka 40: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – pomerná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Beta 50 %	Agregácia	Podiel 50 %	KR	Vylúčenie			Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	722 151	395 117	197 559	919 710						861 611
Stále aktíva	351 468	79 879	39 940	391 408						341 408
Dlhodobý nehmotný majetok	9 304	250	125	9 429						9 429
Dlhodobý hmotný majetok	139 486	50 906	25 453	164 939						164 939
Dlhodobý finančný majetok	202 678	28 723	14 362	217 040	-50 000					167 040
Kladný konsolidačný rozdiel						0				0
Obežné aktíva	361 952	314 528	157 264	514 217						511 117
Zásoby	160 590	121 555	60 778	221 368			-10 000			211 368
Pohľadávky	166 392	187 936	93 968	260 360						262 260
Dlhodobé pohľadávky	569	61 056	30 528	31 097						31 097
Krátkodobé pohľadávky	165 823	126 880	63 440	229 263						229 263
Odložená daňová pohľadávka							+1 900			1 900
Peňažné prostriedky	34 970	5 037	2 519	37 489						37 489
Časové rozlíšenie aktív	8 731	710	355	9 086						9 086

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 41: Pasíva konsolidovanej účtovnej zvierky v 1. roku – pomerná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Beta 50 %	Agregácia	50 %	KR	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	722 151	395 117	197 559	919 710					861 611
Vlastné imanie	158 105	159 677	79 839	237 944					179 844
Základný kapitál	24 080	54 070	27 035	51 115	-27 035				24 080
Fondy tvorené zo zisku	3 502	8 576	4 288	7 790	-4 288				3 502
VH minulých rokov (+/-)	75 608	72 666	36 333	111 941	-36 333				75 608
VH bežného ÚO (+/-)	54 915	24 365	12 183	67 098	-9 127	285	+1 900	-10 000	50 156
Záporný konsolidačný rozdiel					26 783	-285			26 498
Cudzie zdroje	537 248	234 141	117 071	654 318					654 318
Rezervy	12 014	30 118	15 059	27 073					27 073
Závazky	525 234	204 023	102 011	627 245					627 245
Dlhodobé záväzky	232 790	65 440	32 720	265 510					265 510
Krátkodobé záväzky	292 444	138 583	69 291	361 735					361 735
Odložený daňový záväzok									
Časové rozlíšenie pasív	26 798	1 299	649	27 449					27 449

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 42: Výkaz ziskov strát skupiny v 1. roku – pomerná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Beta 50 %	Agregácia	Podiel 50 %	Odpis KR	Vylúčenie			Konsolidácia
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 516 456	627 136	313 568	1 830 024			-37 500			1 792 524
Výkonová spotreba	1 169 787	338 333	169 167	1 338 954			-27 500			1 311 454
Náklady vynaložené na predaný tovar	500 543	104 669	52 335	552 878			-27 500			525 378
Spotreba materiálu a energie	356 789	157 894	78 947	435 736						435 736
Služby	312 455	75 770	37 885	350 340						350 340
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0		0						0
Aktivácia (-)	0	0		0						0
Osobné náklady	205 090	116 703	58 352	263 442						263 442
Mzdové náklady	150 067	89 302	44 651	194 718						194 718
Náklady na SP a ZP	55 023	27 401	13 701	68 724						68 724
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	43 099	71 911	35 956	79 055						79 055
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	41 090	52 826	26 413	67 503						67 503
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	2 009	19 085	9 543	11 552						11 552
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	25 679	15 674	7 837	33 516						33 516

Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	31 614	42 666	21 333	52 947						52 947
Odpis konsolidačného rozdielu						285				285
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	92 545	73 197	36 599	129 144						119 427
Finančné výnosy	33 463	8 813	4 407	37 870						37 870
Finančné náklady	60 659	53 014	26 507	87 166						87 166
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-27 196	-44 201	-22 101	-49 296						-49 296
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	65 349	28 996	14 498	79 847						70 850
Daň z príjmov splatná	10 434	4 630	2 315	12 749						12 749
Daň z príjmov odložená							-1 900			-1 900
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	54 915	24 366	12 183	67 098						60 001
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	54 915	24 366	12 183	67 098						60 001
Konsolidovaný VH – bez VH pred akvizíciou					-9 127					50 156
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 575 598	651 623	325 812	1 901 410						1 901 410

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Konsolidácia pomernou metódou v 2. roku

Tak isto ako pri plnej metóde aj pri pomernej metóde bude postup v druhom roku konsolidácie rovnaký.

Ako prvé je opäť potrebné zjednotiť výkazy a prepočítať funkčnú menu chorvátskej spoločnosti, ktorá v druhom roku konsolidácie prešla na euro na domácu menu konsolidujúcej spoločnosti Alfa. Teda prepočítať kurzom k 31. 12. 2023.

Spoločnosť Alfa v druhom roku nekúpila ani nenavýšila podiel v spoločnosti Beta ani v inej spoločnosti. Preto možno predpokladať, že hodnota konsolidačného rozdielu sa nemení. Tá sa zmení len o výšku odpisu. Spoločnosť vykazuje záporný konsolidačný rozdiel. Výšku odpisov konsolidujúca účtovná jednotka nemení a ostáva rovnaká. V druhom roku konsolidácie sa však už uplatní celá výška odpisov ako je vypočítaná v tabuľke č. 36.

Hodnota materskej spoločnosti na poakvizičnom výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia sa už v druhom roku nevykazuje. To ostáva taktiež rovnaké ako pri plnej metóde konsolidácie.

Výsledok hospodárenia z minulých rokov sa vypočíta ako súčet jednotlivých položiek výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia v čase pred akvizíciou a na výsledku hospodárenia minulých období spoločnosti Beta. Túto hodnotu ešte navýšia odpisy záporného konsolidačného rozdielu z roku 2022.

V roku 2023 sa ako medziskupinové transakcie, ktoré treba eliminovať z konsolidovanej účtovnej závierky sa uskutočnili tieto:

- Spoločnosť Alfa predala zásoby spoločnosti Beta v hodnote 30 000 tis. Kč, Alfa ich obstarala za cenu 15 000 tis. Kč., žiadne vedľajšie náklady spoločnosti Alfa s obstaraním nevznikli
- Beta prijala krátkodobú pôžičku od svojej materskej spoločnosti v hodnote 3 000 tis. Kč, úroková sadzba bola stanovená na 3 %

V poslednom kroku sa zostaví konsolidovaná účtovná závierka upravená o elimináciu jednotlivých transakcií v skupine.

Vylúčenie zásob (2. rok konsolidácie)

Postup vylúčenia transakcií zostáva totožný ako tomu bolo v prvom roku zostavenia konsolidácie. Teda jednotlivé transakcie, ktoré nastali v skupine sa prepočítajú podľa podielu, ktorý drží materská spoločnosť Alfa vo svojej dcérskej spoločnosti Beta.

Tabuľka 43: Výpočet eliminácie zásob – pomerná metóda (2. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja zásob	30 000 tis. Kč
Tržby z predaja zásob – 50 %	15 000 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	15 000 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním – 50 %	7 500 tis. Kč
Eliminácia zisku	$15\,000 - 7\,500 = 7\,500$ tis. Kč
Odložená daňová pohľadávka	$7\,500 * 0,19 = 1\,425$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 44: Eliminácia zásob a vplyv na výkazy – pomerná metóda (2. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Zásoby	-7 500			
Odložená daňová pohľadávka	+ 1 425			
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		+ 1 425 -7 500	-1 425	
Tržby z predaja vlastných výrobkov				-15 000
Náklady súvisiace s obstaraním zásob			-7 500	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky

Ďalšou transakciou, ktorá prebehla v účtovnom období a je evidovaná v rámci individuálnych závierok spoločností je **poskytnutie krátkodobej pôžičky**, ktorá bola poskytnutá spoločnosti Beta vo výške 3 000 tis. Kč. V spoločnosti Alfa je vykázaná pôžička v súvahe na strane aktív a vo výkaze ziskov a strát je úrok vykázaný ako výnosová položka. V dcérskej účtovnej jednotke Beta je poskytnutá pôžička evidovaná v súvahe na strane pasív a vo výkaze ziskov a strát, úrok predstavujú nákladovú položku. Všetky tieto položky je potrebné z konsolidovanej účtovnej závierky eliminovať.

Tabuľka 45: Eliminácia pôžičky a úroku – pomerná metóda (2. rok)

		Výkazy spol. Alfa	Výkazy spol. Beta
Krátkodobá pôžička	3 000 tis. Kč	Poskytnuté pôžičky (Aktíva)	Prijaté pôžičky (Pasíva)
Úrok	3 %		
Výpočet úroku	60 tis. Kč	Úrokový výnos	Úrokový náklad

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Z uvedenej tabuľky vyplýva, že je potrebné pôžičku, ktorú poskytla materská spoločnosť vylúčiť z aktív a pasív o čiastku 3 000 tis. Kč spolu s úrokom vo výške 60 tis. Kč. V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad týchto zmien v konsolidovanej účtovnej závierke.

Tabuľka 46: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – pomerná metóda (2. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Poskytnuté pôžičky (pohľadávka)	-3 000 -90			
Úrokový výnos				-90
Prijaté pôžičky (záväzok)		-3 000 -90		
Úrokový náklad			-90	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky (2. rok)

V poslednom kroku sa zostavia samotné výkazy konsolidovanej účtovnej závierky za druhý rok, kde sa opäť vylúčia jednotlivé transakcie, ktoré prebehli medzi spoločnosťami v rámci účtovného obdobia.

Tabuľka 47: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky skupiny v 2. roku – pomerná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Beta 50%	Agregácia	Podiel 50 %	KR	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	771 840	509 064	254 532	1 026 372					967 209
Stále aktíva	350 744	87 131	43 566	394 310					344 311
Dlhodobý nehmotný majetok	8 232	223	112	8 344					8 344
Dlhodobý hmotný majetok	140 007	62 035	31 018	171 025					171 025
Dlhodobý finančný majetok	202 505	24 873	12 437	214 942	-50 000				164 942
Kladný konsolidačný rozdiel									
Obežné aktíva	411 640	421 562	210 781	622 421					613 257
Zásoby	165 432	160 119	80 060	245 492			-7 500		237 992
Pohľadávky	209 110	250 712	125 356	334 466					332 801
Dlhodobé pohľadávky	564	64 508	32 254	32 818					32 818
Krátkodobé pohľadávky	208 546	186 204	93 102	301 648			-3 000	-90	298 558
Odložená daňová pohľadávka							+1 425		1 425
Peňažné prostriedky	37 098	10 731	5 366	42 464					42 464
Časové rozlíšenie aktív	9 456	371	185	9 641					9 641

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 48: Pasíva konsolidovanej účtovnej zvierky skupiny v 2. roku – pomerná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Beta 50 %	Agregácia	Podiel 50 %	KR	Vylúčenie			Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	771 840	509 064	254 532	1 026 372						967 209
Vlastné imanie	180 587	218 569	109 285	289 872						233 797
Základný kapitál	24 080	55 458	27 729	51 809	-27 035					24 774
Fondy tvorené zo zisku	3 502	8 802	4 401	7 903	-4 288					3 615
VH minulých rokov (+/-)	92 333	98 999	49 500	141 833	-45 175					96 658
VH bežného ÚO (+/-)	60 672	55 310	27 655	88 327		+1 339	+1 425	-7 500		83 591
Záporný konsolidačný rozdiel					26 498	-1 339				25 159
Cudzie zdroje	560 753	289 308	144 654	705 407						702 318
Rezervy	12 123	31 055	15 528	27 651						27 651
Závazky	548 630	258 253	129 127	677 757						674 667
Dlhodobé záväzky	240 084	71 579	35 790	275 874						275 874
Krátkodobé záväzky	308 546	186 674	93 337	401 883			-3 000	-90		398 793
Odložený daňový záväzok										
Časové rozlíšenie pasív	30 500	1 187	594	31 094						31 094

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 49: Výkaz ziskov a strát skupiny v 2. roku – pomerná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Beta 50 %	Agregácia	Podiel 50 %	Odpis KR	Vylúčenie			Konsolidácia
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 679 234	680 160	340 080	2 019 314			-15 000			2 004 314
Výkonová spotreba	1 292 646	389 888	194 944	1 487 590			-7 500			1 480 090
Náklady vynaložené na predaný tovar	563 325	118 235	59 118	622 443			-7 500			614 943
Spotreba materiálu a energie	400 012	159 031	79 516	479 528						479 528
Služby	329 309	112 622	56 311	385 620						385 620
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0		0						0
Aktivácia (-)	0	0		0						0
Osobné náklady	242 013	122 141	61 071	303 084						303 084
Mzdové náklady	173 568	97 292	48 646	222 214						222 214
Náklady na SP a ZP	68 445	24 849	12 425	80 870						80 870
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	44 859	77 389	38 695	83 554						83 554
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	42 879	63 469	31 735	74 614						74 614
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	1 980	13 920	6 960	8 940						8 940
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	31 205	38 793	19 397	50 602						50 602

Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	32 544	51 502	25 751	58 295						58 295
Odpis konsolidačného rozdielu						1 339				1 339
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	98 377	78 033	39 017	137 394						131 232
Finančné výnosy	34 671	11 126	5 563	40 234			-90			40 144
Finančné náklady	60 849	23 341	11 670	72 519			-90			72 429
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-26 178	-12 215	-6 108	-32 285						-32 285
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	72 199	65 818	32 909	105 108						98 947
Daň z príjmov splatná	11 527	10 508	5 254	16 781						16 781
Daň z príjmov odložená							-1 425			-1 425
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	60 672	55 310	27 655	88 327						83 741
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	60 672	55 310	27 655	88 327						83 741
Konsolidovaný VH – bez VH pred akvizíciou					0					83 591
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 745 110	730 080	365 040	2 110 150						2 110 150

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

2.5.3 Modelový príklad – ekvivalentná metóda konsolidácie

Poslednou metódou pomocou, ktorej sa zostavuje konsolidácie podľa českých predpisov je ekvivalentná metóda konsolidácie. Jej znázornenie bude zobrazené tak isto ako pri predchádzajúcich metódach pomocou modelového príkladu.

Česká spoločnosť Alfa kúpila 1. 7. 2022 podiel v chorvátskej spoločnosti Beta v celkovej hodnote 60 mil. Kč. Spoločnosti nevznikli s kúpou žiadne iné vedľajšie náklady. Nákupom získala Alfa 30 % podiel na základnom kapitále chorvátskej spoločnosti a tým aj 30 % na hlasovacích právach tejto spoločnosti. Spoločnosť Beta v sledovanom období, tj. v rokoch 2022 a 2023 nevyplatila dividendy a svoj zisk resp. stratu za účtovné obdobie preniesla na účet nerozdeleného zisku, resp. neuhradenej straty minulých účtovných období. Spoločnosť Alfa predstavuje konsolidujúcu účtovnú jednotku a nákupom podielu v chorvátskej účtovnej jednotke splnila podmienky na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky pomocou ekvivalentnej metódy. Vo svojej internej smernici má konsolidujúca spoločnosť Alfa určenú dobu odpisovania konsolidačného rozdielu 20 rokov.

Ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky sú evidované tieto transakcie medzi spojenými osobami:

- spoločnosť Alfa poskytla krátkodobý úver spoločnosti Beta v celkovej čiastke 6 000 tis. Kč, celková hodnota úrokov z úveru je vo výške 180 tis. Kč.

Určenie konsolidačného celku

Spoločnosť Alfa vlastní 30 % podiel na spoločnosti Beta, rovnaký percentuálny podiel má na hlasovacích právach spoločnosti a splnila podmienky pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky ekvivalentnou metódou.

Vyčíslenie konsolidačného rozdielu

V treťom kroku je potrebné určiť výšku konsolidačného rozdielu, aby sa jeho výška mohla vykázať v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny, spolu s výškou odpisov. V nasledujúcej tabuľke je určená výška rozdielu spolu s vyčísleným ročným odpisom a odpisom v roku akvizície.

Tabuľka 50: Výpočet konsolidačného rozdielu - ekvivalentná metóda (1. rok)

Výčíslenie konsolidačného rozdielu k 1. 7. 2022	
Doba odpisovania	20 rokov
Výsledok hospodárenia k 31. 12. 2022	24 365 tis. Kč
Výsledok hospodárenia ku dňu akvizície	$24\,365/12*6 = 12\,183$ tis. Kč
Vlastný kapitál spoločnosti Beta ku dňu akvizície	$54\,070 + 8\,576 + 72\,666 + 12\,183 = 147\,495$ tis. Kč
Podiel na kapitáli	30 %
Podiel Alfa na VK spoločnosti Beta	$147\,495*0,30=44\,249$ tis. Kč
Obstarávacie náklady	60 000 tis. Kč
Konsolidačný rozdiel	$60\,000 - 44\,249 = 15\,751$ tis. Kč
Ročný odpis	$15\,751/20 = 788$ tis. Kč
Odpis v roku 2022 (rok akvizície)	$788/12*6 = 394$ tis. Kč
Zostatková cena	$15\,751 - 394 = 15\,357$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Spoločnosť eviduje kladný konsolidačný rozdiel, ktorý sa bude vykazovať v aktívach súvahy konsolidovanej účtovnej závierky. Každý rok sa jeho hodnota bude znižovať o čiastku odpisu. Výška odpisu sa taktiež bude vykazovať vo výkaze ziskov a strát a v pasívach súvahy bude znižovať výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia.

Tabuľka 51: Vplyv na výkazy konsolidačného rozdielu – ekvivalentná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Kladný konsolidačný rozdiel	15 751			
	-394			
Výsledok hospodárenia bežného ÚO		-394		
Odpis konsolidačného rozdielu			394	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vylúčenie nakúpeného podielu

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky treba brať do úvahy takisto aj vylúčenie nakúpeného podielu. Ten predstavuje hodnotu 60 000 tis. Kč. Táto položka sa vylúči v aktívach konsolidovanej účtovnej súvahy.

Vyčíslenie cenných papierov v ekvivalencií

V ďalšom kroku je potrebné vyčísliť hodnotu cenných papierov v ekvivalencií, hodnotu akú má spoločnosť Alfa na vlastnom imaní v spoločnosti Beta.

Tabuľka 52: Vyčíslenie hodnoty cenných papierov v ekvivalencii (1 rok)

Hodnota cenných papierov v ekvivalencii v roku akvizície	
Podiel spoločnosti	30 %
Vlastné imanie spoločnosti Beta	147 495 tis. Kč
Cenné papiere v ekvivalencii	$147\,495 * 0,30 = 44\,249$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Výpočet podielu na výsledku hospodárenia v ekvivalencii

V konsolidovanej účtovnej závierke je potrebné ako aj v súvahe tak aj vo výkaze ziskov a strát vykázat' podiel na výsledku hospodárenia v ekvivalencií, ktorý ma konsolidujúca účtovná jednotka na svojom pridruženom podniku. V súvahe sa táto položka vykazuje na strane pasív súvzťažne so zápisom na strane aktív.

Táto položka sa počíta z výsledku hospodárenia chorvátskeho podniku, ktorý dosiahla v bežnom účtovnom období po dátume akvizície.

Tabuľka 53: Vyčíslenie podielu na výsledku hospodárenia v ekvivalencií (1. rok)

Podiel na výsledku hospodárenia v ekvivalencií v roku akvizície	
Podiel spoločnosti	30 %
Dátum akvizície	1. 7. 2022
Výsledok hospodárenia bežného ÚO	24 365 tis. Kč
Výsledok hospodárenia pred akvizíciou	$24\,365 / 12 * 6 = 12\,183$ tis. Kč
Výsledok hospodárenia po akvizícií	$24\,365 / 12 * 6 = 12\,183$ tis. Kč
Podiel na výsledku hospodárenia po akvizícií	$12\,183 * 0,3 = 3\,654$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vylúčenie vzájomných transakcií

Tak isto ako pri predchádzajúcich dvoch metódach konsolidácie, aj pri ekvivalentnej metóde je potrebné vylúčiť vzájomné transakcie, ktoré nastali medzi účtovnými jednotkami v sledovanom období.

Z uvedenej tabuľky vyplýva, že je potrebné pôžičku, ktorú poskytla materská spoločnosť vylúčiť z aktív a pasív o čiastku 6 000 tis. Kč spolu s úrokom vo výške 180 tis. Kč. V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad týchto zmien v konsolidovanej účtovnej závierke.

Tabuľka 54: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – ekvivalentná metóda (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Poskytnuté pôžičky (pohľadávka)	-6 000 -180			
Úrokový výnos				-180
Prijaté pôžičky (záväzok)		-6 000 -180		
Úrokový náklad			-180	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

V poslednom kroku sa zostaví konsolidovaná účtovná závierka upravená o hodnoty eliminácie.

Tabuľka 55: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – ekvivalentná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Úprava k DA	Po-akvizičná úprava	KR	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	722 151	395 117						719 231
Stále aktíva	351 468	79 879						354 728
Dlhodobý nehmotný majetok	9 304	250						9 304
Dlhodobý hmotný majetok	139 486	50 906						139 486
Dlhodobý finančný majetok	202 678	28 723	-60 000					142 678
Kladný konsolidačný rozdiel			15 751		-394			15 357
Cenné papiere v ekvivalencii			44 249	3 654				47 903
Obežné aktíva	361 952	314 528						355 772
Zásoby	160 590	121 555						160 590
Pohľadávky	166 392	187 936						160 212
Dlhodobé pohľadávky	569	61 056						569
Krátkodobé pohľadávky	165 823	126 880				-6 000	-180	159 643
Odložená daňová pohľadávka								
Peňažné prostriedky	34 970	5 037						34 970
Časové rozlíšenie aktív	8 731	710						8 731

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 56: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – ekvivalentná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Úprava k DA	Po-akvizíčná úprava	KR	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	722 151	395 117						719 231
Vlastné imanie	158 105	159 677						161 365
Základný kapitál	24 080	54 070						24 080
Fondy tvorené zo zisku	3 502	8 576						3 502
VH minulých rokov (+/-)	75 608	72 666						75 608
VH bežného ÚO (+/-)	54 915	24 365			-394			54 521
Záporný konsolidačný rozdiel								0
Podiel na VH v ekvivalencií				3 654				3 654
Cudzie zdroje	537 248	234 141						531 068
Rezervy	12 014	30 118						12 014
Závazky	525 234	204 023						519 054
Dlhodobé záväzky	232 790	65 440						232 790
Krátkodobé záväzky	292 444	138 583				-6 000	-180	286 264
Odložený daňový záväzok								
Časové rozlíšenie pasív	26 798	1 299						26 798

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 57: Výkaz ziskov a strát skupiny v 1. roku – ekvivalentná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Odpis KR	Vylúčenie		Konsolidácia
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 516 456	627 136				1 516 456
Výkonová spotreba	1 169 787	338 333				1 169 787
Náklady vynaložené na predaný tovar	500 543	104 669				500 543
Spotreba materiálu a energie	356 789	157 894				356 789
Služby	312 455	75 770				312 455
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0				0
Aktivácia (-)	0	0				0
Osobné náklady	205 090	116 703				205 090
Mzdové náklady	150 067	89 302				150 067
Náklady na SP a ZP	55 023	27 401				55 023
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	43 099	71 911				43 099
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	41 090	52 826				41 090
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	2 009	19 085				2 009
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	25 679	15 674				25 679
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	31 614	42 666				31 614
Odpis konsolidačného rozdielu			-394			-394
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	92 545	73 197				92 151
Finančné výnosy	33 463	8 813		-150		33 313

Finančné náklady	60 659	53 014		-150		60 509
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-27 196	-44 201				-27 196
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	65 349	28 996				64 955
Daň z príjmov splatná	10 434	4 630				10 434
Daň z príjmov odložená						0
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	54 915	24 366				54 521
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	54 915	24 366				54 521
Konsolidovaný VH – bez VH pred akvizíciou						54 521
Podiel na VH v ekvivalenciách				3 654		58 175
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 575 598	651 623				1 575 598

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Konsolidácia ekvivalentnou metódou v druhom roku

V druhom roku konsolidácie ekvivalentnou metódou sa použije takmer rovnaký postup ako tomu bolo pri konsolidácii v roku akvizície. Najprv je potrebné zjednotiť výkazy a prepočítať funkčnú menu chorvátskej spoločnosti k 31. 12. 2023 na domácu menu konsolidujúcej spoločnosti, ktorou je česká koruna.

Predpokladá sa, že spoločnosť nenavyšila svoj podiel vo svojom pridruženom podniku a tým pádom aj konsolidačný rozdiel zostáva rovnaký. Ten sa vyčíslil v súvahe vo výške konsolidačného rozdielu z roku 2022 zníženého o odpis.

Cenné papiere v ekvivalencií je potrebné prepočítať z údajov individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Beta za rok 2023. Tak isto aj hodnotu položky Podielu na výsledku hospodárenia v ekvivalencií je potrebné prepočítať na aktuálny rok. Jednotlivé položky z výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia za rok 2022 je potrebné v roku 2023 presunúť a vykázať v položke výsledku hospodárenia minulých účtovných období.

V druhom roku taktiež v pasívach súvahy treba vykázať novú položku a tou je konsolidačný rezervný fond a jeho výška predstavuje akumulované podiely na výsledku hospodárenia v ekvivalencií z predchádzajúcich účtovných období.

V roku 2023 medzi účtovnými jednotkami prebehli tieto vzájomné transakcie:

- Spoločnosť Alfa nakúpila od spoločnosti Beta zásoby v celkovej čiastke 250 tis. Kč, Beta dané zásoby obstarala v celkovej výške 180 tis. Kč. Uvažuje sa s 18 % daňovou sadzbou, nakoľko ide o sadzbu dane z právnických osôb v Chorvátskej republike (28).

Tabuľka 58: Vyčíslenie hodnoty cenných papierov v ekvivalencií v 2. roku

Hodnota cenných papierov v ekvivalencií v 2. roku	
Podiel spoločnosti	30 %
Cenné papiere v ekvivalencií v roku 2022	47 903 tis. Kč
Vlastné imanie spoločnosti Beta	55 310 tis. Kč
Cenné papiere v ekvivalencii 2023	$47\,903 + 55\,310 \cdot 0,30 = 64\,496$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 59: Vyčíslenie podielu na výsledku hospodárenia v ekvivalenciách v 2. roku

Podiel na výsledku hospodárenia v ekvivalenciách v 2. roku	
Podiel spoločnosti	30 %
Výsledok hospodárenia bežného ÚO	55 310 tis. Kč
Podiel na výsledku hospodárenia	$55\,310 \cdot 0,3 = 16\,593$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vylúčenie vzájomných transakcií

Tabuľka 60: Vylúčenie zásob - ekvivalentná metóda (2. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja zásob	250 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	180 tis. Kč
Eliminácia zisku	$250 - 180 = 70$ tis. Kč
Eliminácia zisku 30 %	$70 \cdot 0,30 = 21$ tis. Kč
Odložená daňová pohľadávka	$21 \cdot 0,18 = 4$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 61: Vylúčenie zásob a dopad na výkazy – ekvivalentná metóda (2. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Cenné papiere v ekvivalenciách	-21			
Odložená daňová pohľadávka	+ 4			
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		+ 4	-4	
Podiel na výsledku hospodárenia v ekvivalenciách		-21		-21

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

V poslednom kroku sa zostavia jednotlivé výkazy skupiny, kde sa vylúčia a vykážu jednotlivé položky.

Tabuľka 62: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku – ekvivalentná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	CP v ekv. 2022	Beta 30%	KR	Vylúčenie	Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	771 840	509 064					790 888
Stále aktíva	350 744	87 131					369 788
Dlhodobý nehmotný majetok	8 232	223					8 232
Dlhodobý hmotný majetok	140 007	62 035					140 007
Dlhodobý finančný majetok	202 505	24 873	-60 000				142 505
Kladný konsolidačný rozdiel			15 357		-788		14 569
Cenné papiere v ekvivalencií			47 903	16 593		-21	64 475
Obežné aktíva	411 640	421 562					411 644
Zásoby	165 432	160 119					165 432
Pohľadávky	209 110	250 712					209 114
Dlhodobé pohľadávky	564	64 508					564
Krátkodobé pohľadávky	208 546	186 204					208 546
Odložená daňová pohľadávka						+4	4
Peňažné prostriedky	37 098	10 731					37 098
Časové rozlíšenie aktív	9 456	371					9 456

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 63: Pasíva konsolidovanej účtovnej zvierky v 2. roku – ekvivalentná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	CP v ekv. 2022	Beta 30 %	KR	Vylúčenie	Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	771 840	509 064					790 888
Vlastné imanie	180 587	218 569					199 635
Základný kapitál	24 080	55 458					24 080
Fondy tvorené zo zisku	3 502	8 802					3 502
Konsolidačný rezervný fond				3 654			3 654
VH minulých rokov (+/-)	92 333	98 999			-394		91 939
VH bežného ÚO (+/-)	60 672	55 310			-788	+4	59 888
Záporný konsolidačný rozdiel				0			0
Podiel na VH v ekvivalencií				16 593		-21	16 572
Cudzie zdroje	560 753	289 308					560 753
Rezervy	12 123	31 055					12 123
Závazky	548 630	258 253					548 630
Dlhodobé záväzky	240 084	71 579					240 084
Krátkodobé záväzky	308 546	186 674					308 546
Odložený daňový záväzok							
Časové rozlíšenie pasív	30 500	1 187					30 500

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 64: Výkaz ziskov a strát skupiny v 2. roku – ekvivalentná metóda

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Odpis KR	Vylúčenie		Konsolidácia
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 679 234	680 160				1 679 234
Výkonová spotreba	1 292 646	389 888				1 292 646
Náklady vynaložené na predaný tovar	563 325	118 235				593 325
Spotreba materiálu a energie	400 012	159 031				400 012
Služby	329 309	112 622				329 309
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0				0
Aktivácia (-)	0	0				0
Osobné náklady	242 013	122 141				242 013
Mzdové náklady	173 568	97 292				173 568
Náklady na SP a ZP	68 445	24 849				68 445
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	44 859	77 389				44 859
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	42 879	63 469				42 879
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	1 980	13 920				1 980
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	31 205	38 793				31 205
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	32 544	51 502				32 544

Odpis konsolidačného rozdielu			-788			-788
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)	98 377	78 033				97 589
Finančné výnosy	34 671	11 126				34 671
Finančné náklady	60 849	23 341				60 849
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	-26 178	-12 215				-26 178
Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	72 199	65 818				71 411
Daň z príjmov splatná	11 527	10 508				11 527
Daň z príjmov odložená				-4		-4
Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	60 672	55 310				59 888
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	60 672	55 310				59 888
Konsolidovaný VH – bez VH pred akvizíciou						59 888
Podiel na VH v ekvivalenciách				16 593	-21	76 460
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 745 110	730 080				1 745 110

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

2.6 Konsolidačné metódy podľa chorvátskych predpisov

Táto kapitola diplomovej práce je zameraná na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, kedy konsolidujúcou účtovnou jednotkou bude spoločnosť sídliaca v Chorvátsku, ktorá nakúpila podiel v českej spoločnosti. Jednotlivé metódy budú vychádzať z modelových príkladov.

Výkazy spoločnosti

V prvom kroku je potrebné určiť si individuálne výkazy spoločností chorvátskej spoločnosti Alfa a českej spoločnosti Beta za sledované obdobie. Pre účely zostavenia konsolidovaných výkazov je taktiež potrebné jednotlivé individuálne účtovné závierky zjednotiť.

Taktiež výkazy pre chorvátsku spoločnosť sú v roku 2022 zostavené v mene chorvátskej kuny a v roku 2023 v mene euro.

Tabuľka 65: Súvaha spoločnosti Alfa (HR)

SÚVAHA Alfa	Rok 1 (v tis. Kn)	Rok 2 (v tis. EUR)
CELKOVÉ AKTÍVA	240 625	32 219
Dlhodobý majetok	102 838	14 710
Dlhodobý nehmotný majetok	3 342	501
Dlhodobý hmotný majetok	50 342	7 192
Dlhodobý finančný majetok	48 976	6 996
Dlhodobé pohľadávky	178	21
Obežné aktíva	134 996	17 127
Zásoby	57 176	6 690
Krátkodobé pohľadávky	62 164	9 723
Bankové účty a pokladne	15 656	714
Časové rozlíšenie aktív	2 791	382
CELKOVÉ PASÍVA	240 625	32 219
Kapitál a rezervy	49 765	7 795
Základné imanie	7 400	995
Rezervy zo zisku	1 603	212
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata (+/-)	22 598	4 109
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	18 164	2 479
Cudzie zdroje	183 551	23 218
Rezervy	4 597	183
Záväzky	178 954	22 945

Dlhodobé záväzky	79 189	9 791
Krátkodobé záväzky	99 765	13 244
Časové rozlíšenie pasív	7 309	1 206

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 66: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Alfa (HR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Alfa	Rok 1 (v tis. Kč)	Rok 2 (v tis. EUR)
Výnosy z podnikania	443 541	67 894
Obchodné náklady	362 312	53 789
Náklady vynaložené na predaný tovar	155 798	22 702
Spotreba materiálu a energie	113 935	17 345
Služby	92 579	13 742
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0
Aktivácia (-)	0	0
Osobné náklady	64 757	9 867
Mzdové náklady	52 543	7 701
Náklady na SP a ZP	12 214	2 166
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	12 509	1 722
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	11 946	1 665
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	563	57
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	8 112	1 234
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	10 675	1 525
Zisk alebo strata z hospodárskej činnosti (+/-)	1 400	2 225
Finančné výnosy	25 673	933
Finančné náklady	5 639	233
Zisk alebo strata z finančnej činnosti (+/-)	20 034	700
Zisk alebo strata pred zdanením (+/-)	21 434	2 925
Daň z príjmov	3 270	446
Zisk alebo strata po zdanení (+/-)	18 164	2 479
Zisk alebo strata za účtovné obdobie (+/-)	18 164	2 479
Čistý obrat za účtovné obdobie	477 326	70 061

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 67: Súvaha spoločnosti Beta (ČR)

SÚVAHA Beta	Rok 1 (v tis. Kč)	Rok 2 (v tis. Kč)
CELKOVÉ AKTÍVA	401 509	453 926
Dlhodobý majetok	193 606	197 161
Dlhodobý nehmotný majetok	5 675	5 341
Dlhodobý hmotný majetok	130 024	132 785

Dlhodobý finančný majetok	54 098	55 113
Dlhodobé pohľadávky	3 809	3 922
Obežné aktíva	201 119	250 444
Zásoby	98 567	114 562
Krátkodobé pohľadávky	97 990	130 099
Bankové účty a pokladne	4 562	5 783
Časové rozlíšenie aktív	6 784	6 321
CELKOVÉ PASÍVA	401 509	453 926
Kapitál a rezervy	138 000	178 912
Základné imanie	19 980	19 980
Rezervy zo zisku	7 900	7 900
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata (+/-)	62 907	110 120
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	47 213	40 912
Cudzie zdroje	256 200	266 982
Rezervy	17 836	18 095
Záväzky	238 364	248 887
Dlhodobé záväzky	86 320	86 022
Krátkodobé záväzky	152 044	162 865
Časové rozlíšenie pasív	7 309	8 032

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 68: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta (ČR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Beta	Rok 1 (v tis. Kč)	Rok 2 (v tis. Kč)
Výnosy z podnikania	1 012 123	1 097 221
Obchodné náklady	800 212	825 390
Náklady vynaložené na predaný tovar	350 978	362 097
Spotreba materiálu a energie	312 954	324 094
Služby	136 280	139 199
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0
Aktivácia (-)	0	0
Osobné náklady	136 007	151 683
Mzdové náklady	109 965	121 030
Náklady na SP a ZP	26 042	30 653
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	46 086	57 557
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	41 343	53 125
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	4 743	4 432
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	23 456	18 431
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	9 342	16 308

Zisk alebo strata z hospodárskej činnosti (+/-)	43 932	64 714
Finančné výnosy	28 438	7 383
Finančné náklady	16 186	23 412
Zisk alebo strata z finančnej činnosti (+/-)	12 252	-16 029
Zisk alebo strata pred zdanením (+/-)	56 184	48 685
Daň z príjmov	8 971	7 773
Zisk alebo strata po zdanení (+/-)	47 213	40 912
Zisk alebo strata za účtovné obdobie (+/-)	47 213	40 912
Čistý obrat za účtovné obdobie	1 064 017	1 121 035

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Nakoľko funkčnou menou dcérskej spoločnosti je česká koruna a materská spoločnosť v roku 2022 zostavuje svoju závierku v mene chorvátskych kún je potrebné výkazy spoločnosti Beta preceňovať kurzom platným k 31. 12. 2022. Kurz bol určený v podkapitole 2.4. Tak isto aj v roku 2023 je potrebné jednotlivé výkazy preceňovať na euro.

Tabuľka 69: Súvaha spoločnosti Beta prepočítaná kurzom (ČR)

SÚVAHA Beta	Rok 1 (v tis. Kn)	Rok 2 (v tis. EUR)
CELKOVÉ AKTÍVA	125 472	18 358
Dlhodobý majetok	60 502	7 973
Dlhodobý nehmotný majetok	1 773	216
Dlhodobý hmotný majetok	40 633	5 370
Dlhodobý finančný majetok	16 906	2 229
Dlhodobé pohľadávky	1 190	158
Obežné aktíva	62 850	10 129
Zásoby	30 802	4 633
Krátkodobé pohľadávky	30 622	5 262
Bankové účty a pokladne	1 426	234
Časové rozlíšenie aktív	2 120	256
CELKOVÉ PASÍVA	125 472	18 358
Kapitál a rezervy	43 124	7 237
Základné imanie	6 244	808
Rezervy zo zisku	2 468	320
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata (+/-)	19 658	4 454
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	14 760	1 705
Kurzový rozdiel	-6	-50
Cudzie zdroje	80 063	10 796

Rezervy	5 574	732
Závazky	74 489	10 064
Dlhodobé záväzky	26 975	3 478
Krátkodobé záväzky	47 514	6 586
Časové rozlíšenie pasív	2 285	325

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Ako bolo spomínané v teórii tejto diplomovej práce jednotlivé položky výkazu ziskov a strát sa prepočítajú buď kurzom k dňu transakcie alebo priemerným kurzom daného obdobia. Jednotlivé položky sú v nasledujúcej tabuľke prepočítané priemerným kurzom ako ho stanovuje Hrvatska narodna banka pre rok 2022 a Európska centrálna banka pre rok 2023. Hodnota kurzu je stanovená v kapitole 2.4 tejto diplomovej práce. Pri vzniku kurzového rozdielu sa vykáže podľa chorvátskej legislatívy v časti pasív súvahy v položkách kapitálu a rezerv ako kurzový rozdiel.

Tabuľka 70: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta prepočítaný kurzom (ČR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Beta	Rok 1 (v tis. Kn)	Rok 2 (v tis. Kn)
Výnosy z podnikania	316 215	45 710
Obchodné náklady	250 008	34 386
Náklady vynaložené na predaný tovar	109 655	15 085
Spotreba materiálu a energie	97 775	13 502
Služby	42 578	5 799
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0
Aktivácia (-)	0	0
Osobné náklady	42 492	6 319
Mzdové náklady	34 356	5 042
Náklady na SP a ZP	8 136	1 277
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	14 399	2 398
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	12 917	2 213
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	1 482	185
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	7 328	768
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	2 919	679
Zisk alebo strata z hospodárskej činnosti (+/-)	13 725	2 696
Finančné výnosy	8 885	308
Finančné náklady	5 057	975
Zisk alebo strata z finančnej činnosti (+/-)	3 838	-667
Zisk alebo strata pred zdanením (+/-)	17 563	2 029

Daň z príjmov	2 803	324
Zisk alebo strata po zdanení (+/-)	14 760	1 705
Zisk alebo strata za účtovné obdobie (+/-)	14 760	1 705
Čistý obrat za účtovné obdobie	332 427	46 702

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

2.6.1 Konsolidačná metóda – prevzatie

Spoločnosť Alfa sídliaca v Chorvátsku kúpila 1. 3. 2022 podiel v spoločnosti Beta, ktorá sídli v Českej republike v celkovej hodnote 45 000 tis. Kn. Týmto nákupom spoločnosť získala 80 % podiel a uplatnenie hlasovacích práv v rovnakej výške na riadení spoločnosti Beta. Spoločnosť tak splnila podmienky pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky. Hodnota goodwillu sa podľa zákona odpisuje po dobu 5 rokov. V sledovanom období spoločnosť Beta nevyplácala dividendy a vzniknutý zisk, resp. strata za účtovné obdobie sa preniesla na účet výsledku hospodárenia minulých účtovných období.

Na konci účtovného obdobia, teda k 31. 12. 2022 sa medzi skupinou uskutočnili tieto transakcie:

- chorvátska spoločnosť predala svojej dcérskej českej spoločnosti zásoby v celkovej hodnote 60 000 tis. Kn. Celkové obstarávacie náklady chorvátskej spoločnosti boli 45 000 tis. Kn. Do konca účtovného obdobia česká spoločnosť dané zásoby nepredala.
- česká spoločnosť poskytla svojej materskej spoločnosti krátkodobú pôžičku v celkovej výške 3 000 tis. Kn, úroková sadzba bola stanovená na 3 %.

Spoločnosť Alfa má povinnosť zostavovať svoju konsolidovanú účtovnú závierku na základe chorvátskych právnych predpisov. Spoločnosť nevlastní žiadne iné spoločnosti, ktoré budú zahrnuté v konsolidačnom celku.

Vlastnícky podiel v spoločnosti Beta je vo výške 80 % a rovnakým podielom sa podieľa aj na hlasovacích právach v českej spoločnosti. Spoločnosť tak dosiahla väčšinovú kontrolu na spoločnosti, ide o tzv. prevzatie a tým spĺňa podmienky pre zostavenie konsolidácie.

Výpočet goodwillu

V Chorvátskej republike je potrebné vyčísliť hodnotu goodwillu k dátumu akvizície a výšku jeho odpisu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Z chorvátskej legislatívy je povinnosť odpísať goodwill do 5 rokov od jeho vzniku.

Tabuľka 71: Vyčíslenie goodwillu – prevzatie (1. rok)

Výpočet goodwillu k 1. 3. 2022	
Doba odpisovania	5 rokov
Výsledok hospodárenia k 31. 12. 2022	14 760 tis. Kn
Výsledok hospodárenia ku dňu akvizície	$14\,760/12*2 = 2\,460$ tis. Kn
Vlastný kapitál spoločnosti Beta ku dňu akvizície	$6\,244 + 2\,468 + 19\,658 + 2\,460 = 30\,830$ tis. Kn
Podiel na kapitáli	80 %
Podiel Alfa na VK spoločnosti Beta	$30\,830*0,80=24\,664$ tis. Kn
Obstarávacie náklady	45 000 tis. Kn
Goodwill	$45\,000 - 24\,664 = 20\,336$ tis. Kn
Ročný odpis	$20\,336/5 = 4\,067$ tis. Kn
Odpis v roku 2022 (rok akvizície)	$4\,067/12*10 = 3\,389$ tis. Kn
Zostatková cena	$20\,336 - 3\,389 = 16\,947$ tis. Kn

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 72: Vplyv vyčísleného goodwillu na výkazy - prevzatie (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Goodwill	20 336			
	-3 389			
Zisk alebo strata za obchodný rok		-3 389		
Odpis goodwillu			-3 389	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Hodnota goodwillu vyšla kladná to znamená, že sa jedná o kladný goodwill. Jeho hodnota sa vykáže v súvahe na strane aktív a každý rok sa bude znižovať o výšku odpisu. Okrem aktív sa jeho výška vykáže aj v pasívach ako znižujúca položka zisku alebo straty za obchodný rok.

Vylúčenie nakúpeného podielu

Spoločnosť Alfa nakúpila 80 % podiel v českej spoločnosti Beta v celkovej hodnote 45 000 tis. Kn. Táto čiastka musí byť z konsolidovanej účtovnej závierky eliminovaná. Premietne sa to v aktívach súvahy ako znižujúca položka dlhodobého finančného majetku.

Rozdelenie vlastného imania spoločnosti Beta

V ďalšom kroku je potrebné rozdeliť jednotlivé položky vlastného imania českej spoločnosti na väčšinový podiel, ktorý bude pripadať spoločnosti Alfa a menšinový podiel, teda podiel, ktorý vlastní ostatní vlastníci.

Vylúčenie vzájomných transakcií

Tak isto ako pri zostavovaní konsolidácie podľa českých predpisov aj pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky podľa chorvátskej legislatívy je potrebné eliminovať jednotlivé transakcie, ktoré vznikli v účtovnom období medzi spojenými osobami.

Prvou transakciou, ktorá prebehla medzi účtovnými jednotkami je **predaj zásob** spoločnosti v Českej republike od jej materskej spoločnosti. Táto transakcia zároveň spôsobí vznik odloženej daňovej pohľadávky, ktorú treba zohľadniť v konsolidovanej súvahe (konsolidovanom výkaze o finančnej situácii). V Chorvátskej republike sa počíta s 18 % daňovou sadzbou.

Tabuľka 73: Výpočet eliminácie zásob - prevzatie (1. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja tovaru	60 000 tis. Kn
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	45 000 tis. Kn
Eliminácia zisku	$60\,000 - 45\,000 = 15\,000$ tis. Kn
Odložená daňová pohľadávka	$15\,000 * 0,18 = 2\,700$ tis. Kn

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 74: Vylúčenie zásob a vplyv na výkazy - prevzatie (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Zásoby	-15 000			
Odložená daňová pohľadávka	+ 2 700			
Zisk alebo strata za obchodný rok		+ 2 700 -15 000	-2 700	
Výnosy z podnikania				-60 000
Obchodné náklady			-45 000	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Ďalej je potrebné vylúčiť medziskupinovú transakciu z titulu **poskytnutej/prijatej pôžičky**, ktorú poskytla materská spoločnosť svojej dcérskej účtovnej jednotke Beta.

Tabuľka 75: Vyčíslenie poskytnutej/prijatej pôžičky a úroku - prevzatie (1. rok)

		Výkazy spol. Alfa	Výkazy spol. Beta
Krátkodobá pôžička	3 000 tis. Kn	Poskytnuté pôžičky (Aktíva)	Prijaté pôžičky (Pasíva)
Úrok	3 %		
Výpočet úroku	90 tis. Kn	Finančný výnos	Finančný náklad

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

V nasledujúcej tabuľke je prehľadne zobrazené na aké výkazy má vplyv daná transakcia, a v ktorých častiach výkazov je potrebné spraviť elimináciu.

Tabuľka 76: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – prevzatie (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Krátkodobé pohľadávky	-3 000 -90			
Finančný výnos				-90
Krátkodobé záväzky		-3 000 -90		
Úrokový náklad			-90	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

V poslednom kroku konsolidácie sa zostaví samotná konsolidovaná účtovná závierka upravená o jednotlivé položky.

Zostavuje sa materskou spoločnosťou a sčítajú sa všetky položky výkazov samotnej spoločnosti, teda spoločnosti Alfa spolu s jej dcérskou spoločnosťou sídliacou v Českej republike. Tieto sumy sa následne upraví o interné transakcie, určené vyššie, odstráni sa investícia a vykáže sa goodwill a nekontrolný podiel.

Po všetkých týchto úpravách sa konsolidované aktíva a pasíva musia rovnať. Tak isto sa musí rovnať vykázaný zisk alebo strata za obchodný rok v pasívach so ziskom alebo stratou vypočítanou v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Tabuľka 77: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku - prevzatie

<i>v tis. Kn</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Goodwill	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	240 625	125 472	366 097						322 654
Dlhodobý majetok	102 838	60 502	163 340						137 987
Dlhodobý nehmotný majetok	3 342	1 773	5 115						5 115
Dlhodobý hmotný majetok	50 342	40 633	90 975						90 975
Dlhodobý finančný majetok	48 976	16 906	65 882	-45 000					20 882
Dlhodobé pohľadávky	178	1 190	1 368						1 368
Goodwill				+20 336		-3 389			16 947
Odložená daňová pohľadávka							+2 700		2 700
Obežné aktíva	134 996	62 850	197 846						179 756
Zásoby	57 176	30 802	87 978				-15 000		72 978
Krátkodobé pohľadávky	62 164	30 622	92 786				-3 000	-90	89 696
Bankové účty a pokladne	15 656	1 426	17 082						17 082
Časové rozlíšenie aktív	2 791	2 120	4 911						4 911

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 78: Pasíva konsolidovanej účtovnej súvahy v 1. roku - prevzatie

<i>v tis. Kn</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Goodwill	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	240 625	125 472	366 097						322 654
Kapitál a rezervy	49 765	43 124	92 889						43 909
Základné imanie	7 400	6 244	13 644	-4 995	-1 249				7 400
Rezervy zo zisku	1 603	2 468	4 071	-1 974	-494				1 603
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata (+/-)	22 598	19 658	42 256	-15 726	-3 932				22 598
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	18 164	14 760	32 924	-1 968	-2 952	-3 389	-15 000	+2 700	12 315
Kurzové rozdiely		-6	-6	-5	-1				-7
Cudzie zdroje	183 551	80 063	263 614						260 524
Rezervy	4 597	5 574	10 171						10 171
Závazky	178 954	74 489	253 443						250 353
Dlhodobé záväzky	79 189	26 975	106 164						106 164
Krátkodobé záväzky	99 765	47 514	147 279				-3 000	-90	144 189
Časové rozlíšenie pasív	7 309	2 285	9 594						9 594
Nekontrolný podiel					8 627				8 627

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 79: Výkaz ziskov a strát v 1. roku - prevzatie

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Odpis goodwillu	Vylúčenie		Konsolidácia
Výnosy z podnikania	443 541	316 215	759 756				-60 000		699 756
Ostatné výnosy z podnikania	8 112	7 328	15 440						15 440
Obchodné náklady	372 987	252 927	625 914				-45 000		580 914
Náklady vynaložené na predaný tovar	155 798	109 655	265 453				-45 000		220 453
Spotreba materiálu a energie	113 935	97 775	211 710						211 710
Služby	92 579	42 578	135 157						135 157
Ostatné obchodné náklady	10 675	2 919	13 594						13 594
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0	0						0
Aktivácia (-)	0	0	0						0
Osobné náklady	64 757	42 492	107 249						107 249
Mzdové náklady	52 543	34 356	86 899						86 899
Náklady na SP a ZP	12 214	8 136	20 350						20 350
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	12 509	14 399	26 908						26 908
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	11 946	12 917	24 863						24 863

Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	563	1 482	2 045						2 045
Odpis goodwillu						-3 389			-3 389
Zisk alebo strata z obchodnej činnosti (+/-)	1 400	13 725	15 125						-3 264
Finančné výnosy	25 673	8 885	34 558				-90		34 468
Finančné náklady	5 639	5 057	10 696				-90		10 606
Zisk alebo strata z finančnej činnosti (+/-)	20 034	3 838	23 872						23 872
Zisk alebo strata pred zdanením (+/-)	21 434	17 563	38 997						23 309
Daň z príjmov	3 270	2 803	6 073						6 073
Odložená daň							-2 700		-2 700
Zisk alebo strata po zdanení (+/-)	18 164	14 760	32 924						19 936
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	18 164	14 760	32 924						19 936
VP na zisku alebo strate pred akvizíciou				-1 968					-1 968
Nekontrolné podiely					-2 952				-2 952
Konsolidovaný zisk alebo strata za obchodný rok									12 315
Čistý obrat za účtovné obdobie	477 326	332 427	809 753						809 753

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Konsolidácia – prevzatie v druhom roku

Postup konsolidácie v druhom roku bude totožný ako v roku akvizície. To znamená, že sa zjednotia jednotlivé výkazy, prepočítajú sa jednotlivé zostatky a konečné stavy z individuálnej českej účtovnej závierky. Pre rok 2023 sa tieto zostatky prepočítajú na domácu menu Chorvátska, ktorou je euro. Zvolený kurz, ako aj samotný prepočet sa nachádza v podkapitole 2.4 a v tabuľke č. 69.

Predpokladá sa, že spoločnosť Alfa v priebehu roka 2023 nenakúpila žiadne ďalšie podiely v iných spoločnostiach, ani nenačítala alebo neznížila svoj podiel v spoločnosti Beta. Hodnota goodwillu preto zostáva rovnaká a zníži sa len o odpis. Hodnota goodwillu sa musí prepočítať kurzom, ktorý vydala Európska centrálna banka ako kurz určený na prepočet z chorvátskych kún. Tento kurz je určený v podkapitole 2.4.

Následne sa vylúčia vzájomné transakcie, ktoré vznikli v účtovnom období medzi účtovnými jednotkami a zostaví sa konsolidovaná účtovná závierka.

V účtovnom období medzi spoločnosťami vznikli tieto vzájomné transakcie:

- Chorvátska spoločnosť eviduje voči svojej dcérskej spoločnosti Beta pohľadávku z obchodného styku vo výške 70 tis. EUR z titulu poskytnutej zálohy na dodávku tovaru,
- Tak isto spoločnosti vznikli úroky z poskytnutého úveru roku 2022, ktorých výška po prepočítaní kurzom je 12 tis. EUR

Tabuľka 80: Prepočet goodwillu na euro – prevzatie (2. rok)

Prepočet goodwillu na Euro	
Goodwill	$45\,000 - 24\,663 = 20\,337$ tis. Kn
Kurz ECB	7,53450
Goodwill v EUR	$20\,337 / 7,53450 = 2\,699$ tis. EUR
Ročný odpis v EUR	$2\,699 / 5 = 540$ tis. EUR
Odpis v roku 2022 (rok akvizície)	$540 / 12 * 10 = 450$ tis. EUR
Zostatková cena	$2\,699 - 450 = 2\,249$ tis. EUR

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tak isto je potrebné prepočítať hodnotu nakúpeného podielu na eurá. Tá predstavovala celkovú čiastku 45 000 tis. Kn. Po prepočte stanoveným kurzom, predstavuje táto čiastka 5 973 tis. EUR.

Vylúčenie vzájomných vzťahov

V rámci konsolidačnej skupiny je potrebné vylúčiť poskytnutý preddavok z titulu dodávky tovaru, táto transakcia sa bude vylučovať v súvahe na strane aktív v materskej spoločnosti a v záväzkoch dcérskej spoločnosti Beta.

Tabuľka 81: Vylúčenie pohľadávky/záväzku z obchodného styku – prevzatie (2. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Zásoby (Alfa)	-70			
Obchodné záväzky (Beta)		-70		

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 82: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku - prevzatie

<i>v tis. EUR</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Goodwill	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ AKTÍVA	32 219	18 358	50 557						46 241
Dlhodobý majetok	14 710	7 973	22 683						18 419
Dlhodobý nehmotný majetok	501	216	717						717
Dlhodobý hmotný majetok	7 192	5 370	12 562						12 562
Dlhodobý finančný majetok	6 996	2 229	9 225	-5 973					3 252
Dlhodobé pohľadávky	21	158	179						179
Goodwill				2 249		-540			1 709
Odložená daňová pohľadávka									0
Obežné aktíva	17 127	10 129	27 256						27 184
Zásoby	6 690	4 633	11 323				-70		11 253
Krátkodobé pohľadávky	9 723	5 262	14 985					-12	14 973
Bankové účty a pokladne	714	234	948						958
Časové rozlíšenie aktív	382	256	638						638

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 83: Pasíva konsolidovanej účtovnej súvahy v 2. roku - prevzatie

<i>v tis. EUR</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Goodwill	Vylúčenie		Konsolidácia
CELKOVÉ PASÍVA	32 219	18 358	50 577						46 241
Kapitál a rezervy	7 795	7 237	15 032						9 315
Základné imanie	995	808	1 803	-663	-162				975
Rezervy zo zisku	212	320	532	-262	-66				204
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata (+/-)	4 109	4 454	8 563	-2 779	-891				4 893
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	2 479	1 705	4 184		-341	-540			3 303
Kurzové rozdiely		-50	-50	-40	-10				-60
Cudzie zdroje	23 218	10 796	34 014						33 932
Rezervy	183	732	915						915
Závazky	22 945	10 064	33 099						33 017
Dlhodobé záväzky	9 791	3 478	13 269						13 269
Krátkodobé záväzky	13 244	6 586	19 830				-70	-12	19 748
Časové rozlíšenie pasív	1 206	325	1 531						1 531
Nekontrolný podiel					1 463				1 463

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 84: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku - prevzatie

<i>v tis. EUR</i>	Alfa	Beta	Agregácia	VP	MP	Odpis goodwillu	Vylúčenie		Konsolidácia
Výnosy z podnikania	67 894	45 710	113 604						113 604
Ostatné výnosy z podnikania	1 234	768	2 002						2 002
Obchodné náklady	53 789	34 386	88 175						88 175
Náklady vynaložené na predaný tovar	22 702	15 085	37 787						37 787
Spotreba materiálu a energie	17 345	13 502	30 847						30 847
Služby	13 742	5 799	19 541						19 541
Ostatné obchodné náklady	1 525	679	2 204						2 204
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0	0						0
Aktivácia (-)	0	0							0
Osobné náklady	9 867	6 319	16 186						16 186
Mzdové náklady	7 701	5 042	12 743						12 743
Náklady na SP a ZP	2 166	1 277	3 443						3 443
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	1 722	2 398	4 120						4 120
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 665	2 213	3 878						3 878
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	57	185	242						242

Odpis goodwillu						-540			-540
Zisk alebo strata z obchodnej činnosti (+/-)	2 225	2 696	4 921						4 381
Finančné výnosy	933	308	1 241						1 241
Finančné náklady	233	975	1 208						1 208
Zisk alebo strata z finančnej činnosti (+/-)	700	-667	33						33
Zisk alebo strata pred zdanením (+/-)	2 925	2 029	4 954						4 414
Daň z príjmov	446	324	770						770
Odložená daň									0
Zisk alebo strata po zdanení (+/-)	2 479	1 705	4 184						3
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	2 479	1 705	4 184						3 644
VP na zisku alebo strate pred akvizíciou									
Nekontrolné podiely						-341			-341
Konsolidovaný zisk alebo strata za obchodný rok									3 303
Čistý obrat za účtovné obdobie	70 061	46 702							116 763

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

2.6.2 Metóda ekvivalencie

Spoločnosť Alfa kúpila 1. 3. 2022 30 % podiel v českej spoločnosti Beta v hodnote 15 000 tis. Kn. Spoločnosť si vďaka tomuto podielu uplatňuje 30 % podiel na hlasovacích právach. Spoločnosť tým splnila podmienky a podľa chorváckych zákonov sa nekonsoliduje, ale využije sa metóda ekvivalencie.

Spoločnosť Beta v sledovanom období nevyplácala dividendy a jej zisk alebo strata za obchodný rok sa presunula na účet nerozdeleného zisku príp. neuhradenej straty minulých období.

V roku 2022 (teda v roku investície) medzi spoločnosťami prebehli nasledujúce účtovné prípady:

- Spoločnosť Beta predala na konci roka zásoby spoločnosti Alfa v celkovej obstarávacej hodnote 250 tis. Kn. Zásoby spoločnosť Alfa do konca roku nepredala a je evidované v aktívach v plnej výške. Beta ich obstarala v celkovej výške 180 tis. Kč.

Rozdielom v použití tejto metódy je hlavne v tom, že sa nevykazuje žiadny goodwill, ktorý sa v súvahe vykáže ako súčasť danej investície.

Takisto teda nedochádza k odpisovaniu tohto goodwillu, iba sa povinne testuje jeho znehodnotenie.

V prvom kroku aj napriek tomu, že sa nevykazuje v súvahe tak sa zistí či daná investícia obsahuje goodwill.

Tabuľka 85: Vyčíslenie goodwillu - metóda ekvivalencie (1. rok)

Výpočet goodwillu k 1. 3. 2022	
Zisk alebo strata k 31. 12. 2022	14 754 tis. Kn
Zisk alebo strata ku dňu akvizície	$14\,754/12*2 = 2\,459$ tis. Kn
Vlastný kapitál spoločnosti Beta ku dňu akvizície	$6\,244 + 2\,468 + 19\,658 + 2\,459 = 30\,829$ tis. Kn
Podiel na kapitáli	30 %
Podiel Alfa na VK spoločnosti Beta	$30\,829*0,30 = 9\,249$ tis. Kn
Obstarávacie náklady	15 000 tis. Kn
Goodwill	$15\,000 - 9\,249 = 5\,751$ tis. Kn

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Goodwill vyšiel kladný takže investíciu možno v súvahe vykázat v jej obstarávacej cene ku dňu akvizície. Ak by jeho hodnota vyšla záporná, tak badwill v chorvátskej legislatíve neexistuje a hodnota investície by sa zvýšila o jeho hodnotu.

Po vypočítaní a zistení existencie goodwillu sa na konci účtovného obdobia zistí celková hodnota investície, ktorá sa vykáže v súvahe.

Tabuľka 86: Vyčíslenie hodnoty investície k 31. 12. 2022 - metóda ekvivalencie (1. rok)

Hodnota investície k 31. 12. 2022	
Goodwill	5 751 tis. Kn
Kapitál a rezervy spoločnosti Beta	43 124 tis. Kn
Podiel	30 %
Investícia k 31. 12. 2022	$5\,751 + (43\,124 * 0,3) = 18\,688$ tis. Kn

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Výsledok hospodárenia sa musí ešte upraviť o položku, ktorá vznikla ešte pred nadobudnutím daného podielu v spoločnosti Beta

Tabuľka 87: Úprava hodnôt kapitálu a rezerv - metóda ekvivalencie (1. rok)

Úprava kapitálu a rezerv	
Zisk alebo strata k dátumu investície	2 459 tis. Kn
Zisk alebo strata po dátume akvizície	$14\,754 - 2\,459 = 12\,295$ tis. Kn
Podiel	30 %
Investícia k 31. 12. 2022	$12\,295 * 0,30 = 3\,688$ tis. Kn

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Vylúčenie vzájomných transakcií

Ďalším krokom je vylúčenie vzájomných transakcií medzi účtovnými jednotkami.

Tabuľka 88: Vylúčenie zásob - metóda ekvivalencie (1. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja zásob	250 tis. Kč
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	180 tis. Kč
Eliminácia zisku	$250 - 180 = 70$ tis. Kč
Eliminácia zisku 30 %	$70 * 0,30 = 21$ tis. Kč
Odložený daňový záväzok	$21 * 0,18 = 4$ tis. Kč

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 89: Vylúčenie zásob a dopad na výkazy – metóda ekvivalencie (1. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Finančná investícia ocenená ekvivalenciou	-21			
Odložený daňový záväzok		-4		
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		+ 4 -21		
Podiel na VH v ekvivalencií				-21
Odložená daň			-4	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

V poslednom kroku sa zostavia jednotlivé výkazy skupiny, kde sa vylúčia a vykážu jednotlivé položky.

Tak isto pre účely investície sa upravili výkazy o položku Finančné investície ocenené ekvivalenciou.

Tabuľka 90: Aktíva účtovnej závierky - metóda ekvivalencie v 1. roku

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Podiel finančnej investície	Hodnota investície k 31. 12. 2022	Vylúčenie		Ekvivalencia
CELKOVÉ AKTÍVA	240 625	125 472					244 292
Dlhodobý majetok	102 838	60 502					106 505
Dlhodobý nehmotný majetok	3 342	1 773					3 342
Dlhodobý hmotný majetok	50 342	40 633					50 342
Dlhodobý finančný majetok	48 976	16 906	-15 000				33 976
Dlhodobé pohľadávky	178	1 190					178
Finančná investícia ocenená ekvivalenciou			+15 000	+3 688	-21		18 667
Odložená daňová pohľadávka							0
Obežné aktíva	134 996	62 850					134 996
Zásoby	57 176	30 802					57 176
Krátkodobé pohľadávky	62 164	30 622					62 164
Bankové účty a pokladne	15 656	1 426					15 656
Časové rozlíšenie aktív	2 791	2 120					2 791

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 91: Pasíva účtovnej závierky - metóda ekvivalencie v 1. roku

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Úprava kapitálu a rezerv	Vylúčenie		Ekvivalencia
CELKOVÉ PASÍVA	240 625	125 472				244 292
Kapitál a rezervy	49 765	43 124				53 436
Základné imanie	7 400	6 244				7 400
Rezervy zo zisku	1 603	2 468				1 603
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata (+/-)	22 598	19 658	+3 688			26 286
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	18 164	14 760		-21	+4	18 147
Kurzové rozdiely		-6				0
Cudzie zdroje	183 551	80 063				183 547
Rezervy	4 597	5 574				4 597
Závazky	178 954	74 489				178 950
Dlhodobé záväzky	79 189	26 975				79 189
Krátkodobé záväzky	99 765	47 514				99 765
Odložený daňový záväzok					-4	-4
Časové rozlíšenie pasív	7 309	2 285				7 309
Nekontrolný podiel						

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 92: Výkaz ziskov a strát účtovnej závierky - metóda ekvivalencie v 1. roku

<i>v tis. Kč</i>	Alfa	Beta	Vylúčenie		Ekvivalencia
Výnosy z podnikania	443 541	316 215			443 541
Ostatné výnosy z podnikania	8 112	7 328			8 112
Obchodné náklady	372 987	252 927			372 987
Náklady vynaložené na predaný tovar	155 798	109 655			155 798
Spotreba materiálu a energie	113 935	97 775			113 935
Služby	92 579	42 578			92 579
Ostatné obchodné náklady	10 675	2 919			10 675
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0			0
Aktivácia (-)	0	0			0
Osobné náklady	64 757	42 492			64 757
Mzdové náklady	52 543	34 356			52 543
Náklady na SP a ZP	12 214	8 136			12 214
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	12 509	14 399			12 509
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	11 946	12 917			11 946
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	563	1 482			563
Zisk alebo strata z obchodnej činnosti (+/-)	1 400	13 725			1 400
Finančné výnosy	25 673	8 885			25 673
Finančné náklady	5 639	5 057			5 639
Zisk alebo strata z finančnej činnosti (+/-)	20 034	3 838			20 034
Zisk alebo strata pred zdanením (+/-)	21 434	17 563			21 434
Daň z príjmov	3 270	2 803			3 270

Odložená daň			-4		-4
Zisk alebo strata po zdanení (+/-)	18 164	14 760			18 168
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	18 164	14 760			18 168
Podiel na zisku alebo strate v ekvivalencií			-21		-21
Konsolidovaný zisk alebo strata za obchodný rok					18 147
Čistý obrat za účtovné obdobie	477 326	332 427			477 326

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Metóda ekvivalencie v druhom roku

Spoločnosť v druhom roku po kúpe investície nenavýšila svoj podiel v spoločnosti Beta. Podľa chorvátskych zákonov sa investícia do pridruženého podniku oceňuje každý rok, ku dňu ku ktorému sa zostavuje závierka

Medzi spoločnosťami vznikli v účtovnom období nasledujúce transakcie:

- Spoločnosť Beta predala v účtovnom období spoločnosti Alfa zásoby v celkovej čiastke 4 500 tis. EUR. Obstarávacie náklady spoločnosti Beta boli v celkovej výške 3 000 tis. EUR. Zásoby spoločnosť Alfa nepredala a na konci účtovného obdobia ich na svojom sklade eviduje v plnej výške.

Postup v druhom roku bude podobný ako v roku obstarania investície. Ako prvé je potrebné upraviť jednotlivé výkazy. Tento rok začala chorvátska spoločnosť ako svoju funkčnú menu používať Euro. Jednotlivé položky sa preto musia prepočítať kurzom vydaním ECB, ktorý je určený v časti 2.4 tejto diplomovej práce.

V druhom kroku sa zistí a precení hodnota investície. Takisto sa zistí podiel investora na zisku alebo strate pridruženej spoločnosti Beta.

V ďalšom kroku sa vylúčia jednotlivé transakcie, ktoré prebehli medzi účtovnými jednotkami v danom účtovnom období.

V poslednom kroku sa zostaví účtovná závierka investora upravená o precenenú hodnotu finančnej investície.

Po prepočítaní kurzom bude nová hodnota investície 2 480 tis. EUR

Tabuľka 93: Vyčíslenie hodnoty investície - metóda ekvivalencie (2. rok)

Hodnota investície k 31. 12. 2023	
Investícia	2 480 tis. EUR
Kapitál a rezervy spoločnosti Beta	7 237 tis. EUR
Podiel	30 %
Investícia k 31. 12. 2023	$2\,480 + (7\,237 \cdot 0,3) = 4\,651$ tis. EUR

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 94: Podiel investora na zisku alebo strate - metóda ekvivalencie (2. rok)

Podiel na zisku alebo strate v 2. roku	
Podiel spoločnosti	30 %
Zisk alebo strata za obchodný rok	7 237 tis. EUR
Podiel investora Alfa	$7\,237 * 0,3 = 2\,171$ tis. EUR

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Eliminácia transakcií

Tabuľka 95: Eliminácia zásob - metóda ekvivalencie (2. rok)

Vylúčenie zásob	
Tržby z predaja zásob	4 500 tis. EUR
Vylúčenie nákladov súvisiacich s obstaraním	3 000 tis. EUR
Eliminácia zisku	$4\,500 - 3\,000 = 1\,500$ tis. EUR
Eliminácia zisku 30 %	$1\,500 * 0,30 = 450$ tis. EUR
Odložený daňový záväzok	$450 * 0,18 = 81$ tis. EUR

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 96: Vylúčenie zásob a dopad na výkazy – metóda ekvivalencie (2. rok)

	Konsolidovaná súvaha		Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
	Aktíva	Pasíva	Náklady	Výnosy
Finančná investícia ocenená ekvivalenciou	-450			
Odložený daňový záväzok		-81		
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		+ 81 -450		
Podiel na VH v ekvivalencií			-450	
Odložená daň			-81	

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 97: Aktíva účtovnej závierky – metóda ekvivalencie (2. rok)

<i>v tis. EUR</i>	Alfa	Beta	Podiel na finančnej investícií	Hodnota investície k 31.12.2023	Vylúčenie	Ekvivalencia
CELKOVÉ AKTÍVA	32 219	18 358				33 940
Dlhodobý majetok	14 710	7 973				16 431
Dlhodobý nehmotný majetok	501	216				501
Dlhodobý hmotný majetok	7 192	5 370				7 192
Dlhodobý finančný majetok	6 996	2 229	-2 480			4 516
Dlhodobé pohľadávky	21	158				21
Finančná investícia ocenená ekvivalenciou			+2 480	+2 171	-450	4 201
Odložená daňová pohľadávka						
Obežné aktíva	17 127	10 129				17 127
Zásoby	6 690	4 633				6 690
Krátkodobé pohľadávky	9 723	5 262				9 723
Bankové účty a pokladne	714	234				714
Časové rozlíšenie aktív	382	256				382

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 98: Pasíva účtovnej závierky - metóda ekvivalencie (2. rok)

<i>v tis. EUR</i>	Alfa	Beta	Úprava kapitálu a rezerv	Vylúčenie		Ekvivalencia
CELKOVÉ PASÍVA	32 219	18 358				33 940
Kapitál a rezervy	7 795	7 237				9 597
Základné imanie	995	808				995
Rezervy zo zisku	212	320				212
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata (+/-)	4 109	4 454	+2 171			6 280
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	2 479	1 705		-450	+81	2 110
Kurzové rozdiely		-50				
Cudzie zdroje	23 218	10 796				23 137
Rezervy	183	732				183
Závazky	22 945	10 064				22 954
Dlhodobé záväzky	9 791	3 478				9 791
Krátkodobé záväzky	13 244	6 586				13 244
Odložený daňový záväzok				-81		-81
Časové rozlíšenie pasív	1 206	325				1 206
Nekontrolný podiel						

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Tabuľka 99: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky – metóda ekvivalencie (2. rok)

<i>v tis. EUR</i>	Alfa	Beta	Vylúčenie		Ekvivalencia
Výnosy z podnikania	67 894	45 710			67 894
Ostatné výnosy z podnikania	1 234	768			1 234
Obchodné náklady	53 789	34 386			53 789
Náklady vynaložené na predaný tovar	22 702	15 085			22 702
Spotreba materiálu a energie	17 345	13 502			17 345
Služby	13 742	5 799			13 742
Ostatné obchodné náklady	1 525	679			1 525
Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	0	0			0
Aktivácia (-)	0	0			0
Osobné náklady	9 867	6 319			9 867
Mzdové náklady	7 701	5 042			7 701
Náklady na SP a ZP	2 166	1 277			2 166
Úpravy hodnôt z hospodárskej činnosti	1 722	2 398			1 722
Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 665	2 213			1 665
Úpravy hodnôt zásob a pohľadávok	57	185			57
Zisk alebo strata z obchodnej činnosti (+/-)	2 225	2 696			1 775
Finančné výnosy	933	308			933
Finančné náklady	233	975			233
Zisk alebo strata z finančnej činnosti (+/-)	700	-667			700
Zisk alebo strata pred zdanením (+/-)	2 925	2 029			2 925
Daň z príjmov	446	324			446
Odložená daň			-81		-81

Zisk alebo strata po zdanení (+/-)	2 479	1 705			2 560
Zisk alebo strata za obchodný rok (+/-)	2 479	1 705			2 560
Podiel na zisku alebo strate v ekvivalencií			-450		-450
Konsolidovaný zisk alebo strata za obchodný rok					2 110
Čistý obrat za účtovné obdobie	70 061	46 702			70 061

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

3 EKONOMICKÉ ZHODNOTENIE KÚZ

Posledná kapitola diplomovej práce sa zameriava na zhodnotenie ekonomických výsledkov konsolidácie účtovných závierok. V prvom rade, ide o finančnú analýzu, kde sa skúmajú rôzne spôsoby konsolidácie a ich vplyv na výsledky skupiny. Jednotlivé výsledky v rámci metód konsolidácie budú porovnávané medzi sebou. Ďalšou analýzou je porovnanie daňových rozdielov medzi Českou republikou a Chorvátskom, konkrétne dane z príjmov právnických osôb a jednotlivých nariadení štátov. V rámci daňového aspektu diplomová práca skúma a venuje sa aj analýze zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi týmito krajinami.

3.1 Finančná analýza

V rámci finančnej analýzy sa budú porovnávať najmä pomerové ukazovatele likvidity jednotlivých závierok, rentability, zadlženosti a taktiež zadlženosti.

3.1.1 Finančná analýza – plná metóda

Pri analýze finančných ukazovateľov plnej metódy konsolidácie sa berú do úvahy individuálne závierky obidvoch spoločností, nakoľko pri zostavení konsolidácie plnou metódou sa berie do úvahy individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti v jej plnom rozsahu.

Tabuľka 100: Ukazovatele likvidity - plná metóda/prevzatie

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Okamžitá likvidita	0,09	0,11	0,10	0,08
Pohotová likvidita	0,92	0,74	1,03	0,80
Bežná likvidita	1,55	1,25	1,66	1,38

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Ukazovatele likvidity vychádzajú podobne v konsolidačných celkoch obidvoch krajín. Doporučená hodnota okamžitej likvidity je v rozmedzí od 0,2 do 0,5, ani jedna spoločnosť túto hodnotu nezískala v sledovaných obdobiach. Pre ukazovateľ pohotovej likvidity je doporučené rozmedzie od 1 až 1,5. Túto hodnotu dosiahla len česká materská spoločnosť v druhom roku. Pre ukazovateľ bežnej likvidity je stanovená doporučená hodnota od 1,5 do 2. Česká materská spoločnosť dosiahla tieto hodnoty v obidvoch rokoch, chorvátska spoločnosť je tesne pod týmito hodnotami.

Tabuľka 101: Ukazovatele zadlženosti - plná metóda/prevzatie

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Celková zadlženosť	78 %	80 %	74 %	73 %
Miera zadlženosti	4,80	5,93	3,81	3,64
Koeficient samofinancovania	16 %	14 %	19 %	20 %
Finančná páka	6,18	7,34	5,15	4,98

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Celková zadlženosť udáva pomer cudzieho a vlastného kapitálu. Jej hodnota by sa v podniku mala pohybovať v rozmedzí 30 % - 50 % (23, str. 190).

Túto hodnotu však prevyšujú obidve materské spoločnosti za pozorované obdobia. Možno však poznamenať, že ich celková zadlženosť sa v druhom roku znížila oproti prvému roku.

Pri ukazovateli mieri zadlženosti sú ideálnymi hodnotami okolo 1, ideálne tesne pod touto hranicou. Ani jedna zo spoločností tieto hodnoty nedosahuje.

Koeficient samofinancovania by mal byť ideálne okolo 40 - 60 %, túto hodnotu nedosahuje ani jedna spoločnosť, naviac sa k tejto hodnote blíži chorvátska materská spoločnosť v druhom sledovanom období. Hodnoty finančnej páky sú čím vyššia čím je vyššia zadlženosť podniku.

Tabuľka 102: Ukazovatele rentability - plná metóda/prevzatie

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Rentabilita vlastného imania	35,55 %	28,05 %	39,36 %	35,46 %
Rentabilita celkových aktív	5,75 %	3,82 %	7,65 %	7,14 %
Rentabilita tržieb	2,77 %	1,76 %	3,80 %	2,91 %

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Za väčšie rozdiely medzi jednotlivými ukazovateľmi môže hlavne rozdielny prístup pri prevode mien chorvátskej spoločnosti. Takisto aj prístup k vykázaniu konsolidačného rozdielu resp. goodwillu kde je rozdielne obdobie vykázania odpisovania týchto hodnôt. Lepšie hodnoty vykazuje česká spoločnosť.

Tabuľka 103: Ukazovatele aktivity - plná metóda/prevzatie

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Obrat celkových aktív	0,48	0,46	0,50	0,41

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Odporúčanou hodnotou obratu celkových aktív je okolo 1,6. Ani jedna spoločnosť túto hodnotu nedosahuje, ale ich hodnoty sú stabilné.

3.1.2 Finančná analýza – ekvivalentná metóda

Tabuľka 104: Ukazovatele - likvidity - ekvivalentná metóda

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Okamžitá likvidita	0,12	0,16	0,12	0,08
Pohotová likvidita	0,68	0,78	0,80	0,79
Bežná likvidita	1,24	1,31	1,33	1,29

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Všetky ukazovatele likvidity vychádzajú podobne v oboch konsolidačných celkoch. Takisto ako pri plnej metóde ani jedna spoločnosť nedosahuje odporúčané hodnoty okamžitej likvidity, ani pohotovej likvidity. Hodnoty bežnej likvidity sú tesne pod odporúčanými hodnotami v oboch konsolidačných celkoch.

Tabuľka 105: Ukazovatele zadlženosti - ekvivalentná metóda

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Celková zadlženosť	74 %	75 %	71 %	68 %
Miera zadlženosti	3,29	3,43	2,80	2,41
Koeficient samofinancovania	22 %	22 %	25 %	28 %
Finančná páka	4,46	4,57	3,96	3,54

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Podniky dosahujú podobné hodnoty aj pri ukazovateľoch zadlženosti. V prvom sledovanom období je na tom mierne lepšie česká spoločnosť, v druhom roku zase lepšie hodnoty dosahuje chorvátska konsolidujúca spoločnosť.

Tabuľka 106: Ukazovatele rentability - ekvivalentná metóda

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Rentabilita vlastného imania	33,79 %	33,96 %	30,00 %	21,99 %
Rentabilita celkových aktív	7,58 %	7,43 %	7,57 %	6,22 %
Rentabilita tržieb	3,60 %	4,09 %	3,57 %	3,17 %

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Ukazovatele rentability sú podobné v oboch spoločnostiach, tak isto ako pri plnej metóde za tieto rozdiely môže hlavne rozdielny prístup prevodu meny alebo nevykazovanie goodwillu

a jeho odpisu pri chorvátskej spoločnosti. Mierne lepšie hodnoty dosahuje česká spoločnosť a to hlavne v druhom roku, v prvom roku sú jednotlivé hodnoty veľmi podobné v oboch spoločnostiach

Tabuľka 107: Ukazovatele aktivity – ekvivalentná metóda

	1. rok		2. rok	
	ČR	Chorvátsko	ČR	Chorvátsko
Ukazovatele aktivity	0,47	0,55	0,45	0,51

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Takisto ako pri plnej metóde jednotlivé hodnoty aktivity sú pod odporúčanými hodnotami. Bližšie k týmto hodnotám má však chorvátska konsolidujúca účtovná jednotka.

3.1.3 Komparácia konsolidačných metód podľa jednotlivých legislatív

Možno tvrdiť, že systém zostavenia jednotlivých konsolidačných metód zostavených podľa chorvátskej a českej legislatívy je rozdielny. Je ťažké určiť, ktorá z použitých metód je výhodnejšia. Nepatrné rozdiely možno zaznamenať už v individuálnych výkazoch jednotlivých spoločnostiach. Za najväčším rozdielom v zostavení možno určiť aj pri použití kurzov. Kde pri českej konsolidácii sa pri využití kurzu určí jednotný kurz ako pre súvahu tak aj pre výkaz ziskov a strát, v Chorvátskej republike sa využije rozdielny kurz pri výkazoch. Toto má za následok vznik položky kurzových rozdielov v pasivach v časti Kapitál a rezervy. Tento rozdielny prístup v rámci kurzov možno považovať za jeden z najväčších rozdielov v rámci zostavenia konsolidácie.

Takisto ako rozdiel možno považovať postup pri zisťovaní odpisu konsolidačného rozdielu resp. goodwillu, či už ako spôsob kedy v Chorvátskej republike neexistuje záporný goodwill, ale aj povolený počet rokov odpisovania. V Českej republike je povolených 20 rokov, zatiaľ čo v Chorvátsku musia spoločnosti goodwill odpísať do 5 rokov. Toto má za následok vyššie náklady a nižší goodwill v ďalších rokoch zostavenia konsolidácie. Preto niektoré ukazovatele vyššie lepšie pri zostavení konsolidácie v Českej republike.

Za jeden z ďalších najväčších rozdielov je počet metód konsolidácie. Zatiaľ čo v Českej republike sa konsolidácia môže zostaviť pomocou plnej, pomernej alebo ekvivalentnej metódy, v Chorvátskej republike sa konsolidácia zostaví len pomocou prevzatia. Ďalšie metódy sa nezostavujú a podiel sa precení. Možno preto tvrdiť, že spôsob zostavenia konsolidácie v Chorvátsku je viac podobnejší zostaveniu podľa IFRS.

3.2 Daň z príjmov

Nasledujúca kapitola sa zaoberá rozdielom a porovnaním zdanení príjmov právnických osôb a to podľa českej a chorvátskej legislatívy. Daň z príjmu právnických osôb upravuje v Českej republike zákon č. 586/1992. Sb. o daních z príjmov. V Chorvátsku je táto daň upravená v zákone Zakon o porezu na dohodak NN 114/2023.

Položka, ktorá ovplyvňuje výšku dane je jej sadzba. V každej z týchto krajín je stanovená rozdielna sadzba, ktorá má vplyv taktiež aj na zostavenie závierky.

Tabuľka 108: Komparácia sadzby dane podľa legislatív

Sadzba dane	
Česká republika	Chorvátsko
- 19 %	- 10 % ak zisk < 1 000 000 EUR
- 21 % (od roku 2024)	- 18 % ak zisk > 1 000 000 EUR

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa 28, 29)

V Českej republike sa uplatňuje vyššia sadzba dane v porovnaní s Chorvátskom. Od roku 2024 sa bude uplatňovať ešte vyššia sadzba dane. V Chorvátsku je sadzba dane rozdelená podľa výšky dosiahnutého zisku, ak spoločnosť dosiahne zisk len do výšky 1 000 000 EUR môže si uplatniť zníženú sadzbu dane vo výške 10 %. Spoločnosti, ktoré dosiahnu vyšší zisk musia uplatniť daň v jej plnej výške t.j. 18 % (28, 29).

Tabuľka 109: Komparácia zliav na dani podľa legislatív

Zľavy na dani	
Česká republika	Chorvátsko
- 18 000 Kč za každého zamestnanca so zdravotným postihnutím;	- oslobodené od dane na území mesta Vukovar, ktorí zamestnávajú 2 a viac pracovníkov na dobu neurčitú
- 60 000 Kč za každého zamestnanca s ťažkým zdravotným postihnutím	

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa 28, 29)

Tabuľka 110: Komparácia položiek znižujúcich základ dane podľa legislatív

Položky znižujúce základ dane	
Česká republika	Chorvátsko
- neuplatnená časť daňovej straty po dobu 5 rokov od jej vzniku;	- náklady na vzdelávanie, náklady na výskum, vývoj, náklady na mzdu nového zamestnanca;

<ul style="list-style-type: none"> - bezúplatné plnenie poskytnuté obciam, krajom, organizačným zložkám štátu, PO, na území ČR; - bezúplatné plnenie na vedu, vzdelávanie, vývoj, kultúru, školstvo, ochranu zvierat a ekologické účely 	<ul style="list-style-type: none"> - príjmy z inkasovaných odpísaných pohľadávok, ktoré boli zahrnuté do základu dane; - suma odpisov neuznaná v predchádzajúcich zdaňovacích obdobiach; - nerealizované zisky z úprav ocenenia akcií, ak boli zahrnuté ako výnosy do výkazu ziskov a strát v bežnom roku a kompenzujú predtým uznané daňovo neuznatelné nerealizovateľné straty z finančného majetku
---	--

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa 28, 29)

V Chorvátsku sa uplatňuje viac položiek, ktoré znižujú základ dane. Náklady, ktoré súvisia so vzdelaním, vedou a výskumom sú v oboch krajinách uznateľné ako znižujúca položka. V Chorvátsku si však jednotlivé podniky nemôžu znížiť základ dane o neuplatnené časti daňových strát z minulých období, ako je tomu v Českej republike.

Tabuľka 111: Komparácia položiek zvyšujúcich základ dane podľa legislatív

Položky zvyšujúce základ dane	
Česká republika	Chorvátsko
<ul style="list-style-type: none"> - dary; - náklady na reprezentáciu; - nezmluvné pokuty a penále; - neuhradené sociálne a zdravotné poistenie hradené zamestnávateľom 	<ul style="list-style-type: none"> - 50 % nákladov na reprezentáciu; - 50 % nákladov na vlastnené alebo prenájaté motorové vozidlá používaných zamestnancami; - Náklady na nútený výber daní a iných odvodov; - dary; - výška odpisov presahujúca sumy ustanovené zákonom o dani z príjmu; - úroky z omeškania účtované medzi spriaznenými osobami; - pokuty od príslušných orgánov; - nerealizované straty z úprav ocenenia akcií, ak boli zahrnuté ako náklady do výkazu ziskov a strát v bežnom roku a nekompenzujú predtým vykázané nerealizovateľné zisky z finančného majetku

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa 28, 29)

Takisto ako pri položkách, ktoré znižujú základ dane tak aj pri zvyšujúcich základ dane je v Chorvátsku uplatňovaných viac položiek v porovnaní s Českou republikou. Položky ako dary, pokuty a náklady na reprezentáciu sú uplatňované v oboch krajinách, v Chorvátskej republike pri nákladoch na reprezentáciu existujú limity a výnimky podobné ako v Českej republike, kedy náklady na reprezentáciu v Chorvátsku nezahŕňajú náklady na tovar na účely obchodnej zábavy s označením „nepredajné“ a iné reklamné predmety ak ich hodnota nepresiahne 22 EUR na kus. V Českej republike je limit 500 Kč.

V Chorvátsku si jednotlivé podniky upravujú svoj základ dane aj o úpravy ocenenia akcií, ak boli predtým zahrnuté ako buď ako výnosy alebo náklady do výkazu ziskov a strát.

3.3 Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia

Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Chorvátskom a Českou republikou predstavuje dôležitý nástroj, ktorý má za cieľ uľahčiť a regulovať obchodné a daňové vzťahy medzi týmito krajinami. Táto zmluva poskytuje rámec a pravidlá, ktoré majú minimalizovať riziko prechýlenia zdanenia príjmov ako fyzických tak aj právnických osôb pôsobiacich v týchto krajinách.

Nakoľko ide o medzinárodný nástroj úpravy zdanenia, má táto zmluva prednosť pred uplatnením tuzemských úprav jednotlivých štátov.

3.3.1 Článok 7 – Zisky podnikov

Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia určuje, že zdaniteľ zisky podniku má len štát rezidencie, ak sa nejedná o stálu prevádzkareň. (30)

3.3.2 Článok 9 - Združené podniky

Článok hovorí o princípe tržného odstupu, kedy jednotlivé spojené osoby, teda podnik v Českej republike alebo Chorvátsko musí pri obchodovaní medzi spojenou osobou z druhého zmluvného štátu uplatniť cenu, akú by použil keby cenu zjednával s nespojenou osobou. (30)

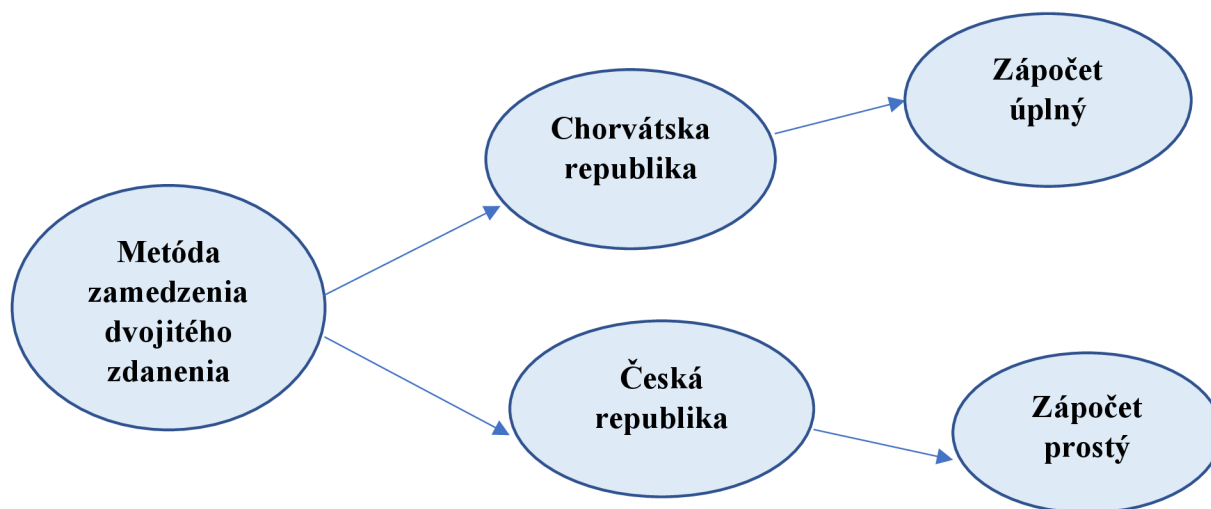
3.3.3 Článok 10 - Dividendy

Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia upravuje aj dividendy, kde určuje, že dividendy môžu byť zdanené v štáte príjemcu. Avšak taktiež môžu byť zdanené v štáte zdroja, ak ide o skutočného vlastníka, ale táto uložená daň nesmie presiahnuť 5 % hrubej čiastky dividend (30)

3.3.4 Článok 11 – Úroky

Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia určuje, že úroky sú zdanené len v štáte, ktorému sa úrok vypláca, teda v štáte zdroja, ale len za podmienky, ak ide o skutočného vlastníka. (30)

3.3.5 Článok 23 - Zamedzenie dvojitého zdanenia



Obrázok 7: Metódy zamedzenia dvojitého zdanenia

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa 30

3.3.6 Rozdiely zo zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia

Jediným rozdielom, ktorý vyplýva zo zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia je metóda, ktorú jednotlivý štát použije. Zatiaľ čo v Chorvátskej republike podniky môžu využiť metódu úplného zápočtu, teda môžu si svoju daňovú povinnosť znížiť o daň z príjmu zaplatenú v zahraničí bez obmedzenia, v Českej republike môžu spoločnosti uplatniť len metódu prostého zápočtu. Metóda prostého zápočtu umožní znížiť daňovú povinnosť maximálne o čiastku dane z príjmov, ktorá je vypočítaná na základe zákona, a ktorá by pripadala na zahraničný príjem.

ZÁVER

Diplomová práca sa zaoberá analýzou rozdielov v zostavení konsolidovanej účtovnej závierky podľa rôznych národných legislatív, pričom bola zameraná na porovnanie postupov konsolidácie podľa Českej republiky a Chorvátska. Cieľom práce bolo taktiež identifikovať a posúdiť hlavné odlišnosti medzi týmito dvoma systémami s úmyslom posúdiť relevantné poznatky pre oblasť medzinárodnej účtovnej harmonizácie.

V teoretickej časti tejto diplomovej práce sú detailne popísané rôzne aspekty zostavenia konsolidácie v súlade s príslušnými zákonmi a smernicami. Sú vysvetlené poznatky, metódy a postupy, ktoré sa uplatňujú pri konsolidácii účtovných závierok. V rámci lepšieho porozumenia miery vplyvu, je určený modelový príklad. Ďalej sú vysvetlené a preskúmané výnimky z konsolidácie a povinnosti zostavenia podľa jednotlivých legislatív. Zároveň sú definované jednotlivé výkazy a spôsob, akým sú jednotlivé položky vykazované v rámci konsolidácie. Teoretická časť sa tiež zaoberá spôsobom výpočtu konsolidačného rozdielu v Českej republike a goodwillu v Chorvátskej republike, pričom bol tiež zvolený modelový príklad pre postup týchto výpočtov. V závere teoretickej časti sú stručne definované ukazovatele finančnej analýzy.

Na začiatku analytickej časti sú určené výkazy jednotlivých krajín, tak aby mohlo prísť k zjednoteniu výkazov. Tento krok je dôležitý, aby sa mohla zostaviť samotná konsolidácia. Zostavenie konsolidácie je znázornené na modelových príkladoch, kde je potrebné v prvom kroku určiť individuálne závierky jednotlivých spoločností – konsolidujúcej spoločnosti a konsolidovanej spoločnosti. Pre zostavenie a samotné zjednotenie je potrebné závierku konsolidovanej spoločnosti prepočítať kurzom na menu spoločnosti, ktorá zostavuje konsolidáciu. Jednotlivé konsolidácie sú zostavené za sledované obdobie, ktoré je určené na dva roky. Kapitoly v rámci analytickej časti sú určené podľa metódy zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky – v prvej časti sú zostavené podľa českej legislatívy, teda podľa plnej, pomernej a ekvivalentnej metódy. Druhá časť sa zaoberá zostavením podľa chorvátskej legislatívy – prevzatie a metóda ekvivalencie, ktorá sa za metódu konsolidácie nepovažuje.

Posledná časť sa sústreďuje na zhodnotenie ekonomickej situácie porovnávaných spoločností. Využívajú sa pritom ukazovatele finančnej analýzy, ktoré sú opísané v teoretickej časti tejto práce. Následne je určená komparácia zostavenia, kde sa zistilo, že jednotlivé metódy sa rozlišujú mierne a nie je úplne jasné, ktorá legislatíva je vhodnejšia pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky. V niektorých ukazovateľoch bola lepšia česká spoločnosť,

tieto rozdiely, ale boli mierne. Pri komparácií bolo taktiež zistené, že chorvátska legislatíva je podobnejšia zostaveniu konsolidácie podľa IFRS. Následnej sa posledná kapitola zameriava aj na porovnanie dane z príjmu, kde je najväčším rozdielom sadzba dane, ktorá je výhodnejšia v Chorvátskej republike. V rámci porovnania dane z príjmov je spomínaná aj zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia, ktorá určuje jednotlivé podmienky zdanenia príjmu a transakciami medzi spojenými osobami.

ZDROJE

- (1) DVOŘÁKOVÁ, D. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS 6*. Brno: Bizbooks, 2022. ISBN 978-80-265-1085-7.
- (2) JÍLEK, J. *Hlavní účetní systémy IFRS a US GAAP*. 1 vydání. Praha: Grada Publishing a.s., 2018. ISBN: 978-80-27-2774-5.
- (3) BOHUŠOVÁ H., SVOBODA P., NERUDOVA D. a BOČEK M. *Konvergence systémů IFRS a US GAAP pro vznik jediného systému finančního výkaznictví*. Brno: Policy Research Center, 2013. ISBN 978-80-87909-01-0.
- (4) HVOŽDÁROVÁ, J. Konsolidovaná účtovná závierka podnikateľov od 1.1.2005, In: *Účtovníctvo, auditorstvo v teórii a praxi*, 4/2005, s. 143.
- (5) ZELENKA V. a ZELENKOVÁ M. *Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace*. Druhé upravené a rozšířené vydání. Jesenice: Ekopres, 2018. ISBN 978-80-7400-614-2.
- (6) ČESKÁ REPUBLIKA. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. [online]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1991-563>
- (7) ČESKÁ REPUBLIKA. Zákon č. 90/2012 Sb, o obchodních korporacích. [online]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-90>
- (8) SLÁDKOVÁ, E. *Finanční účetnictví a výkaznictví*. Praha: ASPI, 2009. *Vzdělávání účetních v ČR (Institut svazu účetních)*. ISBN 978-80-7357-434-5.
- (9) LOJA, R. a JONÁŠ, R. *Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech*. 1. vydání. Praha: 1.VOX, a.s., 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.
- (10) ČESKÁ REPUBLIKA. Český účtovný štandard pre podnikateľov č. 020 Konsolidovaná účtovná závierka z dňa 5. februára 2016. [online]. Dostupné z: <https://businesscenter.podnikatel.cz/finance/ucetnictvi/cesky-ucetni-standard-pro-podnikatele-c-020/>
- (11) ČESKÁ REPUBLIKA. Vyhláška č. 500/2002 Sb., prevádzajúca vyhláška k podvojnému účtovníctvu pre podnikateľov zo dňa 6. novembra 2002. [online]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2002-500>
- (12) VOMÁČKOVÁ, H. *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí: (vyšší účetnictví)*. Praha: Polygon, 2002. ISBN 80-727-3065-7.
- (13) ZELENKA, V. Koncepcie vykazování peněžních toků na konsolidovaném základě, In: *Český finanční a účetní časopis*, 4/2012.

- (14) JANHUBA, M., MÍKOVÁ, M., ROUBÍČKOVÁ J., a ZELENKA V., *Finanční účetnictví: obecné otázky*. Praha: C. H. Beck, 2016 ISBN: 978-80-7400-614-2.
- (15) SKLENKA M., ŠLOSÁROVÁ A., HORNICKÁ R. a BLAHUŠIAKOVÁ M. *Účtovnictvo podnikatelských subjektov II*. 2. vyd. Bratislava: Wolters Kluwer, 2019 ISBN: 978-571-0055-3.
- (16) CHORVÁTSKA REPUBLIKA. Zákon o računovodstvu pročišćeni tekst zakona od 28.07.2023. In.: Narodne Novine. [online]. Dostupné z: <https://www.zakon.hr/z/118/Zakonora%C4%8Dunovodstvu#:~:text=Ovim%20Zakonom%20ure%C4%91uje%20se%20ora%C4%8Dunovodstvo%20poduzetnika%2C%20razvrstavanje%20poduzetnika,izvje%C5%A1%C4%87a%2C%20Registar%20god%C5%A1njih%20financijskih%20izvje%C5%A1taja%20te%20obavljanje%20nadzora>.
- (17) CHORVÁTSKA REPUBLIKA. Hrvatski standardi financijskog izvjestanja zo dña 27. septembra 2015. In: Narodne Novine. [online]. Dostupné z: https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_08_86_1709.html#:~:text=Hrvatski%20standardi%20financijskog%20izvje%C5%A1tavanja%20su%20ra%C4%8Dunovodstvena%20na%C4%8Dela%20i,na%20kojima%20po%C4%8Diva%20sastavljanje%20i%20prezentiranje%20financijskih%20izvje%C5%A1taja.
- (18) PERVAN I. *Računovodstvo poslovnih spajanja prema MSFI i HSFI*. Zagreb: RRiF, 2012. ISBN: 978-953-272-058-7.
- (19) GULIN, D. a PERČEVIĆ, H. *Financijsko računovodstvo: izabrane teme*. Zagreb: Hrvatska zajednica računovoda i finacijskih djelanika, 2013. ISBN: 953-277-079-7.
- (20) PERČEVIĆ, H. *Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja za 2019*. Zagreb: Računovodstvo i financije, 9/2020.
- (21) VUKŠIĆ, Z.: *Porezno i računovodstveno motrište prijenosa poslovanja*. Zagreb: Porezni vjesnik, 6/2016.
- (22) EUROEKONOM.SK, *Finančná analýza podniku*. [online]. Dostupné z: <https://www.euroekonom.sk/financie/financna-analyza/financna-analyza-podniku/> [cit. 2023-21-10].
- (23) RŮČKOVÁ, P. *Finační analýza – metody, ukazatele, využití v praxi*. 7 aktualizované vydání. Praha: Grada, 2021. ISBN 978-80-271-3124-2.
- (24) KOSTKOVÁ, A., BOBÁKOVÁ V., CZILLINGOVÁ J., GALLOVÁ J. a GAZDAGOVÁ E. *Ekonomická analýza podniku: praktikum*. Bratislava: Vydavateľstvo EKONÓM, 2007. ISBN 978-80-225-225-9.

- (25) KNÁPKOVÁ, A., PAVELKOVÁ D., REMEŠ D. a ŠTEKER K. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3. vyd. Praha: GRADA, 2017. ISBN 978-80-271-0563-2.
- (26) ZALAI K., KALAFUTOVÁ Ľ. a ŠNIRCOVÁ J. *Finančno-ekonomická analýza podniku*. 5. vyd. Bratislava: Sprint vfra, 2010. ISBN 987-80-89085-74-1.
- (27) EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA. Eurosystem. Croatia (since 1 January 2023) [online]. Dostupné z: <https://www.ecb.europa.eu/euro/changeover/croatia/html/index.en.html> [cit. 2024-27-01].
- (28) MINISTERSTVO FINACIÍ CHORVÁTSKEJ REPUBLIKY, Porezni obveznik. [online]. Dostupné z: https://www.poreznauprava.hr/HR_porezni_sustav/Stranice/porez_na_dobit.aspx [cit. 2024-16-03]
- (29) ČESKÁ REPUBLIKA. Zákon č. 586/1992 Sb. Zákon České národní rady o daních z příjmů. [online]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-586> [cit. 2024-16-03].
- (30) ČESKÁ REPUBLIKA. Sbíрка mezinárodních smluv č. 42/2000: Smlouva mezi Českou republikou a Chorvatskou republikou o zamezení dvojího zdanění v oboru majetku daní a příjmu z majetku. [online]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/zahranici-a-eu/smlouvy-o-zamezeni-dvojihozdaneni/prehled-platnych-smluv> [cit. 2024-27-03].

ZOZNAM TABULIEK

Tabuľka 1: Kategorizácia účtovných skupín podľa veľkosti v Českej republike	12
Tabuľka 2: Výpočet podielu a miery vplyvu vlastníka	15
Tabuľka 3: Kategorizácia účtovných skupín podľa veľkosti v Chorvátsku	28
Tabuľka 4: Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v Chorvátsku	30
Tabuľka 5: Porovnanie českej a chorvátskej konsolidácie	36
Tabuľka 6: Štruktúra súvahy podľa chorvátskej legislatívy	41
Tabuľka 7: Výkaz ziskov a strát podľa chorvátskej legislatívy	42
Tabuľka 8: Kurzy mien za rok 2022	44
Tabuľka 9: Kurzový lístok k 31.12.2023	44
Tabuľka 10: Súvaha spoločnosti Alfa (ČR)	45
Tabuľka 11: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Alfa (ČR)	45
Tabuľka 12: Súvaha spoločnosti Beta za rok 2022 (HR)	46
Tabuľka 13: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta za rok 2022 (HR)	47
Tabuľka 14: Súvaha spoločnosti Beta za rok 2023 (HR)	48
Tabuľka 15: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta za rok 2023 (HR)	49
Tabuľka 16: Vyčíslenie konsolidačného rozdielu – plná metóda (1. rok)	50
Tabuľka 17: Vplyv na výkazy konsolidačného rozdielu – plná metóda (1. rok)	51
Tabuľka 18: Výpočet hodnoty eliminácie zásob – plná metóda (1. rok)	52
Tabuľka 19: Vylúčenie zásob a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok)	52
Tabuľka 20: Výpočet eliminácie poskytnutej/prijatej pôžičky – plná metóda (1. rok)	53
Tabuľka 21: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok)	53
Tabuľka 22: Vylúčenie obchodnej pohľadávky/záväzku a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok)	54
Tabuľka 23: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – plná metóda	55
Tabuľka 24: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – plná metóda	56
Tabuľka 25: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky za 1. rok – plná metóda	57
Tabuľka 26: Vyčíslenie eliminácie zásob – plná metóda (2. rok)	60
Tabuľka 27: Vylúčenie zásob a vplyv na výkazy – plná metóda (2. rok)	60
Tabuľka 28: Výpočet eliminácie poskytnutej/prijatej pôžičky – plná metóda (2. rok)	60

Tabuľka 29: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky – plná metóda (2. rok)	61
Tabuľka 30: Vyčíslenie hodnoty eliminácie predaja majetku – plná metóda (1. rok)	61
Tabuľka 31: Vyčíslenie eliminácie hodnoty nákupu majetku – plná metóda (1. rok)	62
Tabuľka 32: Vylúčenie nákupu/predaja majetku a vplyv na výkazy – plná metóda (1. rok) ..	62
Tabuľka 33: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku – plná metóda	63
Tabuľka 34: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky za 2. rok – plná metóda	64
Tabuľka 35: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky za 2. rok – plná metóda	65
Tabuľka 36: Vyčíslenie konsolidačného rozdielu - pomerná metóda (1. rok)	67
Tabuľka 37: Vplyv na výkazy konsolidačného rozdielu – pomerná metóda (1. rok)	68
Tabuľka 38: Eliminácia zásob – pomerná metóda (1. rok)	69
Tabuľka 39: Eliminácia zásob a vplyv na výkazy - pomerná metóda (1. rok)	69
Tabuľka 40: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – pomerná metóda	70
Tabuľka 41: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – pomerná metóda	71
Tabuľka 42: Výkaz ziskov a strát skupiny v 1. roku – pomerná metóda	72
Tabuľka 43: Výpočet eliminácie zásob – pomerná metóda (2. rok)	75
Tabuľka 44: Eliminácia zásob a vplyv na výkazy – pomerná metóda (2. rok)	75
Tabuľka 45: Eliminácia pôžičky a úroku – pomerná metóda (2. rok)	76
Tabuľka 46: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – pomerná metóda (2. rok)	76
Tabuľka 47: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky skupiny v 2. roku – pomerná metóda	77
Tabuľka 48: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky skupiny v 2. roku – pomerná metóda	78
Tabuľka 49: Výkaz ziskov a strát skupiny v 2. roku – pomerná metóda	79
Tabuľka 50: Výpočet konsolidačného rozdielu - ekvivalentná metóda (1. rok)	82
Tabuľka 51: Vplyv na výkazy konsolidačného rozdielu – ekvivalentná metóda (1. rok)	82
Tabuľka 52: Vyčíslenie hodnoty cenných papierov v ekvivalencii (1 rok)	83
Tabuľka 53: Vyčíslenie podielu na výsledku hospodárenia v ekvivalencií (1. rok)	83
Tabuľka 54: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – ekvivalentná metóda (1. rok)	84
Tabuľka 55: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – ekvivalentná metóda	85
Tabuľka 56: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku – ekvivalentná metóda	86
Tabuľka 57: Výkaz ziskov a strát skupiny v 1. roku – ekvivalentná metóda	87
Tabuľka 58: Vyčíslenie hodnoty cenných papierov v ekvivalencií v 2. roku	89
Tabuľka 59: Vyčíslenie podielu na výsledku hospodárenia v ekvivalencií v 2. roku	90
Tabuľka 60: Vylúčenie zásob - ekvivalentná metóda (2. rok)	90

Tabuľka 61: Vylúčenie zásob a dopad na výkazy – ekvivalentná metóda (2. rok).....	90
Tabuľka 62: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku – ekvivalentná metóda.....	91
Tabuľka 63: Pasíva konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku – ekvivalentná metóda.....	92
Tabuľka 64: Výkaz ziskov a strát skupiny v 2. roku – ekvivalentná metóda.....	93
Tabuľka 65: Súvaha spoločnosti Alfa (HR).....	95
Tabuľka 66: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Alfa (HR).....	96
Tabuľka 67: Súvaha spoločnosti Beta (ČR).....	96
Tabuľka 68: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta (ČR).....	97
Tabuľka 69: Súvaha spoločnosti Beta prepočítaná kurzom (ČR).....	98
Tabuľka 70: Výkaz ziskov a strát spoločnosti Beta prepočítaný kurzom (ČR).....	99
Tabuľka 71: Vyčíslenie goodwillu – prevzatie (1. rok).....	101
Tabuľka 72: Vplyv vyčísleného goodwillu na výkazy - prevzatie (1. rok).....	101
Tabuľka 73: Výpočet eliminácie zásob - prevzatie (1. rok).....	102
Tabuľka 74: Vylúčenie zásob a vplyv na výkazy - prevzatie (1. rok).....	102
Tabuľka 75: Vyčíslenie poskytnutej/prijatej pôžičky a úroku - prevzatie (1. rok).....	103
Tabuľka 76: Vylúčenie poskytnutej/prijatej pôžičky a vplyv na výkazy – prevzatie (1. rok).....	103
Tabuľka 77: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 1. roku - prevzatie.....	105
Tabuľka 78: Pasíva konsolidovanej účtovnej súvahy v 1. roku - prevzatie.....	106
Tabuľka 79: Výkaz ziskov a strát v 1. roku - prevzatie.....	107
Tabuľka 80: Prepočet goodwillu na euro – prevzatie (2. rok).....	109
Tabuľka 81: Vylúčenie pohľadávky/záväzku z obchodného styku – prevzatie (2. rok).....	110
Tabuľka 82: Aktíva konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku - prevzatie.....	111
Tabuľka 83: Pasíva konsolidovanej účtovnej súvahy v 2. roku - prevzatie.....	112
Tabuľka 84: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky v 2. roku - prevzatie ..	113
Tabuľka 85: Vyčíslenie goodwillu - metóda ekvivalencie (1. rok).....	115
Tabuľka 86: Vyčíslenie hodnoty investície k 31. 12. 2022 - metóda ekvivalencie (1. rok) ..	116
Tabuľka 87: Úprava hodnôt kapitálu a rezerv - metóda ekvivalencie (1. rok).....	116
Tabuľka 88: Vylúčenie zásob - metóda ekvivalencie (1. rok).....	116
Tabuľka 89: Vylúčenie zásob a dopad na výkazy – metóda ekvivalencie (1. rok).....	117
Tabuľka 90: Aktíva účtovnej závierky - metóda ekvivalencie v 1. roku.....	118
Tabuľka 91: Pasíva účtovnej závierky - metóda ekvivalencie v 1. roku.....	119
Tabuľka 92: Výkaz ziskov a strát účtovnej závierky - metóda ekvivalencie v 1. roku.....	120
Tabuľka 93: Vyčíslenie hodnoty investície - metóda ekvivalencie (2. rok).....	122
Tabuľka 94: Podiel investora na zisku alebo strate - metóda ekvivalencie (2. rok).....	123

Tabuľka 95: Eliminácia zásob - metóda ekvivalencie (2. rok)	123
Tabuľka 96: Vylúčenie zásob a dopad na výkazy – metóda ekvivalencie (2. rok).....	123
Tabuľka 97: Aktíva účtovnej závierky – metóda ekvivalencie (2. rok).....	124
Tabuľka 98: Pasíva účtovnej závierky - metóda ekvivalencie (2. rok).....	125
Tabuľka 99: Výkaz ziskov a strát konsolidovanej účtovnej závierky – metóda ekvivalencie (2. rok)	126
Tabuľka 100: Ukazovatele likvidity - plná metóda/prevzatie	128
Tabuľka 101: Ukazovatele zadlženosti - plná metóda/prevzatie	129
Tabuľka 102: Ukazovatele rentability - plná metóda/prevzatie	129
Tabuľka 103: Ukazovatele aktivity - plná metóda/prevzatie	129
Tabuľka 101: Ukazovatele - likvidity - ekvivalentná metóda.....	130
Tabuľka 103: Ukazovatele zadlženosti - ekvivalentná metóda.....	130
Tabuľka 106: Ukazovatele rentability - ekvivalentná metóda	130
Tabuľka 107: Ukazovatele aktivity – ekvivalentná metóda.....	131
Tabuľka 108: Komparácia sadzby dane podľa legislatív	132
Tabuľka 109: Komparácia zliav na dani podľa legislatív	132
Tabuľka 110: Komparácia položiek znižujúcich základ dane podľa legislatív	132
Tabuľka 111: Komparácia položiek zvyšujúcich základ dane podľa legislatív	133

ZOZNAM OBRÁZKOV

Obrázok 1: Priamy vplyv	13
Obrázok 2: Nepriamy vplyv	13
Obrázok 3: Určenie vlastníckych podielov	15
Obrázok 4: Vylúčenie vzájomných transakcií z konsolidácie.....	24
Obrázok 5: Rozdiely medzi VH pred zdanením a základom dane.....	26
Obrázok 6: Kontrola v závislej spoločnosti	29
Obrázok 9: Metódy zamedzenia dvojitého zdanenia	135

ZOZNAM VZORCOV

Rovnica 1: Vzorec konsolidačného rozdielu	16
Rovnica 2: Vzorec na výpočet Goodwillu.....	34
Rovnica 3: Vzorec okamžitej likvidity (likvidity 1. stupňa).....	37
Rovnica 4: Vzorec pohotovej likvidity (likvidity 2. stupňa).....	37
Rovnica 5: Vzorec bežnej likvidity (likvidity 3. stupňa)	37
Rovnica 6: Vzorec celkovej zadlženosti	37
Rovnica 7: Vzorec miery zadlženosti.....	38
Rovnica 8: Vzorec koeficientu samofinancovania	38
Rovnica 9: Vzorec finančnej páky	38
Rovnica 10: Vzorec rentability vlastného imania	38
Rovnica 11: Vzorec rentability celkových aktív	38
Rovnica 12: Vzorec rentability tržieb	38
Rovnica 13: Vzorec obratu celkových aktív	39

ZOZNAM PRÍLOH

Príloha 1: Štruktúra súvahy podľa českých predpisov	I
Príloha 2: Štruktúra výkazu ziskov a strát podľa českých predpisov	II

Príloha 1: Štruktúra súvahy podľa českých predpisov

AKTÍVA CELKOM		PASÍVA CELKOM	
A.	Pohľadávky za upísaný základný kapitál	A.	Vlastné imanie
B.	Stále aktíva	A.I.	Základný kapitál
B.I.	Dlhodobý nehmotný majetok	A.II.	Ážio a kapitálové fondy
B.II.	Dlhodobý hmotný majetok	A.III.	Fondy zo zisku
B.III.	Dlhodobý finančný majetok	A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)
C.	Obežné aktíva	A.V.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)
C.I.	Zásoby	B.	Rezervy
C.II.	Pohľadávky	C.	Závázky
C.IV.	Peňažné prostriedky	C.I.	Dlhodobé záväzky
D.	Časové rozlíšenie aktív	C.II.	Krátkodobé záväzky
		D.	Časové rozlíšenie pasív

(Zdroj: Vlastné spracovanie na základe 11)

Príloha 2: Štruktúra výkazu ziskov a strát podľa českých predpisov

I.	Tržby z predaja výrobkov a služieb
II.	Tržby z predaja tovaru
A.	Výkonová spotreba
A.1.	Náklady vynaložené na predaný tovar
A.2.	Spotreba materiálu a energie
A.3.	Služby
B.	Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)
C.	Aktivácia (+/-)
D.	Osobné náklady
D.1.	Náklady na sociálne zabezpečenie, zdravotné poistenie a ostatné náklady
E.	Úpravy hodnôt v hospodárskej oblasti
E.1.	Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku
E.1.1.	Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé
E.1.2.	Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné
E.2.	Úpravy hodnôt zásob
E.3.	Úpravy hodnôt pohľadávok
III.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti
F.	Ostatné náklady z hospodárskej činnosti
*	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)
IV.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku – podiely
G.	Náklady vynaložené na predané podiely
V.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku
H.	Náklady súvisiace s ostatným dlhodobým finančným majetkom
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy
I.	Úpravy hodnôt a rezervy vo finančnej oblasti
J.	Nákladové úroky a podobné náklady
VII.	Ostatné finančné výnosy
K.	Ostatné finančné náklady
*	Výsledok hospodárenia z finančnej oblasti (+/-)
**	Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)
L.	Daň z príjmu
L.1.	Daň z príjmu splatná
L2.	Daň z príjmu odložená (+/-)
**	Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)
M.	Prevod podielu na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/-)
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)
*	Čistý obrat za účtovné obdobie

(Zdroj: Vlastné spracovanie na základe 11)