



# VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

## FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

## ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

# VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ, IFRS A US GAAP

REPORTING OF INTANGIBLE ASSETS IN ACCORDANCE WITH CZECH ACCOUNTING STANDARDS, IFRS  
AND US GAAP

## DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

## AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Soňa Došková

## VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Zuzana Křížová, Ph.D.

BRNO 2017

# Zadání diplomové práce

Ústav:	Ústav financí
Studentka:	<b>Bc. Soňa Došková</b>
Studijní program:	Ekonomika a management
Studijní obor:	Účetnictví a finanční řízení podniku
Vedoucí práce:	<b>Ing. Zuzana Křížová, Ph.D.</b>
Akademický rok:	2016/17

Ředitel ústavu 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:

## **Vykazování nehmotných aktiv podle českých účetních standardů, IFRS A US GAAP**

### **Charakteristika problematiky úkolu:**

Úvod

Cíle práce, metody a postup zpracování

Teoretická východiska práce – zhodnocení aktuálních zdrojů z oblasti vykazování nehmotných aktiv podle české účetní legislativy, IFRS a US GAAP

Analýza problémové oblasti v účetních výkazech a postupech vybraného subjektu

Zhodnocení rozdílů ve vykazování nehmotného majetku pro účely posuzování finanční situace účetní jednotky

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

### **Cíle, kterých má být dosaženo:**

Proveďte komparaci předpisů pro vykazování dlouhodobého nehmotného majetku podle české účetní legislativy, IFRS a US GAAP.

Aplikujte zjištěné rozdíly na situaci ve vybrané účetní jednotce, zaměřte se zejména na oblast dopadů pro účely posouzení finanční situace podniku.

### **Základní literární prameny:**

CHRISTIAN, D. and N. LÜDENBACH. IFRS Essentials. Chichester: John Wiley&Sons, 2013. ISBN 978-1-118-50137-5.

DVOŘÁKOVÁ, D. Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 4. vyd. Brno: BizBooks. 2014. ISBN 978-80-265-0149-7.

FICBAUER, J. a D. FICBAUER. Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy. 5. akt. vyd. Ostrava: KEY Publishing, 2012. ISBN 978-80-7418-143-6.

FLOOD, J. GAAP 2017 – Interpretation and Application of Generally Accepted Accounting Principles. 1st ed. Chichester: John Wiley & Sons Ltd, 2017. ISBN 978-1-119-35698-1.

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

LOŠŤÁK, M. a P. PRUDKÝ. Hmotný a nehmotný majetek v praxi. 14. akt. vyd. Olomouc: ANAG. 2014. ISBN 978-80-7263-8666-6.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2016/17

V Brně dne 28.2.2017

L. S.

---

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.  
ředitel

---

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.  
děkan

## **ABSTRAKT**

Předmětem diplomové práce „*Vykazování nehmotných aktiv podle Českých účetních standardů, IFRS a US GAAP*“ je vymezení a vykazování nehmotného majetku v rámci Českých účetních standardů a dvou převládajících systémů světového účetnictví – Mezinárodních standardů účetního a finančního výkaznictví a Amerických všeobecně uznávaných účetních zásadách. Analytická část práce je zaměřena na dopady, které pro konkrétní účetní jednotku z rozdílných úprav vyplývají.

## **ABSTRACT**

The topic of the diploma thesis „*Reporting of intangible assets in accordance with Czech Accounting Standards, IFRS and US GAAP*“ is a determination and presentation of intangible assets under Czech Accounting Standards and two predominant accounting frameworks in use – International Accounting Financial Standards and US Generally Accepted Accounting Principles. The analytical part of thesis is focused on impacts in a particular entity which arise from different accounting treatment.

## **KLÍČOVÁ SLOVA**

Nehmotný majetek, České účetní standardy, Mezinárodní účetní standardy finančního výkaznictví, Americké všeobecně uznávané účetní zásady.

## **KEY WORDS**

Intangible assets, Czech Accounting Standards, IFRS, International Financial Reporting Standards, US Generally Accepted Accounting Principles.

## **BIBLIOGRAFICKÁ CITACE PRÁCE**

DOŠKOVÁ S. *Vykazování nehmotných aktiv podle Českých účetních standardů, IFRS a US GAAP*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2017. 110 s. Vedoucí diplomové práce Ing. Zuzana Křížová, Ph.D.

## **ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ**

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

V Brně dne 20. května 2017

.....

vlastnoruční podpis autora

## **PODĚKOVÁNÍ**

Chtěla bych poděkovat Ing. Zuzaně Křížové, Ph.D., za poskytnutí cenných připomínek a odborných rad, které mi pomohly k vypracování této diplomové práce. Můj vděk patří také rodině za jejich podporu během celého studia.

# OBSAH

<b>ÚVOD .....</b>	<b>11</b>
<b>CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ.....</b>	<b>13</b>
<b>1 VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ .....</b>	<b>14</b>
1.1 VYMEZENÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU .....	14
1.2 OCEŇOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU .....	17
1.3 POŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO MAJETKU .....	18
1.4 ODPISOVÁNÍ DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO MAJETKU .....	22
1.5 VYŘAZENÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU .....	24
<b>2 VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU PODLE IFRS.....</b>	<b>28</b>
2.1 VYMEZENÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU .....	28
2.2 UZNÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV V ROZVAZE A JEJICH OCEŇOVÁNÍ .....	29
2.2.1 Samostatné pořízení nehmotného aktiva.....	29
2.2.2 Pořízení nehmotného aktiva v rámci podnikové kombinace.....	30
2.2.3 Pořízení nehmotného aktiva prostřednictvím vládní dotace .....	30
2.2.4 Pořízení nehmotného aktiva směnou za jiné aktivum .....	31
2.2.5 Pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii .....	31
2.2.6 Ocenění v průběhu držení aktiva.....	33
2.3 ODPISOVÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV .....	34
2.3.1 Nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti.....	35
2.3.2 Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti .....	36
2.4 VYŘAZENÍ NEHMOTNÝCH AKTIV .....	36
2.5 INTERPRETACE .....	37



2.6	ZVEŘEJNĚNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV .....	38
<b>3</b>	<b>VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU PODLE US GAAP .....</b>	<b>39</b>
3.1	VYMEZENÍ NEHMOTNÝCH AKTIV .....	40
3.2	OCENĚNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV .....	40
3.2.1	Pořízení nehmotného aktiva směnou .....	40
3.2.2	Pořízení nehmotného aktiva v rámci podnikové kombinace.....	41
3.2.3	Pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii .....	41
3.2.4	Náklady webových stránek .....	41
3.2.5	Software vytvořený pro interní užití .....	42
3.3	ODPISOVÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV .....	43
3.4	ZVEŘEJNĚNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV.....	44
3.4.1	Nehmotná aktiva s určitelnou dobou životnosti.....	44
3.4.2	Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou životnosti .....	44
<b>4</b>	<b>KOMPARACE ÚČETNÍCH SYSTÉMU .....</b>	<b>46</b>
<b>5</b>	<b>APLIKACE NA KONKRÉTNÍCH PŘÍKLADECH .....</b>	<b>49</b>
5.1	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI.....	50
5.2	ANALÝZA VYKAZOVANÝCH NEHMOTNÝCH AKTIV.....	50
5.3	NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ.....	56
5.3.1	Náklady na výzkum a vývoj dle ČÚS .....	57
5.3.2	Náklady na výzkum a vývoj dle US GAAP.....	66
5.3.3	Srovnání vybraných položek.....	71
	<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>85</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY .....</b>	<b>86</b>
	<b>SEZNAM GRAFŮ .....</b>	<b>90</b>
	<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>91</b>

<b>SEZNAM ZKRATEK .....</b>	<b>94</b>
<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>95</b>

# ÚVOD

Vliv globalizace se promítá do nejrůznějších oborů a ani účetnictví není výjimkou. V současnosti převládají v oblasti mezinárodního účetnictví dva systémy – Mezinárodní standardy účetního a finančního výkaznictví (dále IFRS) a Americké všeobecně uznávané účetní zásady (dále US GAAP).

IFRS jsou rozšířené především v Evropské unii, která je zvolila jako prostředek pro regulaci účetnictví (společnosti registrované na evropských burzách cenných papírů jsou povinné sestavovat konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS). Vliv IFRS roste také v Asii (některé asijské státy již IFRS přijaly, jiné prozatím usilují o konvergenci národních GAAP s IFRS jako např. Japonsko).

US GAAP jsou pro světové účetnictví významné z hlediska ekonomické síly USA. V minulých letech bylo možné zaznamenat snahu o konvergenci IFRS a US GAAP, americká Komise pro cenné papíry a burzu se zavázala podporovat konvergenci a směřování k jednotnému světovému účetnictví, které předpokládá využití IFRS. Přestože tohoto cíle zatím v USA dosaženo nebylo, zahraničním emitentům cenných papírů registrovaných na americké burze cenných papírů je dovoleno sestavovat finanční výkazy v souladu s IFRS.

Existujícím rozdílům mezi úpravou IFRS a US GAAP musí věnovat pozornost nejenom investoři a další uživatelé finančních výkazů, ale také nadnárodní společnosti působící po celém světě, které musí často zohledňovat IFRS, US GAAP a zároveň národní účetní standardy dané země (za účelem zjištění základu daně z příjmů).

Tato diplomová práce se zabývá předpisy, které pro oblast vykazování nehmotného majetku stanovují IFRS, US GAAP a České účetní standardy (dále ČÚS) a dopady na finanční ukazatele, které z jednotlivých úprav pro účetní jednotky vyplývají.

První kapitola je věnována vykazování nehmotných aktiv podle ČÚS se zaměřením na jeho vymezení, oceňování, odpisování a vyřazení. V druhé kapitole je přiblíženo vykazování nehmotných aktiv dle pravidel IFRS. V třetí kapitole jsou rozebrány požadavky, které jsou na vykazování nehmotných aktiv kladeny při používání systému

US GAAP. Čtvrtá kapitola je soustředěna na shrnutí poznatků teoretické části práce a vymezení rozdílů mezi jednotlivými účetními systémy.

V páté kapitole jsou teoretické poznatky získané v předchozích částech práce aplikovány na praktických příkladech vycházejících z finančních výkazů společnosti SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.

Důraz bude kladen především na vykazování položek výzkumu a vývoje z důvodu rozdílného účetního zachycení těchto nákladů dle jednotlivých účetních systémů. Jako nástroje k porovnání dopadů odlišného vykazování výzkumu a vývoje na hospodářský výsledek společnosti budou využity ukazatele rentability. V závěru jsou zhodnoceny porovnávané účetní systémy, uvedeny výhody a nevýhody, které mohou být s používáním daného účetního systému spojeny.

## **CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ**

Mezinárodní standardy účetního a finančního výkaznictví a Americké všeobecně uznávané účetní zásady jsou postaveny na podobných principech, přesto existují u těchto systémů odlišnosti, které mohou vést k rozdílným finančním výsledkům společností. Tyto odlišnosti se projeví daleko zřetelněji, zahrneme-li do srovnání také České účetní standardy.

Cílem této práce je porovnání předpisů jednotlivých účetních systémů v oblasti vykazování nehmotného majetku a uvedení dopadů, které z těchto rozdílností vyplývají. To je předmětem zejména praktické části práce, jejímž účelem je znázornění vybraných teoretických poznatků na praktických příkladech u konkrétní společnosti.

Ke splnění cíle diplomové práce budou využity následující metody:

- deskripce,
- komparace,
- analýza,
- indukce,
- dedukce,
- syntéza.

Metoda deskripce a komparace je využita především v teoretické části práce, která je zaměřena na popis jednotlivých účetních systémů a rozdílů, které v oblasti vykazování nehmotných aktiv mezi úpravou IFRS, ČÚS a US GAAP v současnosti existují. Metoda komparace bude aplikována při zpracování praktické části práce (srovnání dopadů na finanční ukazatele konkrétní společnosti vyplývajících z rozdílné úpravy pro oblast nehmotných aktiv).

K vypracování praktické části práce bude použita také metoda analýzy (například analýza složek nehmotného majetku v dané účetní jednotce a jejich vývoje v čase), indukce, dedukce a syntézy.

# 1 VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

Úpravou dlouhodobého nehmotného majetku se zabývá Český účetní standard pro podnikatele č. 013 - Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek. Standard obsahuje vymezení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku, stanovuje způsob oceňování a odpisování, dále postup při účtování a vyřazení majetku (1). Další předpisy, jimiž se účetní jednotky musí při vykazování nehmotného majetku řídit, je zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví a vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví.

## 1.1 VYMEZENÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU

Za dlouhodobý nehmotný majetek jsou dle ČÚS považovány nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ocenitelná práva, goodwill, povolenky na emise, preferenční limity a technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku.<sup>1</sup> Podmínkou pro zařazení položek mezi dlouhodobý nehmotný majetek je doba použitelnosti delší než 1 rok a překročení limitu pro ocenění, který si stanoví účetní jednotka sama (s výjimkou goodwillu a povolenek na emise). Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje také ostatní dlouhodobý nehmotný majetek, poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (1). Definice jednotlivých položek dlouhodobého nehmotného majetku jsou uvedeny ve vyhlášce č. 500/2002 Sb.

### **Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje**

Jedná se o výsledky výzkumu a vývoje, které jsou vytvořené vlastní činností za účelem obchodování s nimi nebo o výsledky výzkumu a vývoje, které byly nabyty od jiných osob (3).

---

<sup>1</sup> Od 1. ledna 2016 již nejsou za samostatný dlouhodobý nehmotný majetek považovány zřizovací výdaje. Tato změna souvisí s novelou zákona o účetnictví č. 221/2015 Sb., s účinností od 1. 1. 2016

## **Software**

Za software je považován software, který je nabytý od jiných osob (sloužící k vlastnímu užití) nebo software vytvořený vlastní činností za účelem obchodování s ním. Software vytvořený vlastní činností k vlastnímu využití nelze vykázat jako nehmotné aktivum v rozvaze (vynaložené náklady jsou součástí nákladů běžného účetního období) (4).

## **Ocenitelná práva**

Ocenitelná práva jsou především předměty průmyslového a obdobného vlastnictví, výsledky duševní tvůrčí činnosti a práva podle zvláštních právních předpisů (např. podle zákona o ochraně průmyslových vzorů, zákona o vynálezech a zlepšovacích návrzích) za podmínky, že byly vytvořeny vlastní činností za účelem obchodování s nimi, nebo byly nabyty od jiných osob (1).

## **Goodwill**

Goodwill představuje: „*kladný nebo záporný rozdíl mezi oceněním obchodního závodu nabytého převodem nebo přechodem za úplatu či vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn obchodní korporace a souhrnem jeho individuálně přeceněných složek majetku sníženým o převzaté dluhy* (1).“ Goodwill je nutné podle ČÚS odepisovat – rovnoměrný odpis je účetní jednotka povinna vytvořit nejpozději do 60 měsíců od nabytí obchodní závodu či od rozhodného dne přeměny (při přeměně obchodní korporace), přičemž kladný goodwill se odpisuje do nákladů, záporný goodwill se odpisuje do výnosů. Další podmínkou, kterou je nutné při odpisování goodwillu dodržet je doba odpisování – nesmí být delší než 120 měsíců. Goodwill je dlouhodobým nehmotným majetkem vždy bez ohledu na výši jeho ocenění (4).

## **Povolenky na emise**

Povolenky na emise lze rozdělit do třech kategorií (3):

- povolenky na emise skleníkových plynů a povolenky na emise zapříčiněné letectvím,
- jednotky snížení emisí a ověřeného snížení emisí z projektových činností,
- jednotky přiděleného množství.

Povolenky jsou dlouhodobým nehmotným majetkem vždy bez ohledu na výši ocenění. Obchodování s povolenkami na emise je upraveno zákonem č. 695/2004 Sb., o podmínkách obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů a o změně některých zákonů, ve znění zákona č. 212/2006 Sb. a zákona č. 315/2008 Sb.

Na rozdíl od preferenčních limitů, nepatří povolenky na emise mezi odpisovaný dlouhodobý nehmotný majetek (3).

### **Preferenční limity**

Preferenčními limity se rozumí individuální produkční kvóty a individuální limit prémiových práv. Preferenční limity jsou dlouhodobým nehmotným majetkem bez ohledu na výši ocenění. Pouze u prvního držitele preferenčních limitů se přihlíží k výši ocenění reprodukční pořizovací cenou (ocenění reprodukční pořizovací cenou u prvního držitele preferenčních limitů není zapotřebí pouze v případě, že by náklady na získání podkladů sloužících k ocenění reprodukční pořizovací cenou převyšovaly její významnost) (1). Preferenční limity patří mezi dlouhodobý nehmotný majetek, který je nutné účetně odepisovat. Preferenční limity lze odepisovat z hlediska času nebo výkonu (3).

V rozvaze jsou povolenky na emise a preferenční limity vykazovány v položce ostatní dlouhodobý nehmotný majetek.

### **Nedokončený dlouhodobý majetek**

Představuje náklady vynaložené na pořizovaný nehmotný majetek do doby jeho uvedení do stavu způsobilého k užívání.

### **Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek**

Vyjadřují poskytnuté zálohy a závdavky na pořízení nehmotného majetku, které jsou vykazovány na účtech účtové skupiny 04 – Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a pořizovaný dlouhodobý majetek.



Za dlouhodobý nehmotný majetek nejsou považovány například (1):

- znalecké posudky a průzkumy trhu,
- návrhy propagačních a reklamních akcí,
- technické a energetické audity.

## 1.2 OCEŇOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU

Oceňování dlouhodobého nehmotného majetku je upraveno v zákoně č. 563/1991, Sb., o účetnictví v ustanoveních § 25 a 27. Dalším předpisem, který se věnuje oceňování dlouhodobého nehmotného majetku, je Vyhláška č. 500/2002 Sb., v ustanoveních § 47, 61 a 61a. Oceňování dlouhodobého majetku je zakotvené také v Českém účetním standardu č. 013, který obsahuje základní principy oceňování (5).

Účetní jednotky jsou povinny oceňovat majetek a závazky: „*v okamžiku uskutečnění účetního případu a dále ke konci rozvahového dne nebo jiného okamžiku, k němuž se sestavuje účetní závěrka* (6).“

Dlouhodobý nehmotný majetek se v závislosti na způsobu jeho pořízení oceňuje pořizovací cenou, reprodukční pořizovací cenou nebo vlastními náklady.

### **Pořizovací cena**

Pořizovací cena zahrnuje cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady související s pořízením majetku (6). Za náklady související s pořízením majetku lze považovat například náklady na přípravu a zabezpečení pořizovaného majetku, úroky z úvěru, licence, patenty a jiná práva využitá při pořizování majetku, náklady vynaložené na zkoušky, které byly realizované před uvedením majetku do stavu způsobilého k užívání.

### **Reprodukční pořizovací cena**

Reprodukční pořizovací cena představuje cenu, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje. Reprodukční pořizovací cena se pro oceňování nehmotného majetku použije v případech (4):

- bezúplatného nabytí,
- vlastní náklady na vytvoření majetku vlastní činností nelze zjistit,
- při nabytí dlouhodobého nehmotného majetku vkladem (pokud není vklad oceněn podle společenské smlouvy nebo zakladatelské listiny),
- dlouhodobý nehmotný majetek je nově zjištěný a dosud není zachycený v účetnictví.

### **Vlastní náklady**

Vlastní náklady jsou veškeré přímé náklady, které bezprostředně souvisejí s vytvořením dlouhodobého nehmotného majetku vlastní činností. Do vlastních nákladů je možné zařadit i nepřímé náklady správního charakteru – v tom případě je nutné splnit podmínku vytvoření majetku dlouhodobé povahy (5).

## **1.3 POŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO MAJETKU**

Forma pořízení dlouhodobého nehmotného majetku je rozhodující jak z hlediska jeho správného ocenění, tak z hlediska techniky jeho zaúčtování. Dlouhodobý nehmotný majetek lze pořídit následujícími způsoby (4):

- koupí,
- vytvořením vlastní činností,
- nabytím práv k výsledkům duševní tvořivé činnosti,
- bezúplatnou formou,
- vkladem přijatým od jiné osoby,
- převodem podle zvláštních právních předpisů,
- přeřazením z osobního užívání do podnikání.

V tabulce na následující straně je uveden účetní zápis při pořízení dlouhodobého majetku koupí či nabytím práv.

**Tabulka 1: Pořízení DNM koupí, nabytím práv**

<b>POPIS ÚČETNÍ OPERACE</b>	<b>STRANA MÁ DÁTI ÚČTU</b>	<b>STRANA DAL ÚČTU</b>
<b>Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku koupí, nabytím práv</b>		
Pořízení DNM v hotovosti	041	211
Pořízení DNM bezhotovostně	041	321,325,479
Uvedení DNM do užívání	01x	041

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

V účtování pořízení dlouhodobého majetku vytvořeného vlastní činností nastaly oproti roku 2015 významné změny související s novelou č. 221/2015 zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb.

Od 1. 1. 2016 došlo ke zrušení účtové skupiny 62 – *Aktivace*, přírůstky či úbytky zásob již nejsou sledovány na výnosových účtech. Změna zásob vlastní činnosti je zachycována prostřednictvím účtové skupiny 58 – *Změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace*. Novým způsobem účtování změny stavu zásob vlastní činnosti již nevzniká zkrácení celkového obrátu, jako tomu bylo v předchozím způsobu účtování aktivace dlouhodobého majetku (7).

V tabulce č. 2 je zachycen způsob účtování v případě, kdy pořizování dlouhodobého nehmotného majetku nepřesáhne jedno účetní období. Náklady dle druhu jsou zaúčtovány na příslušný účet na straně Má dáti účtu. Změna stavu zásob a jejich aktivace je zaúčtována prostřednictvím účtové skupiny 58. K uvedení dlouhodobého nehmotného majetku dochází během jednoho účetního období.

**Tabulka 2: Pořízení DNM vlastní činností - 1. účetní období**

<b>POPIS ÚČETNÍ OPERACE</b>	<b>STRANA MÁ DÁTI ÚČTU</b>	<b>STRANA DAL ÚČTU</b>
<b>Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností</b>		
<b>1. účetní období</b>		
Spotřeba materiálu	511	112
Mzdové náklady	521	331
Náklady na SP a ZP zaměstnanců	524	336
Nakupované služby	518	321
Změna stavu nedokončené výroby	121	581
Aktivace DNM	041	587
Uvedení DNM do užívání	01x	041

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

Tabulka č. 3 zobrazuje způsob účtování pořizování dlouhodobého nehmotného majetku ve vlastní režii za předpokladu, že tento proces přesáhne jedno účetní období. Postup účtování nákladů je obdobný jako v prvním případě. Na rozdíl od předchozího příkladu, k aktivaci dlouhodobého nehmotného majetku a k jeho uvedení do užívání dochází až v druhém účetním období.

**Tabulka 3: Pořízení DNM - 2. účetní období**

<b>POPIS ÚČETNÍ OPERACE</b>	<b>STRANA MÁ DÁTI ÚČTU</b>	<b>STRANA DAL ÚČTU</b>
<b>Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností</b>		
<b>1. účetní období</b>		
Spotřeba materiálu	511	112
Mzdové náklady	521	331
Náklady na SP a ZP zaměstnanců	524	336
Nakupované služby	518	321
Změna stavu nedokončené výroby	121	581
<b>2. účetní období</b>		
Spotřeba materiálů	511	122
Mzdové náklady	521	331
Náklady na SP a ZP zaměstnanců	524	336
Nakupované služby	518	321
Změna stavu nedokončené výroby	581	121
Aktivace DNM	041	587
Uvedení DNM do užívání	01x	041

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

Tabulka č. 4 zobrazuje účetní zápis v případě nabytí dlouhodobého nehmotného majetku formou přijatého daru. V oblasti účtování přijatých darů nastaly oproti roku 2015 také změny – nedochází ke zvýšení kapitálového účtu, přijatý dar je zaúčtován do výnosů (v případě nehmotného majetku do provozních nákladů).

**Tabulka 4: Pořízení DNM formou přijetí daru**

POPIS ÚČETNÍ OPERACE	STRANA MÁ DÁTI ÚČTU	STRANA DAL ÚČTU
<b>Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku formou přijetí daru</b>		
Reprodukční pořizovací cena	041	648

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

V tabulce níže je popis účetní operace při pořízení dlouhodobého majetku jeho přeřazením z osobního užívání do podnikání.

**Tabulka 5: Pořízení DHM přeřazením do podnikání**

POPIS ÚČETNÍ OPERACE	STRANA MÁ DÁTI ÚČTU	STRANA DAL ÚČTU
<b>Pořízení dlouhodobého nehmotného přeřazením z osobního užívání do podnikání</b>		
Vklad individuálního podnikatele	01x	491

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

## **1.4 ODPISOVÁNÍ DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO MAJETKU**

Prostřednictvím odpisů jsou náklady vynaložené na pořízení dlouhodobého majetku postupně zahrnovány do provozních nákladů. Odpisy vyjadřují snížení hodnoty majetku v důsledku fyzického či morálního opotřebení (např. zastarání majetku vývojem nových technologií) (1).

Odpisy se rozlišují na účetní a daňové. Účetní odpisy slouží k vyjádření reálného opotřebení majetku. Stanovení výše účetních odpisů je ponecháno na rozhodnutí účetní jednotky, zároveň však musí být splněny podmínky stanovené účetními předpisy.<sup>2</sup> Do účetnictví se uvádějí hodnoty účetních odpisů (4).

Daňové odpisy slouží ke stanovení základu daně – o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy se upravuje výsledný účetní zisk. Daňové odpisy se zjišťují mimoúčetně

<sup>2</sup> Jedná se o tyto předpisy: Zákon č. 563/1991Sb (ustanovení § 28), Vyhláška č. 500/2002 (ustanovení § 56), Český účetní standard č. 013 (bod. 4).

na základě ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., § 26 – 33 (5). Způsob účtování odpisů nehmotného majetku je uveden v tabulce níže.

**Tabulka 6 Odpisy nehmotného majetku**

<b>POPIS ÚČETNÍ OPERACE</b>	<b>STRANA MÁ DÁTI ÚČTU</b>	<b>STRANA DAL ÚČTU</b>
<b>Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku</b>		
Odpisy DNM	551	07x
Odpis kladného goodwillu	551	075
Odpis záporného goodwillu	075	64x

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

### **Daňové odpisy**

Zatímco stanovení výše účetních odpisů je ponecháno na rozhodnutí účetní jednotky, při zjišťování daňových odpisů (maximálních částek, které se považují za daňově uznatelné náklady) se musejí účetní jednotky řídit úpravou Zákona o daních z příjmů. Daňové odpisy dlouhodobého nehmotného majetku jsou stanoveny v § 32a.

Mezi odepisovatelný, dlouhodobý nehmotný majetek se zahrnují následující položky (8):

- nehmotné výsledky výzkumu a vývoje,
- software,
- ocenitelná práva a jiný majetek,
- technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku.

To vše za předpokladu, že je dodržen způsob jejich pořízení, vstupní cena přesahuje 60 000 Kč a doba použitelnosti je delší než období jednoho roku. Daňové odpisy nelze uplatňovat u goodwillu, povolenek na emise a preferenčních limitů.

Výpočet výše daňových odpisů se u dlouhodobého nehmotného majetku váže na to, zda bylo právo k jeho užívání stanoveno ve smlouvě na dobu určitou či nikoli. Pokud je právo k užívání stanoveno na dobu určitou, odpisy se zjistí jako podíl vstupní ceny a doby, která je uvedena ve smlouvě. V ostatních případech se u nehmotného majetku

uplatňuje rovnoměrný odpis. Doba odpisování je stanovena různě v závislosti na druhu nehmotného majetku (8):

- audiovizuální dílo – 18 měsíců,
- software a nehmotné výsledky výzkumu a vývoje – 36 měsíců,
- ostatní nehmotný majetek – 72 měsíců.

Dojde-li k technickému zhodnocení majetku, vychází se při výpočtu odpisů ze zvýšené zůstatkové ceny snížené o oprávky. Doba odpisování přitom musí u jednotlivých položek nehmotného majetku činit nejméně (8):

- audiovizuální dílo – 9 měsíců,
- software a nehmotné výsledky výzkumu a vývoje – 18 měsíců,
- nehmotný majetek, u něhož je právo na užívání sjednané na dobu určitou – do konce doby uvedené ve smlouvě,
- ostatní nehmotný majetek – 36 měsíců.

## **1.5 VYŘAZENÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU**

Vyřazení nehmotného majetku z evidence majetku účetní jednotky může mít různé příčiny – prodej nehmotného majetku, darování třetí osobě, vzniklé škody na majetku, docházet může také k likvidaci majetku v důsledku jeho opotřebení, nehmotný majetek lze dále převést jako podíl do jiné obchodní společnosti či převést do osobního užívání podnikatele (9). Způsob vyřazení nehmotného majetku ovlivňuje jeho účetní zachycení.

Při vyřazení nehmotného majetku z důvodu prodeje dochází k několika účetním operacím - zaúčtování dodatečného odpisu (pouze u odepisovatelného nehmotného majetku), prodej nehmotného majetku, při kterém vzniká účetní jednotce pohledávka vůči odběrateli. Samotné vyřazení dlouhodobého nehmotného majetku má dva kroky – v prvním kroku dochází k odpisu zůstatkové ceny a v druhém kroku k vyřazení nehmotného majetku z evidence.



**Tabulka 7 - Vyřazení DNM - prodej**

<b>POPIS ÚČETNÍ OPERACE</b>	<b>STRANA MÁ DÁTI ÚČTU</b>	<b>STRANA DAL ÚČTU</b>
<b>Vyřazení DNM z důvodu prodeje</b>		
Odpis DNM	551	07x
Prodej DNM	311/378	641
Odpis zůstatkové ceny DNM	541	07x
Vyřazení DNM	07x	01x

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

Rozhodne-li se účetní jednotka darovat nehmotný majetek, skládá se účetní zachycení této situace ze zaúčtování dodatečného odpisu, zúčtování zůstatkové ceny nehmotného majetku (účet 543 na straně Má dáti) a vyřazení nehmotného majetku. Tento způsob vyřazení nehmotného majetku je zachycen v tabulce níže.

**Tabulka 8 - Vyřazení DNM - Darem**

<b>POPIS ÚČETNÍ OPERACE</b>	<b>STRANA MÁ DÁTI ÚČTU</b>	<b>STRANA DAL ÚČTU</b>
<b>Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku</b>		
Odpis DNM	551	07x
Darování DNM	543	07x
Vyřazení DNM	07x	01x

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

V případě vyřazení nehmotného majetku z důvodu škody se dodatečný odpis zaúčtuje na účet 549 (567) na straně Má dáti se souvztažným zápisem účtového skupiny 07x (dle druhu nehmotného majetku na straně Dal. Samotné zaúčtování vyřazení nehmotného majetku z evidence je stejné jako v předcházejících příkladech. Přehled účetního zachycení těchto operací poskytuje tabulka na následující straně.

**Tabulka 9 - Vyřazení DNM - škoda**

POPIS ÚČETNÍ OPERACE	STRANA MÁ DÁTI ÚČTU	STRANA DAL ÚČTU
<b>Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku</b>		
Odpis DNM	549/567	07x
Vyřazení DNM	07x	01x

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

Nehmotná aktiva podléhají rychlému morálnímu opotřebení v důsledku neustálého technologického vývoje. Příklad účtování této situace je zobrazen v tabulce níže.

**Tabulka 10 - Vyřazení DNM - opotřebení**

POPIS ÚČETNÍ OPERACE	STRANA MÁ DÁTI ÚČTU	STRANA DAL ÚČTU
<b>Vyřazení dlouhodobého majetku z důvodu opotřebení</b>		
Odpis DNM	551	07x
Vyřazení DNM	07x	01x

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

Další příčinou pro vyřazení dlouhodobého nehmotného majetku může být jeho převedení do jiné obchodní společnosti s cílem získat v této společnosti obchodní podíl.

**Tabulka 11 - Převod DNM**

POPIS ÚČETNÍ OPERACE	STRANA MÁ DÁTI ÚČTU	STRANA DAL ÚČTU
<b>Převedení DNM jako podílu do jiné obchodní společnosti</b>		
Upsání vkladu DNM do jiné společnosti	061/062/063	367
Vyřazení DNM	07x	01x

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

Při převodu dlouhodobého nehmotného majetku do vlastnictví individuálního podnikatele je nejprve zapotřebí zaúčtovat dodatečný odpis a následně vyřazení majetku (účet 491 na straně Má dáti, příslušný druh nehmotného majetku na straně Dal).

**Tabulka 12 - Převod DNM - individuální podnikatel**

<b>POPIS ÚČETNÍ OPERACE</b>	<b>STRANA MÁ DÁTI ÚČTU</b>	<b>STRANA DAL ÚČTU</b>
<b>Převod DNM do vlastnictví individuálního podnikatele</b>		
Odpis DNM	551	07x
Převod DNM do vlastnictví individuálního podnikatele	491	01x

Zdroj: vlastní zpracování dle účetní osnovy pro podnikatele 2016

## 2 VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU PODLE IFRS

Mezinárodní standardy účetního a finančního výkaznictví jsou globálně uznávané účetní standardy, za jejichž tvorbu je od roku 2001 zodpovědná rada IASB (pod záštitou IFRS Nadace). Cílem Rady IASB a IFRS Nadace je vytvoření uceleného souboru standardů, který by bylo možné využít jako jediný celosvětový soubor pravidel pro účetní a finanční výkaznictví (jediné celosvětové účetní standardy by měly zajistit větší transparentnost, odpovědnost a zefektivnění finančních trhů po celém světě) (10).

Tato kapitola je zaměřena na přiblížení pravidel, které IFRS stanoví pro oblast nehmotných aktiv. IFRS vykazování nehmotných aktiv upravuje ve Standardu IAS 38.

### 2.1 VYMEZENÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU

Ve Standardu IAS 38 je nehmotné aktivum definováno jako „*identifikovatelné nepeněžní aktivum bez hmotné podstaty*“ (11). Tuto definici splňuje nehmotné aktivum, pouze pokud jsou současně dodržena tři kritéria (12):

- identifikovatelnost,
- kontrola,
- budoucí ekonomický prospěch.

Nehmotné aktivum lze považovat za identifikovatelné například, pokud je možné je samostatně prodat, poskytnout na něj licenci, převést či směnit za jiné aktivum nebo jeho vznik plyne ze smluvních nebo jiných zákonných práv (není důležité, zda jsou tyto práva od podniku oddělitelná nebo převoditelná na jiný subjekt) (13).

Kontrola nehmotného aktiva souvisí se schopností podniku získat ekonomický prospěch z aktiva. Je nezbytné, aby měla společnost možnost přisvojit si užitek z aktiva a zároveň měla příležitost zamezit přístupu jiných subjektů k tomuto užtku (12).

Nehmotné aktivum může podnik vykázat v rozvaze, pokud od něj lze očekávat plynutí budoucích ekonomických prospěchů do společnosti. Kritérium ekonomického prospěchu je považováno za splněné vždy v případě pořízení nehmotných aktiv koupí.

V ostatních případech pořízení nehmotných aktiv je zapotřebí budoucí ekonomický prospěch související s využíváním nehmotného aktiva prokázat. Ekonomický prospěch můžou představovat například tržby z prodeje zboží (12).

## **2.2 UZNÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV V ROZVAZE A JEJICH OCEŇOVÁNÍ**

Zatímco ČÚS vymezují okruh nehmotných aktiv, která je možné vykázat v rozvaze, pro vykázání nehmotných aktiv v rozvaze dle IFRS musí být splněna jednak definice nehmotného aktiva, pak také obecná kritéria pro vykázání aktiva v rozvaze, která jsou formulovaná v Koncepčním rámci. Jedná se o tyto podmínky (15):

- budoucí ekonomický prospěch poplyne do společnosti s dostatečnou jistotou,
- aktivum lze spolehlivě ocenit.

Nehmotná aktiva jsou oceňována při prvotním ocenění pořizovací cenou. Náklady typu zřizovacích výdajů, výdajů za proškolení zaměstnanců, výdajů na přemístění nebo reorganizaci části nebo celé společnosti a výdajů na reklamu a propagaci nesplňují kritéria pro vykázání aktiv v rozvaze, a proto je nelze do pořizovací ceny zahrnout. Tyto položky se účtují přímo do nákladů (12).

Nehmotná aktiva lze pořídit následujícími způsoby (16):

- samostatné pořízení nehmotného aktiva,
- pořízení nehmotného aktiva v rámci podnikové kombinace,
- pořízení nehmotného aktiva prostřednictvím vládní dotace,
- pořízení nehmotného aktiva směnou za jiné aktivum,
- pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii.

### **2.2.1 Samostatné pořízení nehmotného aktiva**

Při samostatném pořízení nehmotného aktiva se předpokládá, že je kritérium budoucího ekonomického prospěchu automaticky splněno. Další výhodou je, že při pořízení nehmotného aktiva koupí je možné aktivum spolehlivě ocenit. Do pořizovací ceny

aktiva vstupuje kupní cena a také všechny další výdaje, které je nezbytné vynaložit pro uvedení aktiva do stavu způsobilého k užívání (17).

Od kupní ceny je nutné odečíst obchodní slevy a rabaty, její součástí jsou však dovozní cla a nevratné daně. Do nákladů, které vstupují do pořizovací ceny aktiva, patří například osobní náklady, profesní poplatky a náklady na testování funkčnosti nehmotného aktiva (12).

Standard uvádí řadu nákladů, které do pořizovací ceny zahrnout nelze. Příkladem mohou být náklady související s představením nového výrobku nebo služby, administrativní náklady. Stejně tak se nezahrnují do pořizovací ceny nehmotného aktiva jakékoliv následné náklady vzniklé po zařazení aktiva do užívání (14).

### **2.2.2 Pořízení nehmotného aktiva v rámci podnikové kombinace**

Pokud je nehmotné aktivum nabyto v rámci podnikové kombinace, musí být aplikovány zásady stanovené Standardem IFRS 3. Pořizovací cenou je fair value nehmotného aktiva k datu akvizice (15).

Vždy je však nutné dodržet podmínky pro rozpoznání nehmotných aktiv v rozvaze. V rámci podnikové kombinace je tedy možné vykázat jako nehmotné aktivum i položky, které před datem akvizice nebyly společností vykazovány, pokud budou splněny kritéria pro jejich rozpoznání. Příkladem nově identifikovaného nehmotného aktiva pořízeného při podnikové kombinaci může být databáze zákazníků či nedokončený výzkum a vývoj (14).

### **2.2.3 Pořízení nehmotného aktiva prostřednictvím vládní dotace**

Při poskytnutí vládní dotace nabývá společnost nehmotné aktivum zadarmo nebo za zvýhodněnou cenu. Z tohoto důvodu je nehmotné aktivum oceňováno ve fair value nebo nominální hodnotou navýšenou o výdaje, které bylo nutné vynaložit k budoucímu využívání aktiva (12).

#### **2.2.4 Pořízení nehmotného aktiva směnou za jiné aktivum**

V tomto případě pořízení nehmotného aktiva je zapotřebí rozlišit, zda se jedná o komerční transakci či nekomerční transakci. Nehmotné aktivum pořízené při transakci komerčního charakteru se oceňuje ve fair value. Pokud nelze určit fair value nehmotného aktiva, kterého se společnost vzdává, oceňuje se aktivum ve fair value pořizovaného aktiva. V případě, že nelze spolehlivě stanovit ani fair value pořizovaného aktiva, vykáže se nehmotné aktivum v účetní hodnotě aktiva, kterého se společnost vzdává. Naproti tomu pro ocenění nekomerční transakce se fair value nevyužívá (11).

#### **2.2.5 Pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii**

Při pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii standard řeší nejenom kritéria pro ocenění nehmotného aktiva, ale také okamžik jeho rozpoznání. Pro rozpoznání nehmotného aktiva pořízeného vlastní činností je nutné rozlišovat fázi, ve které se tvorba nehmotného aktiva nachází. Standard rozeznává fázi výzkumu a fázi vývoje (14).

Při pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii je dbán důraz na opatrnostní princip, a proto náklady, které společnost vynakládá ve fázi výzkumu nelze uznat za samostatné aktivum - náklady vynaložené ve fázi výzkumu ovlivňují hospodářský výsledek v daném účetním období. Mezi činnosti, které jsou charakteristické pro fázi výzkumu, patří například (17):

- aktivity sloužící k získávání nových poznatků,
- hledání alternativních materiálů, zařízení, procesů, výrobků, systémů či služeb.

K rozpoznání aktiva dochází až ve fázi vývoje, kdy je zřejmé, že výsledky výzkumu budou přinášet užitek. Ve fázi vývoje jsou poznatky získané v předchozí fázi využity k naplánování či návrhu produkce vylepšených materiálů, zařízení procesů, výrobků, systému nebo služeb. Do fáze vývoje lze zařadit například činnosti typu navrhování, konstrukce, a testování prototypů a modelu před jejich výrobou (17).

Pro aktivaci nehmotných aktiv nacházejících se ve fázi vývoje je nezbytné splnění následujících kritérií (14):

- technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva, předpoklad jeho využití nebo prodeje,
- společnost zamýšlí nehmotné aktivum dokončit a prodat jej nebo využívat,
- společnost je schopná nehmotné aktivum využít v rámci účetní jednotky nebo je prodat,
- dostupnost technických, finančních a dalších zdrojů potřebných k dokončení vývoje nehmotného aktiva a jeho využití ve společnosti nebo prodej jiným subjektům,
- společnost je schopna spolehlivě ocenit náklady vynaložené na nehmotné aktivum v průběhu vývojové fáze.

Pokud jsou při pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii dodrženy všechny výše uvedené podmínky, vykáže se aktivum v rozvaze a to v pořizovací ceně. Pořizovací cena je tvořena náklady, které přímo souvisely s vytvořením, výrobou a přípravou nehmotného majetku do stavu způsobilého k využití. Za přímo přiřaditelné náklady lze považovat například výdaje za materiál či služby a mzdové náklady, vynaložené při vytváření nehmotného aktiva. Do pořizovací ceny nehmotného aktiva vytvořeného ve vlastní režii se zahrnují také poplatky za registraci zákonného práva a amortizace patentů a licencí, které byly využity k vytvoření nehmotného aktiva (18).

IAS 38 nedovoluje vykázat některé položky vytvořené vlastní činností jako nehmotná aktiva. Jedná se například o obchodní značky, názvy periodik, seznamy zákazníků. Tyto položky se stávají součástí interně vytvořeného goodwillu. Interně vytvořený goodwill není v individuální závěrce vykazován jako nehmotné aktivum z důvodu nesplnění kritérií pro rozpoznání nehmotných aktiv v rozvaze (kritérium identifikovatelnosti, spolehlivého ocenění). Interně vytvořený goodwill však bude nutné rozeznat při akvizici podniku v konsolidované závěrce mateřské společnosti (11).



### 2.2.6 Ocenění v průběhu držení aktiva

Pro ocenění nehmotných aktiv v průběhu jejich držení může účetní jednotka využít model historických cen (cost model) nebo přeceňovací model (revaluation model) (14).

Při použití modelu ocenění pořizovacími náklady se nehmotná aktiva ocení v pořizovacích nákladech, které jsou sníženy o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty nehmotného aktiva (15).

Pokud se společnost rozhodne pro přeceňovací model, je nehmotné aktivum vykazováno v reálné hodnotě, což je hodnota, kterou má aktivum v době přecenění, snížená o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty (12).

Při použití modelu přecenění na fair value standard nedovoluje přecenění nehmotných aktiv, která nebyla prvotně rozpoznána v rozvaze nebo nehmotných aktiv, která nebyla při počátečním rozeznání vykázána v pořizovací ceně (11).

Možnost přecenění nehmotných aktiv na fair value je vázána na existenci aktivního trhu.<sup>3</sup> Existence aktivního trhu je v oblasti nehmotných aktiv výjimečná, a proto se Standard snaží touto podmínkou omezit okruh nehmotných aktiv, která je možné přeceňovat (převoditelné licence, produkční kvóty). Pokud by pro nehmotné aktivum aktivní trh neexistoval, je nutné použít pro ocenění aktiva model historických cen (18).

Pokud se účetní jednotka rozhodne pro ocenění nehmotného aktiva pro model přecenění na fair value, použije se tento model na všechna další nehmotná aktiva, která jsou zařazena do stejné skupiny (15).

Při oceňování nehmotných aktiv na základě modelu přecenění na fair value vznikají rozdíly z přecenění majetku. Tyto rozdíly jsou zachycovány rozvahově nebo výsledkově v závislosti na tom, zda se jedná o zvýšení či snížení hodnoty oproti účetní hodnotě aktiva.

---

<sup>3</sup> Aktivní trh s nehmotnými aktivy je trh, na němž se obchoduje s homogenními položkami, dále je možné kdykoliv najít prodejce a kupujícího ochotné provést transakci a ceny jsou dostupné veřejnosti.

Pokud je fair value nehmotného aktiva vyšší než jeho účetní hodnota účtuje se toto přecenění do vlastního kapitálu oproti fondu z přecenění. Výsledkově bude toto přecenění vykázáno pouze za předpokladu, že byl v minulosti úbytek z přecenění stejného aktiva účtován do nákladů.

V případě snížení hodnoty aktiva (fair value nehmotného aktiva menší než jeho hodnota zachycená v účetnictví) je přecenění vykazováno výsledkově. I zde je nutné zachytit přecenění rozvahově proti přírůstku z přecenění, který v minulosti vznikl u stejného aktiva (12).

## 2.3 ODPISOVÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV

Pro amortizaci nehmotných aktiv je zásadní určit životnost nehmotného aktiva. Standard v této souvislosti rozděluje nehmotná aktiva do dvou skupin (17):

- **nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti** – jedná se o aktiva, u kterých je podnik schopný odhadnout délku životnosti, tento typ nehmotných aktiv je amortizován,
- **nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti** – tento typ nehmotných aktiv není amortizován.

Životnost nehmotných aktiv je ovlivňována řadou ekonomických a právních faktorů, které musí společnost při určování životnosti nehmotných aktiv zohlednit. Nehmotná aktiva jsou charakteristická rychlým zastaráváním z důvodu vývoje nových technologií (software). Proto lze u tohoto typu aktiv předpokládat, že jejich životnost bude krátká. Životnost nehmotných aktiv, která jsou upravena smlouvou či jiným zákonným právem, nesmí překročit lhůtu stanovenou ve smlouvě či zákoně, kratší doba životnosti je však dle Standardu přípustná (16).

Mezi faktory působící na životnost nehmotných aktiv patří například (11):

- očekávané využití aktiva společností,
- typický životní cyklus aktiva a veřejně dostupné informace vztahující se k odhadům životnosti podobných aktiv, které jsou využívány podobným způsobem,

- zastarávání nehmotných aktiv,
- stabilita odvětví, ve kterém je aktivum využíváno,
- předpokládané chování konkurence,
- úroveň výdajů, které je nutné vynaložit pro zajištění očekávaných budoucích ekonomických užitků z aktiva a schopnost účetní jednotky a úmysl této úrovně dosáhnout,
- právní nebo podobná omezení týkající se využití aktiva (např. datum vypršení souvisejícího leasingu),
- závislost životnosti aktiva na životnosti jiných aktiv společnosti.

### **2.3.1 Nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti**

Jak již bylo uvedeno výše, pouze nehmotná aktiva s určitelnou dobou použitelnosti se amortizují. S amortizací nehmotných aktiv je nutné započít od okamžiku, kdy bylo aktivum uvedeno do stavu způsobilého k užívání. Pro výpočet odpisů nehmotných aktiv lze použít lineární metodu, metodu klesajícího základu nebo výkonovou metodu. Zvolená metoda amortizace by měla vždy odrážet vývoj očekávaných ekonomických užitků, které vyplývají z využívání nehmotného aktiva. V případě, že užitky plynoucí z využívání nehmotného aktiva nelze spolehlivě určit, použije se lineární metoda amortizace (11).

Pro výpočet odpisů se předpokládá, že je zbytková hodnota nehmotných aktiv nulová. K určení zbytkové hodnoty nehmotných aktiv dochází pouze v případě, že existuje závazek třetí strany k odkoupení aktiva na konci jeho životnosti nebo existence aktivního trhu pro daný druh nehmotného aktiva za podmínky, že zbytkovou hodnotu lze spolehlivě stanovit a aktivní trh bude existovat i na konci doby použitelnosti aktiva (12).

Standard dále stanovuje pravidelné přezkoumání doby, po kterou je nehmotné aktivum amortizováno a zvolené metody amortizace (k přezkoumání musí dojít minimálně na konci účetního období). Případné změny v životnosti nehmotného aktiva či schématu spotřeby očekávaných ekonomických užitků musí být účetní jednotkou zohledněny (např. změna doby amortizace, metody amortizace).

V roce 2014 došlo k úpravě standardů IAS 16 a IAS 38 týkající se oblasti metod odepisování a amortizace. Tyto změny souvisejí se způsobem výpočtu odpisů (pozemků, budov, zařízení u hmotného majetku) a amortizace (u nehmotného majetku). Z úprav provedených u standardu IAS 38 vyplývá, že metody amortizace založené na výnosech nejsou vhodné ke stanovení odpisů – neodrážejí schéma spotřeby očekávaných ekonomických užitků. V případě nehmotných aktiv je za určitých okolností využití metody založené na výnosech dovoleno.

Jedná se o tyto případy (19):

- nehmotné aktivum je vyjádřeno jako ocenění výnosu,
- lze prokázat, že výnos a spotřeba ekonomických užitků nehmotného aktiva jsou spolu provázány.

Výše uvedené změny se dotýkají zejména metody amortizace u licencovaných služeb, u kterých byla využívána metoda amortizace založená na výnosech.

### **2.3.2 Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti**

Nehmotná aktiva, u nichž nelze dobu použitelnosti určit, nejsou amortizována. U těchto aktiv je nezbytné pravidelně testovat, zda nedošlo ke snížení jejich hodnoty dle IAS 36. Účetní jednotka by měla také přezkoumat, zda se nezměnily faktory ovlivňující dobu použitelnosti. Pokud bude životnost nehmotného aktiva možné určit, začne se amortizovat (14).

## **2.4 VYŘAZENÍ NEHMOTNÝCH AKTIV**

Nehmotné aktivum je třeba odúčtovat z rozvahy, pokud dochází k jeho vyřazení (například z důvodu odprodeje) nebo v případě, že se neočekává žádný budoucí prospěch plynoucí z využívání či vyřazení nehmotného aktiva (17).

V souvislosti s vyřazením nehmotného aktiva může vzniknout zisk nebo ztráta v závislosti na tom zda je rozdíl mezi čistým výtěžkem z vyřazení aktiva a účetní hodnotou aktiva kladný nebo záporný. Případný zisk nebo ztráta se zaúčtuje do výsledku hospodaření v účetním období, ve kterém došlo k vyřazení nehmotného

majetku. Ve Standardu je dále uvedeno, že zisky z vyřazení aktiva nejsou klasifikovány jako výnosy (11).

## **2.5 INTERPRETACE**

V současné době se ke Standardu vztahují tři interpretace (SIC 32, IFRIC 20 a IFRIC 12), jejichž cílem je poskytnout podrobnější informace pro vykazování určité oblasti nehmotných aktiv.

### **SIC 32 – Náklady na webové stránky**

Interpretace SIC 32 byla přijata v červnu 2001 (v platnost vstoupila v březnu 2002). Cílem interpretace je poskytnout instrukce pro vykazování nákladů související s interně vytvořenými webovými stránkami. Tyto náklady lze aktivovat jako nehmotné aktivum za předpokladu, že jsou splněny podmínky pro vykázání nehmotného aktiva dle IAS 38 a zároveň jsou dodržena další kritéria stanovená v interpretaci – účetní jednotka musí prokázat, že webové stránky budou přinášet ekonomický prospěch (např. pokud je součástí webové stránky objednávkový portál). Náklady na webové stránky, které slouží pouze pro prezentaci produktů a služeb kritérium ekonomického prospěchu nespĺňují, a proto je bude nezbytné zahrnout do hospodářského výsledku daného období (21).

Interpretace rozděluje proces vytváření webových stránek do několika fází – plánování, aplikace a vývoj infrastruktury, vývoj grafického designu, vývoj obsahu stránek a provoz stránek. Náklady související s plánováním webové stránky mají charakter výzkumu, tyto náklady nelze zahrnout do pořizovací ceny nehmotného aktiva.

Náklady, které vznikají ve fázích aplikace a vývoje infrastruktury, vývoje grafického designu a obsahu stránek jsou součástí pořizovací ceny aktiva, pokud jsou vynaloženy na přípravu webových stránek k jejich zamýšlenému účelu (například poplatky za nákup licence). Náklady na vývoj obsahu stránek jsou součástí hospodářského výsledku (souvisejí-li s propagací výrobků a služeb). Náklady vynaložené ve fázi provozu také nejsou součástí pořizovací ceny webových stránek (21).

## **IFRIC 12 - Koncesní smlouvy na poskytování služeb**

Interpretace IFRIC 12 upravuje oblast ujednání o poskytování licencovaných služeb (v platnost vstoupila v lednu 2008). Součástí interpretace jsou pokyny k účetnímu zachycení finančních a nehmotných aktiv, které provozovatel získá výměnou za poskytování licencovaných služeb. O nehmotné aktivum se jedná, pokud provozovatel obdrží oprávnění účtovat uživatelům poplatky za veřejnou službu. Nehmotné aktivum je nutné vykázat ve fair value (22).

## **IFRIC 20 - Náklady na odklizení skrývky v produkční fázi povrchového dolu**

Interpretace IFRIC 20 stanovuje pokyny k vykazování nákladů na odklizení skrývky v produkční fázi povrchového dolu, za jakých podmínek jsou náklady rozeznány jako aktivum a ocenění aktiva (23).

## **2.6 ZVEŘEJNĚNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV**

Ve Standardu jsou definovány požadavky na zveřejnění nehmotných aktiv, kterými se musejí účetní jednotky řídit. Zveřejňované informace je nutné podávat v členění na jednotlivé skupiny nehmotných aktiv, dále je zapotřebí rozlišit nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností a ostatní nehmotná aktiva (14).

Součástí poskytovaných informací by měla být například doba použitelnosti nehmotných aktiv. V případě, že se jedná o aktiva s konečnou životností, je třeba uvést sazby používané pro amortizaci těchto aktiv. Mezi další údaje, které je povinná účetní jednotka zveřejňovat patří zejména:

- zvolená metoda amortizace,
- brutto účetní hodnota,
- oprávkky a ztráty ze znehodnocení,
- určení položek výsledovky, v nichž jsou zahrnuty odpisy,
- rekonziliace účetní hodnoty nehmotných aktiv na začátku a konci účetního období.

### **3 VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÉHO MAJETKU PODLE US GAAP**

Americké všeobecně uznávané účetní zásady (US GAAP) patří mezi nejstarší a nejucelenější účetní systémy na světě. Vydávání standardů a kodifikací je od roku 1973 v pravomoci FASB, jejím cílem je tvorba a zdokonalování již přijatých standardů účetního a finančního výkaznictví za účelem poskytování potřebných informací investorům a dalším uživatelům finančních výkazů (24). Významný vliv na účetní systém USA má také Komise pro cenné papíry a burzu (SEC), která je zodpovědná za stanovení metod, v jejichž souladu musí být finanční výkazy společností registrovaných na Americké burze cenných papírů sestavené (25).

V současnosti SEC všeobecně uznává standardy účetního a finančního výkaznictví vydávané FASB, zároveň však dovoluje zahraničním emitentům cenných papírů sestavit finanční výkazy v souladu s IFRS (domácím emitentům cenných papírů tuto možnost nedovoluje) (25). V letech 2000 až 2008 bylo v USA možné zaznamenat snahy o konvergenci US GAAP a IFRS, které by umožnily využití standardů IFRS i pro domácí emitenty cenných papírů v budoucnu. Tím by se Rada IASB a IFRS Nadace značně přiblížily svému cíli o jednotném světovém účetnictví. Po roce 2009 však tyto snahy v USA ustaly, a proto je zapotřebí existujícím rozdílům mezi US GAAP a IFRS věnovat pozornost (10).

Oblast nehmotných upravuje US GAAP v několika standardech – Standard ASC 350 (Intangibles – Goodwill and Other) poskytuje pokyny pro následné účetní zachycení goodwillu, dále určuje účetní zachycení a požadavky na zveřejnění nehmotných aktiv, softwaru pro vlastní využití, náklady webových stránek a náklady související s interně vytvořeným goodwillem. Standard ASC 850 (Business Combinations) se zabývá prvotním účetním zachycení goodwillu. Vykazování nákladů na výzkum a vývoj a požadavky na jejich zveřejnění ve finančních výkazech řeší Standard ASC 730 (Research and Development) (26).

### 3.1 VYMEZENÍ NEHMOTNÝCH AKTIV

US GAAP se do značné míry liší koncepcí a vymezením nehmotných aktiv od ČÚS a IFRS. Velká pozornost je věnována účetnímu zachycení goodwillu, pro který platí odlišná pravidla než pro ostatní identifikovatelná nehmotná aktiva. Dle ASC 350 jsou nehmotná aktiva vymezena jako: *“aktiva, která postrádají fyzickou podobu (27).“*

Náklady související s vývojem, údržbou a obnovou nehmotných aktiv by měly být součástí nákladů daného účetního období za předpokladu, že se nevztahují k žádnému specifickému nehmotnému aktivu, doba použitelnosti nelze určit a tyto náklady jsou neoddělitelně spjaté s pokračováním obchodní činnosti (26).

### 3.2 OCENĚNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV

Při prvotním rozpoznání v rozvaze jsou nehmotná aktiva oceňována ve fair value. Nehmotná aktiva může účetní jednotka nabýt hned několika způsoby – samostatným pořízením nehmotného aktiva (nákupem), v rámci podnikové kombinace, prostřednictvím vládní dotace, směnou za jiné nehmotné aktivum či vytvoření ve vlastní režii.

#### 3.2.1 Pořízení nehmotného aktiva směnou

Prvotní ocenění nehmotného aktiva při způsobu pořízení směnou je závislé na tom zda se jedná o nekomerční (aktivum bude vykázáno v účetní hodnotě) či komerční transakci (možnost vykázání aktiva ve fair value). Jedná-li se o komerční transakci, odvíjí se pořizovací cena nehmotného aktiva získaného směnou od fair value aktiva, kterého se účetní jednotka vzdává. Pokud jsou však dostupnější informace pro určení fair value získaného aktiva, vykáže se nehmotné aktivum v rozvaze v této hodnotě. V případě, že nelze spolehlivě určit fair value jak aktiva, kterého se společnost vzdává, tak pořízeného aktiva, bude pro zachycení nehmotného aktiva v rozvaze použita účetní hodnota aktiva, kterého se společnost vzdává (18). Tento princip je shodný s IFRS.



### 3.2.2 Pořízení nehmotného aktiva v rámci podnikové kombinace

Při pořízení nehmotných aktiv v rámci podnikové kombinace by měla být rozeznána i nehmotná aktiva, která v individuální účetní závěrce nesplňovala požadavek identifikovatelnosti (např. značky a databáze zákazníků). Nehmotná aktiva bude zapotřebí ocenit ve fair value (18). Podnikové kombinace je věnován standard ASC 850.

### 3.2.3 Pořízení nehmotného aktiva ve vlastní režii

Při pořízení nehmotných aktiv ve vlastní režii se úprava US GAAP a IFRS značně rozcházejí. Zatímco dle IAS 38 je možné aktivovat náklady ve fázi vývoje a rozpoznat nehmotné aktivum v rozvaze, dle ASC 730 jsou náklady vynaložené na vývoj nehmotných aktiv součástí hospodářského výsledku daného období. Výjimkou jsou náklady spojené s vývojem počítačového softwaru určeného pro prodej, vývojem webových stránek a vývojem počítačového softwaru pro interní využití, jejichž část lze při splnění kritérií zahrnout do pořizovací ceny nehmotného aktiva (27).

### 3.2.4 Náklady webových stránek

Vývoj webových stránek je často spojen se značnými náklady. Proces vývoje webových stránek se skládá z několika etap, přičemž podoba účtování je závislá právě na etapě, v které se projekt nachází (18):

- **přípravná etapa** – náklady nejsou součástí pořizovací ceny nehmotného aktiva (plánování projektu, výběr dodavatelů),
- **aplikace vývoje a infrastruktury** – náklady se zahrnují do pořizovací ceny nehmotného majetku (poplatky za registraci internetové domény, testování funkčnosti webových stránek),
- **vývoje grafiky** – náklady jsou zahrnovány do pořizovací ceny nehmotného aktiva. To však neplatí v případě, kdy účetní jednotka uvede vyvinutý grafický design na trh a bude ho nabízet externím uživatelům.
- **vývoje obsahu** – náklady nelze zahrnout do pořizovací ceny,

- **provozu stránek** – náklady nejsou součástí pořizovací ceny (např. poplatky registraci internetového vyhledávače).

Dle ASC 350-50 lze tedy do pořizovací ceny nehmotného aktiva zahrnout pouze určitou část nákladů týkající se převážně vývoje kódování a grafického designu. Podobný přístup k zachycení těchto nákladů lze nalézt i v IFRS, které pro tuto oblast vydalo interpretaci SIC-32.

### 3.2.5 Software vytvořený pro interní užití

ASC 350-40 upravuje účetní zachycení nákladů spojených s vývojem softwaru pro interní využití. Tento model je možné aplikovat při splnění dvou kritérií (27):

- software byl navržen nebo upraven v souladu se specifickými potřebami společnosti,
- software není vyvíjen pro prodej na trhu.

Za software vytvořený k vlastnímu užití mohou být považovány například účetní systémy, systémy na sledování řízení hotovosti a automatizované výrobní systémy.

Vykázání nákladů spojených s vývojem softwaru závisí na etapě, v jaké se projekt nachází. Vývoj softwaru lze členit na tyto etapy (18):

- **příprava projektu** – všechny náklady související s přípravou projektu jsou zahrnovány přímo do hospodářského výsledku.
- **aplikace vývoje** – v této etapě je možné aktivovat náklady do pořizovací ceny aktiva za předpokladu, že jsou spojené s programováním, testováním a implementací softwaru (např. náklady za materiál spotřebovaný při vývoji projektu, mzdové náklady zaměstnanců zapojených do projektu, výpůjční náklady). Naopak veškeré administrativní náklady, režijní náklady a náklady na zaučení uživatelů software nelze aktivovat.
- **následná realizace projektu** – náklady, které vznikají po dokončení projektu již nelze zahrnout do pořizovací ceny nehmotného aktiva. Může se jednat např. o náklady za udržování softwaru.

Po prvotním vykázání nehmotného aktiva v rozvaze musí účetní jednotka pravidelně testovat (minimálně jednou za rok), zda nedošlo ke snížení hodnoty aktiva dle ASC 360.

Pokud by společnost začala se softwarem původně vytvořeným pro interní užití obchodovat, musela by výnosy plynoucí z poskytování licence nejprve použít na snížení účetní hodnoty nehmotného aktiva (do té doby než bude účetní hodnota aktiva nulová). Teprve poté bude možné vykazovat výnosy či zisk v hospodářském výsledku (27).

### **3.3 ODPISOVÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV**

V oblasti amortizace nehmotných aktiv se úprava ASC 350 neliší od IAS 38 - aktiva jsou členěna do dvou kategorií dle životnosti na nehmotná aktiva s určitelnou dobou použitelnosti (jsou amortizována) a na nehmotná aktiva, jejichž dobu použitelnosti nelze stanovit. U obou skupin nehmotných je povinností účetní jednotky pravidelně ověřovat, zda nedošlo ke snížení jejich hodnoty (18).

Stanovení doby použitelnosti nehmotného aktiva závisí na řadě faktorů. Účetní jednotka by měla zohlednit zejména účel, pro který bude nehmotné aktivum využíváno, dále pak životnost souvisejících nehmotných aktiv, smluvní ujednání či zákonné nařízení a budoucí náklady, které bude společnost muset vynaložit na údržbu nehmotného aktiva. Na životnost nehmotných aktiv má zřetelný vliv také morálnímu opotřebení, poptávka a další ekonomické faktory, které musí společnost zvážit (27).

Nehmotná aktiva mohou mít za určitých předpokladů na konci životnosti zbytkovou hodnotu (závazek třetí strany na odprodej nehmotného majetku na konci životnosti nebo existence aktivního trhu). V takovém případě je nezbytné zbytkovou hodnotu je zahrnout do výpočtů odpisů (27).

### 3.4 ZVEŘEJNĚNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV

US GAAP věnuje oblasti zveřejnění nehmotných aktiv značnou pozornost. Účetní jednotka by měla poskytovat informace o jednotlivých nehmotných aktivech a skupinách nehmotných aktiv. Rozsah a druh uváděných informací se liší v závislosti na tom, zda se jedná o nehmotná aktiva podléhající amortizaci či nikoliv.

#### 3.4.1 Nehmotná aktiva s určitelnou dobou životnosti

U této kategorie nehmotných aktiv je třeba uvést zejména (18):

- **náklady amortizace** – částka odpisů nehmotných aktiv připadající na dané účetní období. Zároveň by měl být uveden odhad nákladů amortizace na další období pěti let,
- **doba, po kterou je nehmotné aktivum amortizováno** – je myšlena průměrná doba amortizace, kterou je třeba sdělovat u všech nehmotných aktiv a významných skupin nehmotných aktiv,
- **účetní hodnota** – představuje souhrnnou částku účetní hodnoty nehmotných aktiv, zároveň s účetní hodnotou jsou poskytovány informace o oprávkách,
- **zbytková hodnota** – pokud budou mít některá nehmotná aktiva na konci doby své životnosti zbytkovou hodnotu, měl by být tento fakt součástí poskytovaných účetních informací.

#### 3.4.2 Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou životnosti

U této skupiny nehmotných aktiv je důležité zveřejnit informace týkající se (18):

- **účetní hodnoty** – přehled účetních hodnot individuálních nehmotných aktiv a skupin nehmotných aktiv.
- **účetní politiky** – přístup účetní jednotky k zachycení nákladů, které vznikají v souvislosti s prodlužováním doby, po kterou mohou být nehmotná aktiva využívána,
- **nákladů obnovy** – pokud byly splněny podmínky pro zahrnutí nákladů obnovy do hodnoty aktiva, je třeba tento údaj uvést v účetní závěrce.

- **lhůty pro obnovení nehmotných aktiv** – představuje průměrnou dobu, která zbývá do dalšího termínu pro obnovení nehmotných aktiv.

Účetní hodnota nehmotných aktiv je pravidelně podrobována testování, jehož cílem je ověřit zda v průběhu účetního období nedošlo k jejímu snížení. Pokud by ke snížení účetní hodnoty skutečně došlo, je zapotřebí veškeré informace týkající se znehodnocení nehmotných aktiv uvést v účetní závěrce. Jedná se zejména o částku ztráty ze znehodnocení a metody, která byla použita ke stanovení fair value, dále pak popisu nehmotného aktiva a okolností, které zapříčinily snížení jeho účetní hodnoty. Je třeba poskytnout také odkaz na výsledovku, ve které je ztráta ze snížení hodnoty zachycena (28).

## 4 KOMPARACE ÚČETNÍCH SYSTÉMU

Předchozí kapitoly byly věnovány popisu jednotlivých účetních systémů a jejich úpravou pro oblast vykazování, oceňování, odpisování a požadavkům na zveřejňování nehmotného majetku.

V účetním zachycení nehmotného majetku se České účetní standardy značně rozcházejí s požadavky, které jsou pro oblast nehmotných aktiv kladeny IFRS i US GAAP. Významné rozdíly nadále přetrvávají i mezi dvěma hlavními systémy mezinárodního účetního výkaznictví IFRS a US GAAP, přestože se FASB a IASB již několik let snaží o jejich konvergenci (25).

První oblastí, ve které lze identifikovat odlišnosti je samotné definování pojmu nehmotné aktivum. Zatímco České účetní standardy obsahují přesný výčet aktiv, která jsou považována za nehmotný majetek a budou tedy vykazována v rozvaze, Standard IAS 38 definuje nehmotné aktivum jako: *“identifikovatelné nepeněžní aktivum, které nemá hmotnou podstatu (14),“* a pro rozpoznání nehmotného aktiva v rozvaze stanovuje řadu kritérií. Například podmínka identifikovatelnosti vede k tomu, že některá nehmotná aktiva, která nelze v individuální účetní závěrce vykázat musí být dle IFRS zachyceny v rozvaze při podnikové kombinaci (např. interně generovaný goodwill, obchodní značky, seznamy zákazníků). České účetní standardy kritérium identifikovatelnosti pro nehmotná aktiva nestanoví – v rámci podnikových kombinací jsou nově zjištěná nehmotná aktiva dle ČÚS vykazována v mnohem menší míře.

ASC 350 vymezuje nehmotné aktivum velmi podobně jako IAS 38. V rámci US GAAP je striktně oddělován goodwill od ostatních identifikovatelných nehmotných aktiv (pro každou kategorii jsou stanoveny zvláštní pokyny pro účetní zachycení).

Dalším tématem, ke kterému je v jednotlivých účetních systémech přistupováno různým způsobem, je oceňování nehmotných aktiv. K ocenění nehmotných aktiv je v Českých účetních standardech využíváno modelu historických cen. Dle IAS 38 jsou nehmotná aktiva oceňována jak na bázi historických cen tak ve fair value (např. při přecenění v průběhu držení aktiva). Dle US GAAP jsou nehmotná aktiva při prvotním ocenění

vykazována ve fair value. V průběhu držení nehmotných aktiv je však k ocenění využíván model historických cen, přecenění na fair value je zakázáno.

Dalším příkladem odlišností účetních systémů je vykazování nákladů spojených s vývojem nehmotných aktiv ve vlastní režii. IFRS i US GAAP na rozdíl od ČÚS touto oblastí zabývají velmi podrobně. Pravidla stanovená v ASC 350 a ASC 730 jsou mnohem přísnější než je tomu u IAS 38. Náklady spojené s vývojem nehmotných aktiv ve vlastní režii nelze zahrnout do pořizovací ceny nehmotného aktiva. Naproti tomu IAS 38 dovoluje zahrnout do pořizovací ceny nehmotného aktiva alespoň náklady vynaložené ve fázi vývoje (za předpokladu splnění všech podmínek).

V přístupu IFRS a US GAAP k amortizaci nehmotných aktiv je patrný vliv opatrnostního principu. Oba systémy umožňují pouze amortizaci nehmotných aktiv s určitelnou dobou použitelnosti. Účetní jednotky musejí při stanovování životnosti nehmotných aktiv zohledňovat řadu faktorů. Výsledná doba použitelnosti nehmotného aktiva, která slouží pro výpočet odpisů je tedy odhadem dané společnosti. České účetní standardy nehmotná aktiva nerozdělují na aktiva s určitelnou a neurčitelnou dobou použitelnosti. Zvolené metody odpisů jsou v pravomoci účetní jednotky.

České účetní standardy se také významně odlišují v přístupu ke goodwillu, který se odepisuje (to neplatí z hlediska daňových odpisů). Dle IFRS i US GAAP nepodléhá goodwill amortizaci, oba systémy však předepisují pravidelné ověřování účetní hodnoty goodwillu oproti jeho fair value. Postup zjišťování a ověřování, zda nedošlo ke snížení účetní hodnoty goodwillu je opět rozdílný, což vede zejména k rozpoznání a vykázání případné ztráty ze znehodnocení v různých obdobích.

Jednotlivé účetní systémy se odlišují také v požadavcích, které jsou od předkladatelů účetních výkazů vyžadovány. IFRS a US GAAP stanovují celou řadu informací, které musí být součástí účetní závěrky. Tyto požadavky jsou ještě přísnější v oblasti nehmotných aktiv. Lze říci, že ČÚS v tomto ohledu za IFRS a US GAAP zaostávají. Shrnutí hlavních rozdílů mezi Českými účetními standardy, IFRS a US GAAP v oblasti vykazování nehmotných aktiv poskytuje tabulka na následující straně.

Tabulka 13 Vykazování nehmotných aktiv dle ČÚS, IFRS a US GAAP

	<b>ČÚS</b>	<b>IFRS</b>	<b>US GAAP</b>
<b>Definice nehmotného aktiva</b>	Výčet položek	Identifikovatelné nepeněžní aktivum bez fyzické podstaty	Majetek postrádající fyzickou podstatu
<b>Kritéria pro rozeznání v rozvaze</b>	Doba použitelnosti delší než 1 rok, překročení hranice pro rozeznání stanovené účetní jednotkou	Identifikovatelnost, kontrola, budoucí ekonomický prospěch	Oddělitelnost od goodwillu, budoucí ekonomický prospěch
<b>Rozeznání nákladů výzkumu a vývoje v rozvaze</b>	Ano	Pouze náklady vývoje při splnění kritérií	Ne
<b>Prvotní ocenění nehmotných aktiv</b>	Pořizovací cena, reprodukční pořizovací cena, vlastní náklady	Pořizovací cena, reálná hodnota	Pořizovací cena, reálná hodnota
<b>Oceňování v průběhu držby aktiva</b>	Model historických cen	Model historických cen, přeceňovací model	Model historických cen
<b>Amortizace</b>	Výčet položek, které se amortizují	Nehmotná aktiva s určitelnou dobou použitelnosti	Nehmotná aktiva s určitelnou dobou použitelnosti
<b>Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti</b>	Nejsou definována	Testování na snížení účetní hodnoty aktiva (goodwill)	Testování na snížení účetní hodnoty aktiva (goodwill)
<b>Zveřejnění nehmotných aktiv</b>	Žádné specifické požadavky	Specifické požadavky	Specifické požadavky

Zdroj: vlastní zpracování

Z uvedené tabulky je zřetelné, že srovnávané účetní systémy se úpravou nehmotných aktiv liší v řadě bodů. Problematická je zejména oblast oceňování, testování nehmotných aktiv na snížení jejich hodnoty (rozdílný postup zjišťování zda ke snížení účetní hodnoty nehmotného aktiva došlo či nikoliv dle IFRS a US GAAP) a zachycení nákladů na výzkum a vývoj. Odlišné pravidla, které ČÚS, IFRS a US GAAP pro oblast nehmotných aktiv stanovují, mohou v některých případech významně ovlivnit finanční výsledky společnosti.

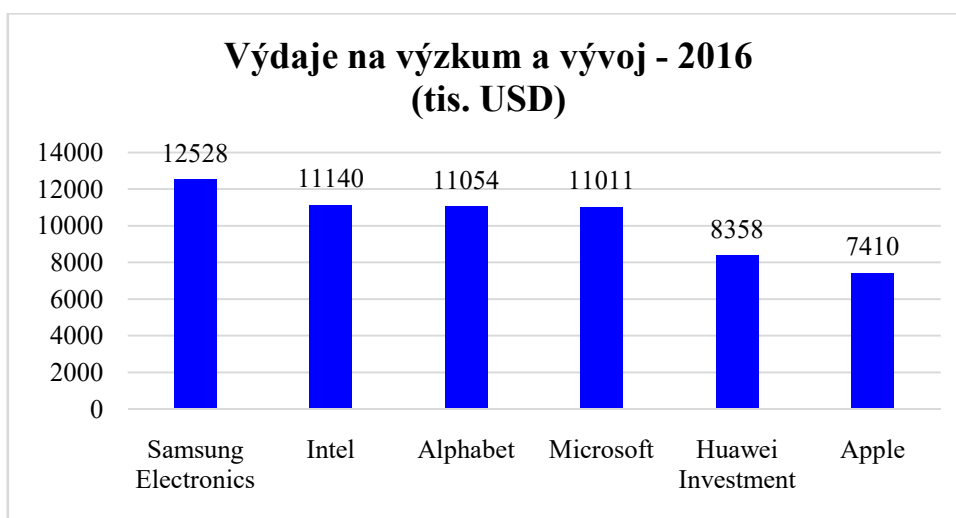


## 5 APLIKACE NA KONKRÉTNÍCH PŘÍKLADECH

Tato kapitola je zaměřena na porovnání rozdílů plynoucích z vykazování nehmotného majetku podle ČÚS, IFRS a US GAAP na praktických příkladech. Uvedené příklady jsou zaměřeny na vykazování nákladů na výzkum a vývoj. Při zpracování příkladů jsem vycházela z finančních výkazů společnosti Samsung Eletronics Co., Ltd. (dále Samsung).

Tato společnost byla pro praktickou část práce vybrána z několika důvodů - jedním z kritérií je vysoká penetrace produktů značky Samsung na domácím i světovém trhu. Tím nejdůležitějším měřítkem vztahujícím se k tématu této diplomové práce je však skutečnost, že Samsung vyniká ve skupině technologických firem jako vůdčí společnost v oblasti výzkumu a vývoje. Ve vykazování nákladů souvisejících s výzkumem a vývojem se srovnávané účetní systémy nejvíce odlišují, a proto je Samsung vhodnou volbou pro znázornění dopadů vyplývajících z rozdílného zachycení nákladů na výzkum a vývoj.

Podíváme-li se blíže na segment technologických společností a výši jejich výdajů na výzkum a vývoj, dostáváme se k následujícímu přehledu dokreslujícímu silnou pozici Samsungu.



Graf 1 Výdaje na výzkum a vývoj u předních technologických společností

(Zdroj: vlastní zpracování dle (29))

Graf výše poskytuje přehled finančních prostředků, jež přední technologické společnosti vynaložily na podporu sféry výzkumu a vývoje ve fiskálním roce 2016. Samsung se svými 12 528 tis. USD zaujímá první příčku. Za ním s výdaji ve výši 11 054 tis. USD zaostává dokonce i Alphabet, jež je mateřskou společností sdružující od roku 2015 několik progresivních uskupení včetně Google Inc. (30).

## **5.1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI**

Historie Samsungu sahá do roku 1938, kdy byla společnost založena v jihokorejském městě Tegu (anglicky Daegu). Její původní zaměření mělo s jádrem dnešního podnikání jen minimum společného. V počátcích šlo o exportní společnost, jež se soustředila na přepravu rychloobrátkového zboží – především sušených ryb, ovoce a zeleniny do geograficky blízkých destinací, především čínského Pekingu. Zásadní obrat směrem k moderním technologiím a elektronice nastal v roce 1970, kdy Samsung uvedl na trh černobílý televizor. Přes mikrovlnné trouby, klimatizační zařízení, videopřehrávače, průmyslové roboty, fotoaparáty, se dostáváme k roku 1999 a počátkům produkce chytrých telefonů (31).

Samsung Electronics Co., Ltd. je mateřskou společností, která sestává z více než 78 rozličných obchodních uskupení a udržuje si silnou pozici ve skupině globálních lídrů v oblasti hi-tech elektroniky a digitálních technologií (32).

Její akcie jsou obchodovatelné na Korejské burze cenných papírů a ratingové společnosti (např. Standard & Poor's, Moody's) ji dlouhodobě příznivě hodnotí jako „stabilní“ (33).

## **5.2 ANALÝZA VYKAZOVANÝCH NEHMOTNÝCH AKTIV**

Tato část práce je zaměřena na analýzu jednotlivých položek nehmotných aktiv, které společnost Samsung vykazuje. Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního a finančního výkaznictví, které přijala rada KASB v adoptované verzi (K-IFRS). Adoptovaná verze Mezinárodních standardů účetního a finančního výkaznictví se od originální verze liší pouze časovým rozdílem, od kterého jsou nové standardy IFRS platné a dalšími požadavky, které jsou kladené

na společnosti, které sestavují závěrku v souladu s K-IFRS v oblasti zveřejňování účetních informací (34).

Všechny společnosti, jejichž akcie jsou volně obchodovatelné na burze, mají povinnost sestavovat účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního a finančního výkaznictví (v adoptované verzi) od roku 2011 (34).

Dlouhodobá nehmotná aktiva jsou podstatnou položkou stálých aktiv společnosti. Tato položka se u společnosti skládá z goodwillu, práv duševního vlastnictví, členství, nákladů na vývoj, u kterých byla splněna kritéria pro jejich rozpoznání v rozvaze, a ostatních nehmotných aktiv. Nehmotná aktiva jsou při prvotním rozpoznání v rozvaze oceňována pořizovací cenou (s výjimkou goodwillu), pro oceňování nehmotných aktiv v průběhu jejich životnosti zvolila společnost model historických cen.

Přehled složek dlouhodobých nehmotných aktiv v letech 2012 - 2016 je znázorněn v tabulce níže. Jednotlivé položky dlouhodobých nehmotných aktiv budou analyzovány v dalších částech práce.

**Tabulka 14 Nehmotná aktiva v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Práva duševního vlastnictví	1 186 033	1 231 673	1 340 481	1 342 104	1 349 764
Náklady na vývoj	602 274	752 669	1 239 933	1 697 545	1 180 618
Členství	170 843	177 532	182 415	184 915	184 399
Goodwill	573 845	560 534	739 576	910 539	1 343 580
Ostatní nehmotná aktiva	1 196 710	1 258 192	1 283 068	1 261 208	1 285 659
<b>Nehmotná aktiva</b>	<b>3 729 705</b>	<b>3 980 600</b>	<b>4 785 473</b>	<b>5 396 311</b>	<b>5 344 020</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Electronics CO., LTD

## Goodwill

V rámci položky nehmotných aktiv je vykazován pouze goodwill související s akvizicemi dceřiných společností a podniků. Goodwill spojený s akvizicí přidružených a společných podniků (joint venture) je součástí investic do přidružených a společných podniků. Goodwill není amortizován, podléhá pouze pravidelnému testování na znehodnocení hodnoty goodwillu. Ve sledovaných letech 2012 - 2016 došlo k znehodnocení goodwillu.

Tabulka 15 Goodwill v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

<b>Goodwill</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Balance k 1. lednu	523 409	573 845	560 534	739 576	910 539
Externí akvizice	-	-	-	-	4 922
Podnikové kombinace	259 961	115 331	175 885	316 724	503 045
Znehodnocení	-204 746	-99 643	-7 838	-178 696	-15 143
Reklasifikace aktiv držených pro prodej	-	-24 651	-	-	-41 650
Ostatní	-4 779	-4 348	10 995	32 935	-18 133
<b>Balance k 31. prosinci</b>	<b>573 845</b>	<b>560 534</b>	<b>739 576</b>	<b>910 539</b>	<b>1 343 580</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

## Práva duševního vlastnictví

Práva duševního vlastnictví představují například ochranné známky a licence. Ochranné známky a licence patří do skupiny nehmotných aktiv, u kterých je společnost schopna určit jejich dobu použitelnosti a jsou proto amortizována. Pro výpočet nákladů amortizace používá společnost metodu rovnoměrného odpisu. Dle směrnice společnosti je doba životnosti ochranných známek, licencí a ostatních nehmotných aktiv s určitelnou dobou životnosti odhadována na 5 – 10 let.

## Členská práva

Členská práva patří mezi dlouhodobý nehmotný majetek, u kterých nelze spolehlivě předvídat budoucí užitek, který poplyne do společnosti (položka je tedy považována za nehmotné aktivum s neurčitelnou dobou životnosti a není amortizována).

## Náklady na vývoj

Náklady na vývoj jsou náklady související s pořízením nehmotného aktiva ve vlastní režii, u nichž byla splněna kritéria pro jejich rozpoznání v rozvaze. Tyto náklady jsou amortizovány metodou rovnoměrného odpisu, dle směrnice společnosti je jejich životnost odhadována na dva roky.

Stejně jako ostatní nehmotná aktiva s určitelnou dobou životnosti, podléhají i náklady na vývoj přezkoumání, jehož cílem je zjistit zda nedošlo k znehodnocení jejich účetní hodnoty. U nehmotných aktiv s určitelnou dobou životnosti je nutné přistoupit k přezkoumání účetní hodnoty aktiva v případě, kdy nastanou okolnosti nasvědčující snížení účetní hodnoty aktiva.

Přehled nákladů na vývoj na počátku a konci účetního období v letech 2012 – 2016 zobrazuje tabulka níže.

Tabulka 16 Náklady na vývoj v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

Náklady na vývoj	2012	2013	2014	2015	2016
Bilance k 1. lednu	473 024	602 274	752 669	1 239 933	1 697 545
Interně generované náklady vývoje	359 639	461 030	940 001	1 143 059	680 962
Amortizace	-229 186	-310 635	-396 078	-607 526	-748 573
Znehodnocení	-1 203	-	-56 659	-76 703	-449 297
Ostatní	-	-	-	-1 218	-19
<b>Bilance k 31. prosinci</b>	<b>602 274</b>	<b>752 669</b>	<b>1 239 933</b>	<b>1 697 545</b>	<b>1 180 618</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

V letech 2013 až 2015 můžeme sledovat u vykazovaných celkových nákladů na vývoj růstovou tendenci. K významnému nárůstu nákladů vývoje došlo zejména v roce 2014 (jednalo se o zvýšení o 64,74 p. b.) a v roce 2015 (přírostek činil 36,91 p. b.) Na konci roku 2016 však došlo k poklesu celkových nákladů na vývoj (snížení o 30,45 p. b.). Tuto změnu lze vysvětlit jednak nižší částkou nákladů vývoje, které byly v roce 2016 rozpoznány v rozvaze, zvýšenými náklady amortizace (vliv nárůstu vykázaných nákladů vývoje v předcházejících dvou letech) a také velkou mírou znehodnocení, která byla daný rok u této skupiny nehmotných aktiv zaznamenána.

Společnost vynakládá značné prostředky na výzkum a vývoj, jak již však bylo uvedeno výše, pouze část těchto nákladů lze dle IFRS rozpoznat v rozvaze (náklady na vývoj). Ze srovnání nákladů na vývoj, které společnost rozpoznala v rozvaze a celkových nákladů na výzkum a vývoj vyplývá, že uznané náklady na vývoj činí v průměru 4,9 %. Přehled o výši nákladů na výzkum a vývoj v letech 2012 až 2016 poskytuje následující tabulka.

**Tabulka 17 Náklady na výzkum a vývoj v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

<b>Položka</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Náklady na výzkum	11 532 795	14 319 402	14 385 506	13 705 695	14 111 381
Náklady na vývoj	359 639	461 030	940 001	1 143 059	680 962
<b>Celkové náklady</b>	<b>11 892 434</b>	<b>14 780 432</b>	<b>15 325 507</b>	<b>14 848 754</b>	<b>14 792 343</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

V roce 2013 došlo k významnému nárůstu nákladů na výzkum a vývoj o 24,28 procentních bodů. Tento nárůst lze vysvětlit jako důsledek nové strategie společnosti zaměřující se na posílení možností společnosti v oblasti výzkumu a vývoje. Rozvoj výzkumu a vývoje byl uskutečňován prostřednictvím spolupráce s externími institucemi zabývající se výzkumem, dále v podpoře interního výzkumu a vývoje výstavbou nových center pro výzkum a vývoj, změnami v organizační struktuře a také zvýšením počtu pracovníků zaměstnaných ve výzkumu a vývoji (35).

K přírůstku nákladů na výzkum a vývoj došlo také v roce 2014, ve srovnání s rokem 2013 se náklady zvýšily v menší míře (o 3,69 procentních bodů). Naopak v letech 2015 a 2016 byl zaznamenán úbytek nákladů vynakládaných na výzkum a vývoj (v roce 2015 činil úbytek 3,11 p. b., v roce 2016 poklesly tyto náklady o 0,38 procentních bodů).

Z předchozích tabulek je patrné, že z celkových nákladů na výzkum a vývoj připadá převážná část na náklady výzkumu, které musí společnost vykázat jako náklady v běžném účetním období.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou náklady na výzkum zahrnuty v položce prodejní a administrativní náklady, které představují veškeré přímé a nepřímé prodejní náklady a administrativní náklady (například platy, penze, odpisy a amortizace nehmotných aktiv, náklady reklamu a propagaci). V tabulce níže je obsažena výše těchto nákladů v letech 2012 - 2016. Výše nákladů na výzkum u společnosti dosahuje v průměru 28 % celkových prodejních a administrativních nákladů. Náklady na výzkum a jejich výše tedy značně ovlivňují provozní výsledek hospodaření v daném účetním období.

**Tabulka 18 Prodejní a administrativní náklady v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Prodejní a administrativní náklady	33 869 549	39 891 943	38 516 610	37 052 227	38 236 977
Náklady na výzkum	11 532 795	14 319 402	14 385 506	13 705 695	14 111 381
<b>Celkem</b>	<b>45 402 344</b>	<b>54 211 345</b>	<b>52 902 116</b>	<b>50 757 922</b>	<b>52 348 358</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

### 5.3 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ

Náklady na výzkum a vývoj patří mezi položky nehmotného majetku, k jejichž vykazování přistupují analyzované účetní systémy odlišně. Z tohoto důvodu je na tuto položku zaměřena praktická část práce. Cílem praktické části práce je zjištění dopadů rozdílného zachycení nákladů výzkumu a vývoje na hospodářský výsledek společnosti a ukazovatelů rentability vlastního kapitálu a aktiv.

Výpočty vycházejí z výkazů společnosti SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD, které jsou sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního a finančního výkaznictví. Vybrané položky rozvahy jsou zobrazeny v tabulce níže.

Tabulka 19 Rozvaha v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

	2012	2013	2014	2015	2016
<b>AKTIVA</b>	<b>181 071 570</b>	<b>214 075 018</b>	<b>230 422 958</b>	<b>242 179 521</b>	<b>262 174 324</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	93 802 553	103 314 747	115 276 932	117 364 796	120 744 620
Dlouhodobá nehmotná aktiva	3 729 705	3 980 600	4 785 473	5 396 311	5 344 020
<b>Oběžná aktiva</b>	87 269 017	110 760 271	115 146 026	124 814 725	141 429 704
<b>PASIVA</b>	<b>181 071 570</b>	<b>214 075 018</b>	<b>230 422 958</b>	<b>242 179 521</b>	<b>262 174 324</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	121 480 206	150 016 010	168 088 188	179 059 805	192 963 033
Základní kapitál	5 301 407	5 301 407	5 301 407	5 301 407	5 301 407
Nerozdělený zisk	119 985 689	148 600 282	169 529 604	185 132 014	193 086 317
Menšinové podíly	4 386 154	5 573 394	5 906 463	6 183 038	6 538 705
<b>Cizí kapitál</b>	59 591 364	64 059 008	62 334 770	63 119 716	69 211 291
Dlouhodobý cizí kapitál	12 658 312	12 743 599	10 320 857	12 616 807	14 507 196
Krátkodobý cizí kapitál	46 933 052	51 315 409	52 013 913	50 502 909	54 704 095

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD



Informace o výsledku hospodaření v jednotlivých letech jsou uvedeny v následující tabulce.

**Tabulka 20 Hospodářský výsledek v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
HV před zdaněním	29 915 017	38 364 279	27 875 034	25 960 995	30 713 652
Daň z příjmů	6 069 732	7 889 515	4 480 676	6 900 851	7 987 560
<b>HV po zdanění</b>	<b>23 845 285</b>	<b>30 474 764</b>	<b>23 394 358</b>	<b>19 060 144</b>	<b>22 726 092</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

### **5.3.1 Náklady na výzkum a vývoj dle ČÚS**

České účetní standardy přistupují k vykazování nákladů výzkumu a vývoje ze všech analyzovaných účetních systémů nejvstřícněji – účetní jednotky mohou v rozvaze rozpoznat jako nehmotné aktivum celkovou částku nákladů připadající na výzkum a vývoj. Odlišné zachycení nákladů na výzkum a vývoj ovlivňuje nejenom dosahovaný výsledek hospodaření, ale i další položky výkazu zisku a ztráty a rozvahy (vlastní kapitál, krátkodobé závazky). Úpravy, které je zapotřebí dle ČÚS uplatnit u hospodářského výsledku před zdaněním, dani z příjmů za účelem zjištění hospodářského výsledku po zdanění, vlastního kapitálu a krátkodobých závazků, jsou rozebrány v následujících částech této podkapitoly.

#### **(1) Výsledek hospodaření před zdaněním**

Dle Českých účetních standardů dochází k rozpouštění nákladů výzkumu a vývoje do výkazu zisku a ztráty postupně prostřednictvím jejich amortizace. Naopak dle IFRS je celková částka nákladů připadající na výzkum součástí nákladů běžného účetního období. Do výkazu zisku a ztráty se dle IFRS dostávají také náklady amortizace související s vývojem. Pro zjištění hospodářského výsledku před zdaněním, který by společnost vykazovala dle ČÚS je proto zapotřebí očistit výsledek hospodaření před zdaněním o náklady výzkumu a zohlednit naopak vliv jejich amortizace.

Nejprve je nutné dopočítat náklady amortizace související s výzkumem (amortizace nákladů vývoje je již zahrnuta ve výsledku hospodaření před zdaněním dle IFRS a její hodnoty v jednotlivých letech jsou známy z výkazů společnosti). Stejně jako pro amortizaci nákladů vývoje je pro výpočet nákladů amortizace související s výzkumem použita metoda rovnoměrného odpisu, odhad doby použitelnosti nákladů výzkumu vychází také z předpokladu, který společnost zvolila u nákladů vývoje – dva roky.

Polovina nákladů na výzkum se tedy vždy odepíše v daném roce, kdy náklady vznikly, a druhá polovina bude součástí nákladů amortizace v následujícím účetním období. Přehled nákladů amortizace na výzkum a vývoj v jednotlivých letech je zobrazen v následující tabulce.

**Tabulka 21 Náklady amortizace výzkumu a vývoje v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Náklady výzkumu	10 743 980	12 926 099	14 352 454	14 045 601	13 908 538
Náklady vývoje	748 573	607 526	396 078	310 635	229 186
<b>Celkem</b>	<b>11 492 553</b>	<b>13 533 625</b>	<b>14 748 532</b>	<b>14 356 236</b>	<b>14 137 724</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Electronics CO., LTD

V tabulce jsou uvedeny hodnoty účetních odpisů, protože se však doba použitelnosti nákladů výzkumu a vývoje odlišuje od doby použitelnosti, která je dle ČÚS pro nehmotné výsledky výzkumu a vývoje stanovena v Zákoně o daních z příjmů, je nezbytné dopočítat také daňové odpisy a upravit o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy výsledek hospodaření před zdaněním. Pro nehmotné výsledky výzkumu a vývoje je doba odpisování stanovena na 36 měsíců.

**Tabulka 22 Daňové odpisy nákladů výzkumu a vývoje v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Náklady výzkumu	10 195 770	11 935 787	13 412 568	14 136 868	14 067 527
Náklady vývoje	340 908	384 082	586 890	848 030	921 341
<b>Celkem</b>	<b>10 536 678</b>	<b>12 319 869</b>	<b>13 999 458</b>	<b>14 984 898</b>	<b>14 988 868</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

V následující tabulce je vyčíslen rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy ve sledovaných letech 2012 – 2016. Z tabulky je zřejmé, že k odepsání nákladů na výzkum a vývoj dojde rychleji z účetního hlediska. Daňové náklady převyšují účetní náklady pouze v roce 2015 a 2016 v důsledku vyšších nákladů na výzkum a vývoj, které byly vynaloženy v letech 2013 a 2014.

**Tabulka 23 Rozdíl účetních a daňových odpisů v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Účetní odpisy	11 492 553	13 533 625	14 748 532	14 356 236	14 137 724
Daňové odpisy	10 536 678	12 319 869	13 999 458	14 984 898	14 988 868
Rozdíl	955 875	1 213 756	749 074	-628 663	-851 144

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Nyní lze již přistoupit k úpravám hospodářského výsledku před zdaněním dle IFRS, jejichž účelem je dopočítání hodnot hospodářského výsledku, které by před zdaněním společnost vykazovala při použití Českých účetních standardů. Informace o těchto úpravách a výsledném hospodářském výsledku před zdaněním poskytuje následující tabulka.

**Tabulka 24 Úpravy vedoucí ke zjištění HV po zdanění dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
HV před zdaněním	29 915 017	38 364 279	27 875 034	25 960 995	30 713 652
Náklady na výzkum	11 532 795	14 319 402	14 385 506	13 705 695	14 111 381
Amortizace nákladů výzkumu	-10 743 980	-12 926 099	-14 352 454	-14 045 601	-13 908 538
Rozdíl v odpisech	955 875	1 213 756	749 074	-628 663	-851 144
<b>HV před zdaněním dle ČÚS</b>	<b>31 659 707</b>	<b>40 971 338</b>	<b>28 657 160</b>	<b>24 992 427</b>	<b>30 065 351</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Z tabulky je patrné, že došlo k navýšení hospodářského výsledku před zdaněním vykazovaného podle IFRS o náklady výzkumu (dle IFRS jsou náklady výzkumu zahrnuty v celkových prodejních a administrativních nákladech a snižují tak výsledek hospodaření, dle ČÚS jsou však náklady na výzkum rozpoznány v rozvaze, a proto je zapotřebí je vyjmout z nákladů).

Další úprava, která byla provedena, souvisí s náklady amortizace na výzkum. Při použití Českých účetních standardů dochází k amortizaci nákladů na výzkum a vývoj. Amortizace nákladů na vývoj je již v hospodářském výsledku před zdaněním dle IFRS zohledněna, a proto zbývá uplatnit pouze amortizaci nákladů výzkumu (amortizace je nákladovou položkou snižující hospodářský výsledek před zdaněním). Hospodářský výsledek byl upraven také o rozdíl vyplývající z odlišných hodnot účetních a daňových odpisů.

## **(2) Daň z příjmů**

Daň z příjmů vychází z hodnot hospodářského výsledku před zdaněním, ve kterém jsou dle IFRS zahrnuty náklady na výzkum a amortizace nákladů vývoje. Proto je nezbytné upravit i tuto položku a zjistit částku daně z příjmů, kterou by společnost odváděla dle ČÚS.

V tabulce níže je uveden hospodářský výsledek před zdaněním a daň z příjmů dle IFRS v jednotlivých letech.

**Tabulka 25 Výpočet efektivní sazby daně v letech 2012 - 2016**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
HV před zdaněním	29 915 017	38 364 279	27 875 034	25 960 995	30 713 652
Daň z příjmů	6 069 732	7 889 515	4 480 676	6 900 851	7 987 560
Efektivní sazba daně (%)	20	21	16	27	26

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Z uvedených hodnot hospodářského výsledku před zdaněním a dani z příjmů je vypočítaná efektivní sazba daně, která bude vstupovat do výpočtů v dalších krocích. Tyto kroky se skládají z porovnání nákladů souvisejících s výzkumem a vývoje, které vstupují do výkazu zisku a ztráty dle IFRS a při použití ČÚS, výpočtu odpočtu připadající na náklady výzkumu a vývoje a úpravy daně z příjmů dle IFRS na daň z příjmů vykazovanou dle ČÚS.

Výše nákladů související s výzkumem a vývojem, které jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty se u IFRS a ČÚS odlišuje. Jak už bylo uvedeno výše dle IFRS vstupují do nákladů běžného účetního období náklady, které účetní jednotka vynaložila ve fázi výzkumu a náklady amortizace vývoje. Při aplikaci Českých účetních standardů budou do výkazu zisku a ztráty zahrnuty pouze náklady na amortizaci výzkumu a vývoje. Tabulka níže poskytuje informace o hodnotách nákladů výzkumu a vývoje, které jsou dle jednotlivých účetních systémů součástí nákladů běžného účetního období.

**Tabulka 26 Náklady na výzkum a vývoj běžného účetního období dle IFRS a ČÚS v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Náklady IFRS	11 761 981	14 630 037	14 781 584	14 313 221	14 859 954
Náklady ČÚS	11 492 553	13 533 625	14 748 532	14 356 236	14 137 724

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Z tabulky vyplývá, že náklady vynaložené na výzkum a vývoj jsou dle IFRS v letech 2012 – 2014 vyšší. V roce 2015 a 2016 jsou naopak vyšší náklady na výzkum a vývoj, které byly součástí běžného účetního období dle ČÚS. Důvodem je úbytek nákladů na výzkum a vývoj, ke kterému došlo v roce 2015. Dle Českých účetních standardů jsou však v roce 2015 zahrnuty náklady amortizace z předcházejícího roku, které byly v daném roce nejvyšší ze všech sledovaných let, což ovlivnilo uvedené výsledky.

Pomocí nákladů na výzkum a vývoj a efektivní sazby daně je vypočítán odpočet nákladů připadající na výzkum a vývoj dle IFRS a ČÚS. Hodnoty tohoto odpočtu v jednotlivých letech jsou zobrazeny v následující tabulce.

**Tabulka 27 Odpočet dle IFRS a ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Odpočet IFRS	2 352 396	3 072 308	2 365 053	3 864 570	3 863 588
Odpočet ČÚS	2 298 511	2 842 061	2 359 765	3 876 184	3 675 808

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Porovnáním odpočtu připadající na náklady výzkumu a vývoje dle IFRS s odpočtem dle ČÚS je zjištěn rozdíl, o který bude upravena daň z příjmů.

V tabulce níže jsou zobrazeny hodnoty daně z příjmů vykazované dle IFRS, které slouží jako základ pro výpočet daně z příjmů dle ČÚS. Tyto hodnoty jsou upraveny o rozdíl v odpočtu připadající na náklady výzkumu a vývoje zjištěný v předchozím kroku.

**Tabulka 28 Daň z příjmů dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Daň z příjmů dle IFRS	6 069 732	7 889 515	4 480 676	6 900 851	7 987 560
Rozdíl v odpočtu	53 885	230 247	5 288	-11 614	187 780
Daň z příjmů dle ČÚS	6 123 617	8 119 762	4 485 964	6 889 237	8 175 340

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Výsledná daň z příjmů je dle Českých účetních standardů ve sledovaných letech vyšší než je tomu v případě IFRS (s výjimkou roku 2015, kdy je naopak daň z příjmů dle IFRS vyšší). Nyní jsou již známy hodnoty výsledku hospodaření před zdaněním a daně z příjmů, které by společnost vykazovala při použití Českých účetních standardů. Zbývá tedy dopočítat výsledek hospodaření po zdanění, který je uveden v následující tabulce.

**Tabulka 29 Hospodářský výsledek po zdanění dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
HV před zdaněním dle ČÚS	31 659 707	40 971 338	28 657 160	24 992 427	30 065 351
Daň z příjmů dle ČÚS	6 123 617	8 119 762	4 485 964	6 889 237	8 175 340
HV po zdanění dle ČÚS	25 536 090	32 851 576	24 171 196	18 103 190	21 890 011

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Oproti výsledku hospodaření po zdanění vykazovaném podle IFRS je výsledek hospodaření po zdanění při aplikaci pravidel Českých účetních standardů vyšší (s výjimkou roku 2015 a 2016). Pro společnosti, které ročně vynakládají značné prostředky na výzkum a vývoj je výhodnější postupné zahrnutí nákladů výzkumu a vývoje do nákladů běžného účetního období prostřednictvím amortizace.

### **(3) Vlastní kapitál**

Vlastní kapitál je u Samsungu složen z kmenových a prioritních akcií, emisního ážia, ostatních složek vlastního kapitálu, kumulované ostatní složky úplného výsledku hospodaření připadající na aktiva držená pro prodej, menšinové podíly a nerozdělené zisky. Položka nerozdělené zisky zahrnuje nerozdělený zisk či ztrátu minulých let a hospodářský výsledek po zdanění daného účetního období. Při úpravě vlastního kapitálu na hodnoty vlastního kapitálu, které by společnost vykazovala dle ČÚS je tedy zapotřebí vyjmout hospodářský výsledek po zdanění dle IFRS a nahradit ho

dopočítanou hodnotou hospodářského výsledku po zdanění dle ČÚS. V následující tabulce je uveden vlastní kapitál v jednotlivých letech a jeho úpravy.

**Tabulka 30 Úprava vlastního kapitálu na hodnoty dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Vlastní kapitál dle IFRS	121 480 206	150 016 010	168 088 188	179 059 805	192 963 033
HV dle IFRS	-29 915 017	-38 364 279	-27 875 034	-25 960 995	-30 713 652
HV dle ČÚS	31 659 707	40 971 338	28 657 160	24 992 427	30 065 351
Daň z příjmů dle IFRS	6 069 732	7 889 515	4 480 676	6 900 851	7 987 560
Daň z příjmů dle ČÚS	-6 123 617	-8 119 762	-4 485 964	-6 889 237	-8 175 340
<b>Vlastní kapitál dle ČÚS</b>	<b>123 171 011</b>	<b>152 392 822</b>	<b>168 865 026</b>	<b>178 102 851</b>	<b>192 126 952</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Vlastní kapitál, který by společnost vykazovala při použití Českých účetních standardů je v letech 2012 – 2014 vyšší než vlastní kapitál dle IFRS z důvodu vyššího hospodářského výsledku po zdanění, kterého by společnost dle ČÚS dosahovala.

#### **(4) Krátkodobé závazky**

Změny je nezbytné provést také v cizím kapitálu – v položce krátkodobých závazků, ze kterých je zapotřebí vyčlenit daň z příjmů vykazovanou dle IFRS a nahradit ji daní z příjmů podle ČÚS. Tyto početní operace jsou uvedeny v tabulce na následující straně.



**Tabulka 31 Úprava krátkodobých závazků na hodnoty dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Krátkodobé závazky	46 933 052	51 315 409	52 013 913	50 502 909	54 704 095
Daň z příjmů dle IFRS	-6 069 732	-7 889 515	-4 480 676	-6 900 851	-7 987 560
Daň z příjmů dle ČÚS	6 123 617	8 119 762	4 485 964	6 889 237	8 175 340
Krátkodobé závazky dle ČÚS	46 986 937	51 545 656	52 019 201	50 491 295	54 891 875

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Po přepočtení hodnot vlastního kapitálu a krátkodobých závazků na hodnoty, které by tyto rozvahové položky měly při použití ČÚS je možné vyčíslit celkovou hodnotu pasiv a tedy i aktiv. Informace o hodnotě celkových pasiv a vybraných položek pasiv v jednotlivých letech poskytuje následující tabulka.

**Tabulka 32 Pasiva dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVA</b>	<b>182 816 260</b>	<b>216 682 077</b>	<b>231 205 084</b>	<b>241 210 953</b>	<b>261 526 023</b>
Vlastní kapitál	123 171 011	152 392 822	168 865 026	178 102 851	192 126 952
Cizí kapitál	59 645 249	64 289 255	62 340 058	63 108 102	69 399 071
Dlouhodobé závazky	12 658 312	12 743 599	10 320 857	12 616 807	14 507 196
Krátkodobé závazky	46 986 937	51 545 656	52 019 201	50 491 295	54 891 875

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Dle Českých účetních standardů by byla celková hodnota pasiv v letech 2012 – 2015 vyšší než při vykazování podle IFRS. Tento výsledek je zapříčiněn nárůstem vlastního kapitálu v letech 2012 – 2015 v důsledku vyššího hospodářského výsledku po zdanění, kterého by společnost dle ČÚS standardů dosahovala. V roce 2016 je však hodnota celkových pasiv dle ČÚS nižší než je tomu v případě IFRS. Hodnota krátkodobých

závazků je podle ČÚS v letech 2012 – 2014 a v roce 2016 také vyšší při aplikaci Českých účetních standardů.

### 5.3.2 Náklady na výzkum a vývoj dle US GAAP

Na rozdíl od IFRS nelze dle US GAAP rozpoznat v rozvaze ani část nákladů připadající na vývoj. Náklady na výzkum a vývoj jsou součástí nákladů běžného účetního období. Abychom zjistili, jaký vliv má odlišné zachycení nákladů na výzkum a vývoj na hospodářský výsledek a zvolené poměrové ukazatele - rentabilitu aktiv a vlastního kapitálu, bude zapotřebí provést několik úprav ve výkazech společnosti.

#### (1) Výsledek hospodaření před zdaněním

Za účelem zjištění výsledku hospodaření před zdaněním, který by společnost vykazovala dle US GAAP je nejprve nutné navýšit výsledek hospodaření před zdaněním dle IFRS o náklady na vývoj, které v něm nejsou zahrnuty. Ve výsledku hospodaření jsou však naopak zahrnuty odpisy nákladů vývoje a další položky snižující jejich účetní hodnotu (znehodnocení, položka ostatní, ve které je zohledněn např. vliv změn měnových kurzů). Tyto položky je třeba z výsledku hospodaření před zdaněním vyloučit. V následující tabulce jsou uvedeny provedené úpravy a vypočtený hospodářský výsledek před zdaněním dle US GAAP.

Tabulka 33 Hospodářský výsledek před zdaněním dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

	2012	2013	2014	2015	2016
VH před zdaněním	29 915 017	38 364 279	27 875 034	25 960 995	30 713 652
Náklady na vývoj	-359 639	-461 030	-940 001	-1 143 059	-680 962
Amortizace	229 186	310 635	396 078	607 526	748 573
Znehodnocení	1 203	0	56 659	76 703	449 297
Ostatní	0	0	0	1 218	19
<b>VH před zdaněním (US GAAP)</b>	<b>29 785 767</b>	<b>38 213 884</b>	<b>27 387 770</b>	<b>25 503 383</b>	<b>31 230 579</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

## (2) Daň z příjmů

Další položkou, na kterou je nutné se při úpravě výkazů zaměřit, je daň z příjmů. K jejímu výpočtu vede několik kroků – prvním je porovnání nákladů souvisejících s výzkumem a vývojem vstupujících do výkazu zisku a ztráty dle IFRS a US GAAP, dalším krokem je vypočítání odpočtu nákladů výzkumu a vývoje dle IFRS/US GAAP sloužící jako základ pro úpravu daně z příjmů a výpočtem daně z příjmů, kterou by společnost vykazovala podle US GAAP.

Dle IFRS vstupují do nákladů pouze náklady na výzkum a odpisy nákladů na vývoj, dle US GAAP by do nákladů byly zahrnuty jak náklady na výzkum, tak náklady na vývoj. Hodnoty těchto nákladů jsou uvedeny v tabulce níže.

**Tabulka 34 Náklady na výzkum a vývoj běžného účetního období dle IFRS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

<b>Náklady na výzkum a vývoj</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
IAS/IFRS	11 761 981	14 630 037	14 781 584	14 313 221	14 859 954
US GAAP	11 892 434	14 780 432	15 325 507	14 848 754	14 792 343

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Vynásobením sazby daně z příjmů a hodnot nákladů vstupujících do výkazu zisku a ztráty dostaneme odpočet připadající na IFRS a US GAAP. Odpočet dle IFRS slouží jako základna pro porovnání - o rozdíl mezi hodnotou odpočtu nákladů výzkumu a vývoje dle IFRS a hodnotou odpočtu dle US GAAP je upravena daň z příjmů.

**Tabulka 35 Odpočet dle IFRS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Odpočet IFRS	2 352 396	3 072 308	2 365 053	3 864 570	3 863 588
Odpočet US GAAP	2 378 487	3 103 891	2 452 081	4 009 164	3 846 009
<b>Rozdíl v odpočtu</b>	<b>-26 091</b>	<b>-31 583</b>	<b>-87 028</b>	<b>-144 594</b>	<b>17 579</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

V následující tabulce je uvedena daň z příjmů, kterou společnost ve sledovaných letech 2012 – 2016 vykazovala ve výsledku zisku a ztráty. Po úpravě této daně o rozdíl odpočtu vypočítaný v předchozím kroku zjistíme hodnotu daně z příjmů dle US GAAP.

**Tabulka 36 Daň z příjmů dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Daň z příjmů dle IFRS	6 069 732	7 889 515	4 480 676	6 900 851	7 987 560
Úprava daně	-26 091	-31 583	-87 028	-144 594	17 579
Daň z příjmů dle US GAAP	6 043 641	7 857 932	4 393 648	6 756 257	8 005 139

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Z tabulky vyplývá, že hodnota daně z příjmů dle US GAAP je v letech 2012 – 2015 nepatrně nižší než hodnota daně z příjmů dle IFRS (v průměru o 1,2 %). Tento výsledek je zapříčiněn vyššími náklady na výzkum a vývoj, které dle US GAAP vstupují do výsledku hospodaření a tím snižují jeho hodnotu. Proto i hodnota daně z příjmů je v těchto letech nižší než dle IFRS. V roce 2016 je naopak daň z příjmů dle US GAAP vyšší (o 0,22 %) – v tomto roce došlo k úbytku nákladů na vývoj, u kterých byla splněna kritéria pro rozpoznání v rozvaze (náklady amortizace byly tedy nižší).

V předchozích krocích došlo k úpravě hodnot hospodářského výsledku před zdaněním a daně z příjmů na hodnoty vykazované dle US GAAP. Nyní lze přistoupit k výpočtu výsledku hospodaření po zdanění dle US GAAP. Tabulka níže obsahuje informace o hospodářském výsledku před zdaněním, dani z příjmů a hospodářském výsledku po zdanění ve sledovaných letech 2012 - 2016.

**Tabulka 37 Hospodářský výsledek po zdanění dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
HV před zdaněním	29 785 767	38 213 884	27 387 770	25 503 383	31 230 579
Daň z příjmů	6 043 641	7 857 932	4 393 648	6 756 257	8 005 139
HV po zdanění	23 742 126	30 355 952	22 994 122	18 747 126	23 225 440

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Oproti výsledku hospodaření po zdanění vykazovaném dle IFRS jsou hodnoty výsledku hospodaření po zdanění dle US GAAP nižší (s výjimkou roku 2016). Důvodem jsou vyšší náklady na výzkum a vývoj, které snižují výsledek hospodaření v daném roce (dle IFRS jsou do výkazu zisku a ztráty rozpuštěny pouze náklady na výzkum a náklady na vývoj jsou do výkazu zisku a ztráty zahrnovány postupně prostřednictvím jejich amortizace).

K výpočtu ukazatelů rentability je zapotřebí upravit také rozvahové položky – vlastní kapitál a krátkodobé závazky.

### (3) Vlastní kapitál

Původní hodnoty vlastního kapitálu vykazovaného dle IFRS obsahují výsledek hospodaření po zdanění, kterého společnost dosahuje dle IFRS. Za účelem zjištění vlastního kapitálu, který by společnost vykazovala dle US GAAP je zapotřebí hospodářský výsledek dle IFRS vyloučit a nahradit ho vypočtenou hodnotou hospodářského výsledku dle US GAAP. V tabulce níže jsou uvedeny provedené úpravy a výsledné hodnoty vlastního kapitálu dle US GAAP v jednotlivých letech.

Tabulka 38 Úprava vlastního kapitálu dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

	2012	2013	2014	2015	2016
Vlastní kapitál IFRS	121 480 206	150 016 010	168 088 188	179 059 805	192 963 033
HV IFRS	-29 915 017	-38 364 279	-27 875 034	-25 960 995	-30 713 652
HV US GAAP	29 785 767	38 213 884	27 387 770	25 503 383	31 230 579
Daň z příjmů IFRS	6 069 732	7 889 515	4 480 676	6 900 851	7 987 560
Daň z příjmů US GAAP	-6 043 641	-7 857 932	-4 393 648	-6 756 257	-8 005 139
<b>Vlastní kapitál US GAAP</b>	<b>121 377 047</b>	<b>149 897 198</b>	<b>167 687 952</b>	<b>178 746 787</b>	<b>193 462 381</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

#### (4) Krátkodobé závazky

Další úprava spočívá ve vyloučení daně z příjmů dle IFRS z krátkodobých závazků a jejím nahrazením daně z příjmů dle US GAAP. Následující tabulka obsahuje přehled krátkodobých závazků, které by společnost vykazovala dle US GAAP.

Tabulka 39 Úprava krátkodobých závazků dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

	2012	2013	2014	2015	2016
Krátkodobé závazky	46 933 052	51 315 409	52 013 913	50 502 909	54 704 095
Daň z příjmů IFRS	-6 069 732	-7 889 515	-4 480 676	-6 900 851	-7 987 560
Daň z příjmů US GAAP	6 043 641	7 857 932	4 393 648	6 756 257	8 005 139
Krátkodobé závazky US GAAP	<b>46 906 961</b>	<b>51 283 826</b>	<b>51 926 885</b>	<b>50 358 315</b>	<b>54 721 674</b>

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Přepočtením hodnot vlastního kapitálu a krátkodobých závazků vede ke zjištění celkových pasiv (a tedy i aktiv), které by společnost vykazovala v rozvaze dle US GAAP. Následující tabulka poskytuje informace o hodnotě celkových pasiv a vybraných položek.

Tabulka 40 Pasiva dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

	2012	2013	2014	2015	2016
<b>PASIVA</b>	<b>180 942 320</b>	<b>213 924 623</b>	<b>229 935 694</b>	<b>241 721 909</b>	<b>262 691 251</b>
Vlastní kapitál	121 377 047	149 897 198	167 687 952	178 746 787	193 462 381
Cizí kapitál	59 565 273	64 027 425	62 247 742	62 975 122	69 228 870
Dlouhodobé závazky	12 658 312	12 743 599	10 320 857	12 616 807	14 507 196
Krátkodobé závazky	46 906 961	51 283 826	51 926 885	50 358 315	54 721 674

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Dopočítané hodnoty pasiv jsou ve srovnání s původními hodnotami pasiv vykazovaných dle IFRS v letech 2012 – 2015 nižší (v roce 2016 je hodnota celkových pasiv naopak vyšší z důvodu vyššího hospodářského výsledku, kterého by společnost dle US GAAP v tomto roce dosahovala). Přestože jsou hodnoty pasiv dle US GAAP v letech 2012 – 2015 nižší, nejedná se o významnou změnu (v průměru jde o snížení o 0,07 %).

### 5.3.3 Srovnání vybraných položek

Předchozí kapitoly praktické práce byly zaměřeny na analýzu nehmotných aktiv, které Samsung vykazuje a na úpravu vybraných položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty souvisejí s odlišným přístupem porovnávaných účetních systémů k zachycení nákladů na výzkum a vývoj.

Tato podkapitola je věnována srovnání výsledků dosažených při aplikaci pravidel týkajících se nákladů výzkumu a vývoje podle IFRS, Českých účetních standardů a US GAAP. Důraz bude kladen především vlivu nákladů výzkumu a vývoje na hospodářský výsledek (před i po zdanění) a ukazatele rentability aktiv a vlastního kapitálu.

#### (1) Hospodářský výsledek před zdaněním

První analyzovanou položkou, která je odlišným zachycením nákladů výzkumu a vývoje ovlivněna je hospodářský výsledek před zdaněním. Hodnoty výsledku hospodaření před zdaněním v jednotlivých letech jsou zobrazeny v tabulce níže.

Tabulka 41 HV před zdaněním dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

	2012	2013	2014	2015	2016
IFRS	29 915 017	38 364 279	27 875 034	25 960 995	30 713 652
ČÚS	31 659 707	40 971 338	28 657 160	24 992 427	30 065 351
US GAAP	29 785 767	38 213 884	27 387 770	25 503 383	31 230 579

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

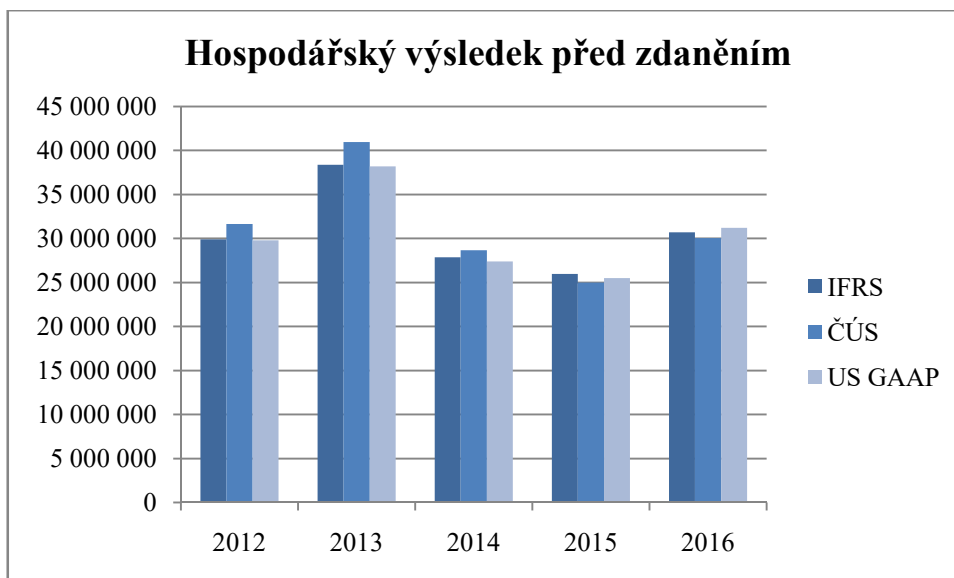
Z tabulky vyplývá, že v letech 2012 – 2014 by nejvyššího hospodářského výsledku před zdaněním společnost dosahovala při použití Českých účetních standardů. Ve srovnání s výsledkem hospodaření před zdaněním dle IFRS (který sloužil jako základ pro všechny výpočty) je výsledek hospodaření před zdaněním dle ČÚS v roce 2012 o 5,83 % vyšší, v roce 2013 se jedná o zvýšení o 6,80 % a v roce 2014 činil rozdíl 2,81 %.

Vyšší hospodářský výsledek před zdaněním dle ČÚS je zapříčiněn nárůstem nákladů na výzkum a vývoj, ke kterému v období mezi rokem 2012 a 2014 docházelo. České účetní standardy dovolují rozeznání nákladů souvisejících s výzkumem a vývojem v rozvaze. Náklady na výzkum a vývoj, které vstupují do výkazu zisku a ztráty jsou v běžném účetním období nižší (v důsledku amortizace jsou náklady rozpouštěny postupně) a dopad na hospodářský výsledek před zdaněním je tedy příznivější. Naopak dle US GAAP by společnost v letech 2012 – 2014 vykazovala nižší hospodářský výsledek před zdaněním než je tomu v případě IFRS a ČÚS.

US GAAP jsou z hlediska zachycení nákladů na výzkum a vývoj nejpřísnější – celá částka nákladů vynaložených na výzkum a vývoj je zahrnuta do nákladů běžného účetního období. Náklady na výzkum a vývoj, které vstupují do výkazu zisku a ztráty jsou v daných letech podle US GAAP nejvyšší a snižují tak výsledek hospodaření před zdaněním ve větší míře.

V roce 2015 společnost dosahovala nejvyššího výsledku hospodaření dle IFRS. V tomto roce došlo ke snížení nákladů na výzkum, v rozvaze však byly rozeznány poměrně vysoké náklady na vývoj (nárůst o 21,6 %). Druhý nejvyšší hospodářský výsledek před zdaněním by společnost vykazovala podle US GAAP. Hospodářský výsledek před zdaněním je v roce 2015 nejnižší u ČÚS z důvodu vysokých nákladů vstupujících do výkazu zisku a ztráty (vysoké náklady amortizace v důsledku nárůstu nákladů na výzkum a vývoj v předchozích letech). Hospodářský výsledek před zdaněním dle jednotlivých účetních systémů v letech 2012 – 2016 je zobrazen v následujícím grafu.





**Graf 2 Hospodářský výsledek před zdaněním dle IFRS, ČÚS a US GAAP**

(Zdroj: vlastní zpracování dle výkazů společnosti SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD)

## **(2) Daň z příjmů**

Další položkou, které je věnována pozornost při porovnání výsledků dle jednotlivých účetních systémů, je daň z příjmů. Výše daně z příjmů se odvíjí od hospodářského výsledku před zdaněním a efektivní sazby daně pro daný rok.

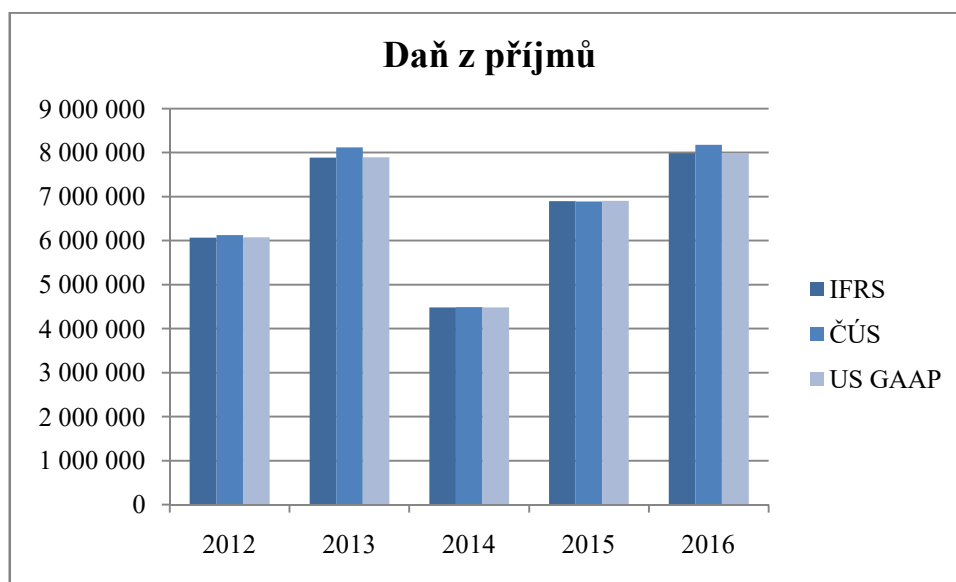
V letech 2012 – 2014 by společnost odváděla nejvyšší daň dle Českých účetních standardů. Vzhledem k tomu, že velikost hospodářského výsledku před zdaněním výrazně působí na výslednou daň, není tento výsledek překvapivý. Naopak v roce 2015 je dosaženo nejvyšší daně z příjmů při aplikaci US GAAP. V roce 2016 je daň opět nejvyšší podle ČÚS v důsledku vyšších nákladů na výzkum a vývoj, které v tomto roce dle ČÚS byly rozpuštěny v běžném účetním období.

Tabulka 42 Daň z příjmů dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW

	2012	2013	2014	2015	2016
IFRS	6 069 732	7 889 515	4 480 676	6 900 851	7 987 560
ČÚS	6 123 617	8 119 762	4 485 964	6 889 237	8 175 340
US GAAP	6 071 744	7 891 528	4 482 690	6 902 866	7 989 576

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Porovnání daně z příjmů vykazované při použití IFRS, ČÚS a US GAAP v jednotlivých letech je zobrazeno v následujícím grafu.



Graf 3 Daň z příjmů dle IFRS, ČÚS a US GAAP

(Zdroj: Vlastní zpracování dle výkazů společnosti SAMSUNG ELETRONICS CO., LTD)

### (3) Hospodářský výsledek po zdanění

Hospodářský výsledek po zdanění ovlivňuje jednak výše hospodářského výsledku před zdaněním a částka daně z příjmů, kterou by společnost musela dle jednotlivých účetních systémů odvést.

V letech 2012 - 2014 by společnost dosahovala nejvyššího hospodářského výsledku po zdanění podle Českých účetních standardů. V roce 2012 se jednalo o nárůst oproti hospodářskému výsledku po zdanění vykazovaném v souladu s IFRS o 7,09 %, v roce

2013 činil rozdíl 7,8 % a v roce 2014 byl hospodářský výsledek po zdanění dle ČÚS o 3,32 % vyšší než hospodářský výsledek po zdanění dle IFRS.

Jak již bylo zmíněno výše, v období mezi roky 2012 – 2014 docházelo k nárůstu nákladů na výzkum a vývoj, úprava ČÚS, která dovoluje rozeznat v rozvaze jak náklady na výzkum, tak náklady na vývoj je proto v tomto období nejvýhodnější.

V roce 2015 je nejvyššího výsledku hospodaření po zdanění dosaženo při vykazování nákladů na výzkum a vývoj dle IFRS. Naopak v roce 2016 by pro společnost bylo nejvýhodnější zachycení nákladů výzkumu a vývoje v souladu s US GAAP. Hospodářský výsledek po zdanění je v tomto roce při použití US GAAP o 2,2 % ve srovnání s hospodářským výsledkem po zdanění vykazovaném dle IFRS.

**Tabulka 43 HV po zdanění dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
IFRS	23 845 285	30 474 764	23 394 358	19 060 144	22 726 092
ČÚS	25 536 090	32 851 576	24 171 196	18 103 190	21 890 011
US GAAP	23 742 126	30 355 952	22 994 122	18 747 126	23 225 440

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Přehled o velikosti hospodářského výsledku po zdanění dosaženého dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016 poskytuje graf na následující straně.



**Graf 4 Hospodářský výsledek po zdanění dle IFRS, ČÚS a US GAAP**

(Zdroj: vlastní zpracování dle výkazů společnosti SAMSUNG ELETRONICS CO., LTD)

#### **(4) Pasiva**

Další položkou, u které byly provedeny úpravy související s rozdílným zachycením nákladů na výzkum a vývoj, jsou pasiva. Na straně vlastního kapitálu se změny týkaly položky nerozdělené zisky a v cizím kapitálu došlo k úpravě krátkodobých závazků. Přehled o výši pasiv ve zjednodušené podobě vykazovaných dle IFRS, ČÚS a US GAAP je uveden v následující tabulce.

**Tabulka 44 Pasiva dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

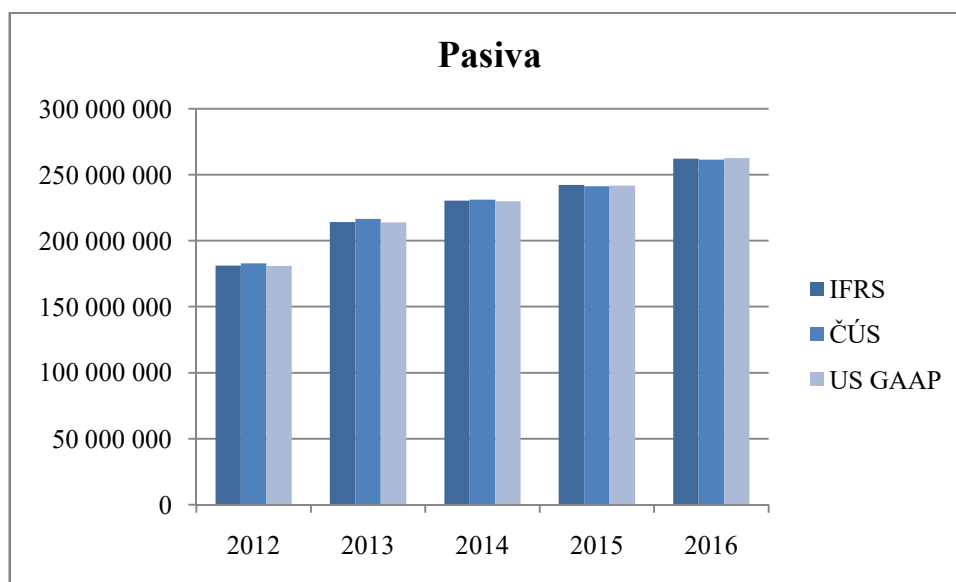
	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
IFRS	181 071 570	214 075 018	230 422 958	242 179 521	262 174 324
ČÚS	182 816 260	216 682 077	231 205 084	241 210 953	261 526 023
US GAAP	180 942 320	213 924 623	229 935 694	241 721 909	262 691 251

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Electronics CO., LTD

Z tabulky je patrné, že při použití pravidel Českých účetních standardů a US GAAP v oblasti zachycení nákladů výzkumu a vývoje, se pasiva společnosti významně neliší

od pasiv, které společnost vykazuje v souladu s IFRS. V případě ČÚS jsou pasiva v letech 2012 – 2014 ve srovnání s IFRS vyšší, v roce 2015 a 2016 však vyšší hodnoty pasiv dosahují IFRS a US GAAP. V průměru jsou pasiva při aplikaci ČÚS ve srovnání s IFRS o 0,37 % vyšší.

Naopak dle US GAAP jsou pasiva ve sledovaných letech 2012 – 2016 ve srovnání s IFRS v průměru o 0,07 % nižší. Z těchto výsledků vyplývá, že odlišný přístup ve vykazování nákladů na výzkum a vývoj se výrazně neprojevuje v celkové hodnotě pasiv, které by společnost při použití jednotlivých účetních systémů dosahovala (poměr změny, která nastala v hodnotě položek vlastního kapitálu a krátkodobých závazků a celkové hodnoty pasiv je zanedbatelný). Pro porovnání hodnoty pasiv dosahovaných dle IFRS, ČÚS a US GAAP ve sledovaných letech 2012 - 2016 slouží graf níže.



**Graf 5 Pasiva dle IFRS, ČÚS a US GAAP**

(Zdroj: vlastní zpracování dle výkazů společnosti SAMSUNG ELETRONICS CO., LTD)

## **(5) Vlastní kapitál**

U vlastního kapitálu došlo k úpravě položky nerozdělené zisky, která obsahuje nerozdělený zisk či ztrátu a výsledek hospodaření daného účetního období. Dopad těchto úprav na výslednou hodnotu vlastního kapitálu dle jednotlivých účetních systémů nebyl příliš výrazný (stejně jako v případě celkových pasiv). Hodnota vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016 je uvedena v následující tabulce.

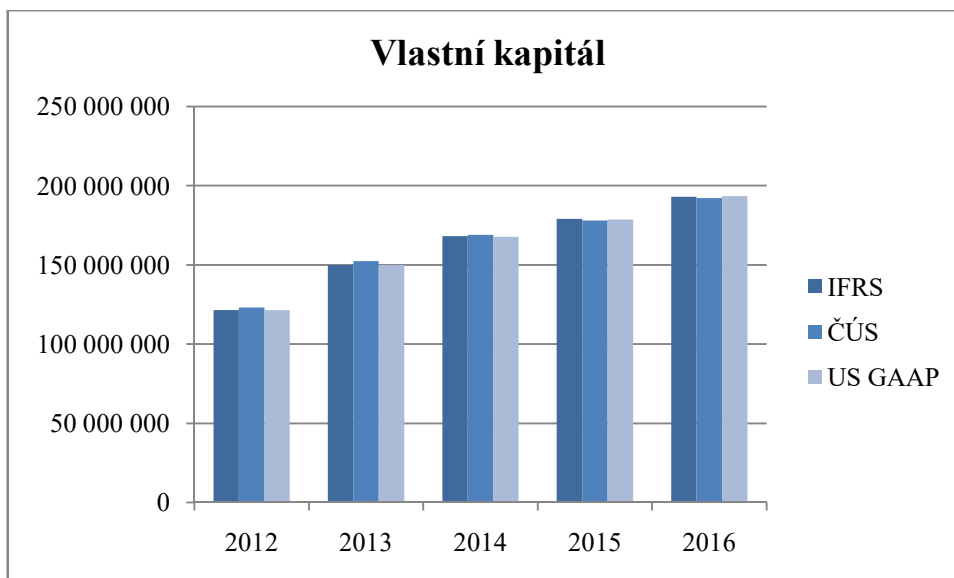
**Tabulka 45 Vlastní kapitál dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
IFRS	121 480 206	150 016 010	168 088 188	179 059 805	192 963 033
ČÚS	123 171 011	152 392 822	168 865 026	178 102 851	192 126 952
US GAAP	121 377 047	149 897 198	167 687 952	178 746 787	193 462 381

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Hodnoty vlastního kapitálu dle ČÚS jsou ve srovnání s hodnotami vlastního kapitálu dle IFRS v průměru vyšší pouze o 0,49 %. Při použití účetního systému US GAAP by společnost vykazovala ve srovnání s IFRS v průměru o 0,06 % nižší vlastní kapitál. Hodnotu vlastního kapitálu by důležité určit, protože společně s výsledkem hospodaření po zdanění vstupuje do výpočtu rentability vlastního kapitálu. Protože se hodnoty vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP liší jen nepatrně, budou mít na výsledek rentability vlastního kapitálu vliv zejména hodnoty hospodářského výsledku po zdanění, kterých by společnost při aplikaci jednotlivých účetních systémů ve sledovaných letech dosahovala.

Vývoj vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016 je znázorněn v grafu na následující straně.



**Graf 6 Vlastní kapitál dle IFRS, ČÚS a US GAAP**

(Zdroj: vlastní zpracování dle výkazů společnosti SAMSUNG ELETRONICS CO., LTD)

Z uvedeného grafu vyplývá, že se v průběhu let hodnota vlastního kapitálu u společnosti Samsung zvyšovala. Podíl na tom má především položka nerozdělené zisky, která měla ve všech sledovaných letech růstovou tendenci.

V předchozích částech praktické práce byl analyzován vliv odlišného zachycení v oblasti nákladů na výzkum a vývoj na vybrané položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty – hospodářský výsledek před zdaněním, daň z příjmů, hospodářský výsledek po zdanění, vlastní kapitál a celková pasiva. Nyní je možné přistoupit k porovnání dosažených výsledků dle IFRS, ČÚS a US GAAP za pomoci poměrových ukazatelů (ukazatele rentability aktiv a ukazatele rentability vlastního kapitálu).

### **(6) Rentabilita aktiv**

Ukazatel rentability aktiv slouží k měření výnosnosti majetku (dokládá tedy, zda společnost se svým majetkem nakládá dostatečně efektivním způsobem). Rentabilita aktiv se vypočítá jako podíl výsledku hospodaření po zdanění a celkových aktiv (v předchozích krocích byla dopočítána hodnota celkových pasiv, za předpokladu dodržení bilanční rovnice známe tedy i celkovou hodnotu aktiv). Rentabilita aktiv v procentech, kterou společnost dosahuje dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016 je uvedena v následující tabulce.

**Tabulka 46 Rentabilita aktiv dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
IFRS	13,17%	14,24%	10,15%	7,87%	8,67%
ČÚS	13,97%	15,16%	10,45%	7,51%	8,37%
US GAAP	13,12%	14,19%	10,00%	7,76%	8,84%

Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

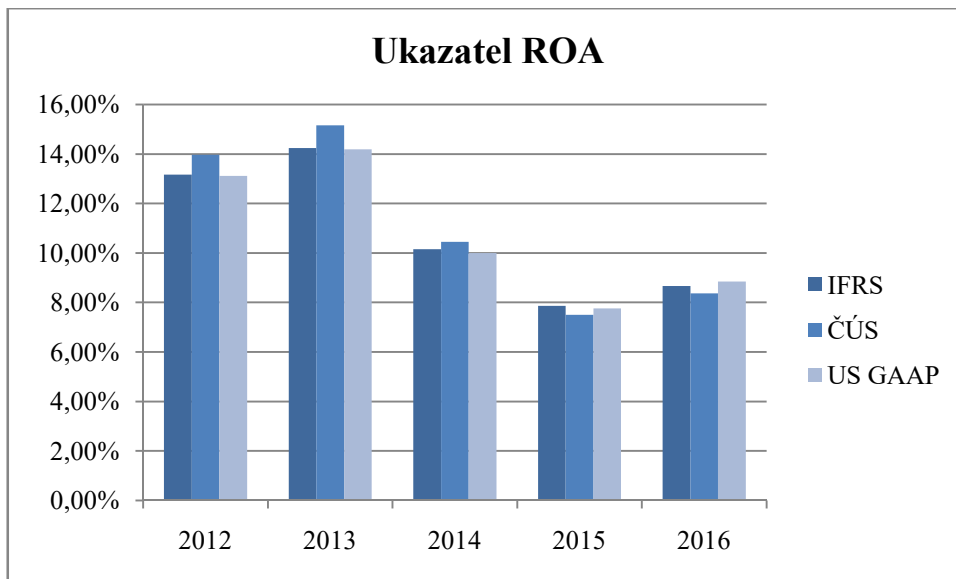
Rentabilita aktiv by dle doporučených hodnot měla dosahovat alespoň 8 %. Z tabulky je patrné, že doporučená hodnota rentability aktiv je dodržena u všech porovnávaných účetních systémů s výjimkou roku 2015 (hodnota rentability aktiv je v tomto roce nepatrně nižší). V letech 2012 – 2014 převyšují dosažené hodnoty rentability aktiv značně doporučenou hranici.

Nejvyšší rentability aktiv by společnost dosahovala při vykazování nákladů na výzkum a vývoj v souladu s Českými účetními standardy v období mezi roky 2012 a 2014. Jak již bylo zmíněno výše, v tomto období by společnost dle ČÚS dosahovala vyššího hospodářského výsledku po zdanění (v důsledku výhodnějších pravidel pro zachycení nákladů výzkumu a vývoje) což se projeví také na ukazateli rentability aktiv.

V letech 2012 až 2014 se jako nejméně příznivá jeví varianta vykazování nákladů na výzkum a vývoj podle US GAAP, které k zachycení těchto nákladů přistupují nejpřísněji. V roce 2015 a 2016 je rentabilita aktiv dle US GAAP vyšší než je tomu v případě ČÚS, nejedná se však o významný rozdíl (rentabilita aktiv dle ČÚS je v roce 2015 nižší o 0,25 %, v následujícím roce činí rozdíl 0,47 %).

Pro porovnání rentability aktiv dle IFRS, ČÚS a US GAAP v jednotlivých letech slouží graf na následující straně.





**Graf 7 Rentabilita aktiv dle IFRS, ČÚS a US GAAP v %**

(Zdroj: vlastní zpracování dle výkazů společnosti SAMSUNG ELETRONICS CO., LTD)

Z uvedeného grafu vyplývá, že nejvyšší rentability aktiv společnost dosahovala v roce 2013 (ať již dle IFRS, ČÚS či US GAAP). V tomto roce společnost vykázala nejvyšší výsledek hospodaření po zdanění ze všech sledovaných let, což se projevilo také na hodnotě rentability aktiv. V roce 2014 byl hospodářský výsledek po zdanění nižší než v předcházejícím roce (pokles o 23,23 procentních bodů). Tento trend se společnosti podařilo zvrátit až v roce 2016, ve kterém došlo k nárůstu hospodářského výsledku po zdanění o 19,23 procentních bodů. Hodnota rentability aktiv v roce 2016 však zdaleka nedosahuje hodnoty rentability aktiv z roku 2013.

## (7) Rentabilita vlastního kapitálu

Rentabilita vlastního kapitálu udává výnosnost kapitálu, který do společnosti vložili vlastníci. Rentabilita vlastního kapitálu se vypočítá jako podíl výsledku hospodaření po zdanění a vlastního kapitálu (pomocí rentability vlastního kapitálu lze tedy vyčíslit, jak velká část čistého zisku připadá na každou investovanou jednotku měny vloženou akcionářem). Přehled hodnot rentability vlastního kapitálu v procentech dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016 poskytuje tabulka níže.

Tabulka 47 Rentabilita vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016

	2012	2013	2014	2015	2016
IFRS	19,63%	20,31%	13,92%	10,64%	11,78%
ČÚS	20,73%	21,56%	14,31%	10,16%	11,39%
US GAAP	19,56%	20,25%	13,71%	10,49%	12,01%

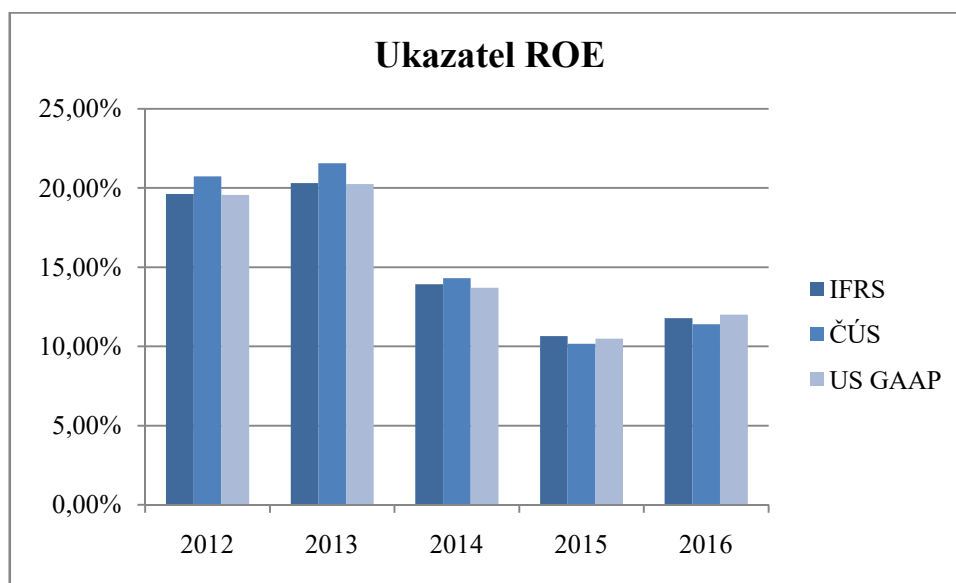
Zdroj: vlastní zpracování podle účetních výkazů společnosti Samsung Eletronics CO., LTD

Doporučená hodnota pro rentabilitu vlastního kapitálu je 10 %. Z tabulky vyplývá, že doporučené hodnoty rentability vlastního kapitálu by společnost dosahovala ve všech sledovaných letech dle IFRS, ČÚS i US GAAP.

Nejvyšší hodnoty rentability vlastního kapitálu dosahovala společnost v roce 2013 (20,31 %). Pokud by společnost vykazovala náklady na výzkum a vývoj v souladu s Českými účetními standardy, byla by hodnota rentability vlastního kapitálu v tomto roce vyšší o 1,25 %. Podle Českých účetních standardů by byla výnosnost vlastního kapitálu vyšší také v roce 2012 (o 1,1 % ve srovnání s IFRS) a 2014 (hodnota rentability vlastního kapitálu by byla v tomto roce vyšší o 0,39 %).

V roce 2015 je opět zřetelný vliv poklesu hospodářského výsledku po zdanění na výnosnost vlastního kapitálu. V tomto roce je rentabilita vlastního kapitálu nejnižší ze všech sledovaných let u IFRS, ČÚS i US GAAP. V následujícím roce společnost zaznamenala vyšší výsledek hospodaření po zdanění a tedy i rentabilita vlastního kapitálu vzrostla oproti roku 2015. Nejvýrazněji se tato změna projevila u rentability vlastního kapitálu, kterou by společnost dosahovala dle US GAAP.

Rok 2016 je jediným rokem, ve kterém by výnosnost vlastního kapitálu dle US GAAP byla vyšší než výnosnost vlastního kapitálu dle IFRS či ČÚS. Obecně lze říci, že způsob, který pravidla US GAAP předepisují pro vykazování nákladů na výzkum a vývoj, je ze všech porovnávaných účetních systémů pro společnost nejméně výhodný. V následujícím grafu je znázorněn vývoj ukazatele rentability vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016.



**Graf 8 Rentabilita vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP**

(Zdroj: vlastní zpracování dle výkazů společnosti SAMSUNG ELETRONICS CO., LTD)

Z uvedeného grafu je zřejmé, že v prvních dvou sledovaných letech měla rentabilita vlastního kapitálu růstovou tendenci. Vzhledem k nižším výsledkům hospodaření, které společnost vykazovala v letech 2014 až 2016, však tento trend nedokázala společnost udržet. Přestože je hodnota rentability vlastního kapitálu v těchto letech nižší, nejedná se o špatné výsledky (rentabilita vlastního kapitálu dle IFRS se v letech 2014 – 2016 v průměru pohybuje kolem 12 %).

Tato podkapitola byla zaměřena na porovnání vlivu vykazování nákladů na výzkum a vývoj, k jejichž účetnímu zachycení zaujímají IFRS, České účetní standardy a US GAAP jiný postoj. Vzhledem k tomu, že IFRS a České účetní standardy dovolují aktivovat část (IFRS) či celou hodnotu nákladů vynaložených na výzkum a vývoj (ČÚS), vykazují společnosti, které sestavují účetní závěrku v souladu s IFRS nebo

Českými účetními standardy, vyšší hospodářský výsledek před i po zdanění než při použití pravidel US GAAP (celá část nákladů na výzkum a vývoj snižuje hospodářský výsledek v daném účetním období).

Vliv odlišného zachycení nákladů výzkumu a vývoje na dosahovaný hospodářský výsledek je z předchozích výpočtů patrný. Hospodářský výsledek je položkou, která vstupuje do řady výpočtů poměrových ukazatelů sloužících ke zhodnocení finanční výkonnosti společnosti. V případě společností, které ročně vynakládají značné prostředky na výzkum a vývoj, může být vliv účetního systému na hodnocení jejich finanční výkonnosti významný.

Přestože úprava Českých účetních standardů je v oblasti zachycení nákladů na výzkum a vývoj ze všech porovnávaných účetních systémů nejvstřícnější, nezohledňuje riziko, které je často s výzkumem a vývojem nových technologií, produktů spojeno (ne vždy je projekt úspěšně dokončen a zajištěna jeho návratnost). Naopak zachycení nákladů výzkumu a vývoje dle IFRS k této variantě přihlíží, a proto dovoluje pouze aktivaci nákladů vývoje za předpokladu budoucího ekonomického prospěchu (a při splnění dalších již uvedených kritérií). Vykazování nehmotných aktiv dle IFRS tedy lépe odpovídá požadavkům na věrný a poctivý obraz, které má účetnictví poskytovat.

## ZÁVĚR

Tato diplomová práce se zabývala vykazováním nehmotných aktiv podle Českých účetních standardů a dvou světových účetních systémů – Mezinárodních standardů účetního a finančního výkaznictví a Amerických všeobecně uznávaných účetních zásadách.

Teoretická část práce byla rozvržena do čtyř kapitol – první kapitola byla věnována požadavkům, které jsou na oblast vykazování nehmotných aktiv kladeny Českými účetními standardy. Pozornost byla soustředěna zejména na vymezení nehmotných aktiv, pravidlům pro jejich oceňování, způsoby pořízení nehmotných aktiv, odpisování a také jejich vyřazení. Druhá kapitola se zabývala pravidlům pro vykazování nehmotných aktiv, která pro tuto skupinu dlouhodobých aktiv stanoví Mezinárodní standardy účetního a finančního výkaznictví. Třetí kapitola byla zaměřena na účetním zachycení nehmotných aktiv dle úpravy US GAAP. Ve čtvrté kapitole byly vymezeny nejdůležitější oblasti, ve kterých se srovnávané účetní systémy při vykazování nehmotných aktiv rozcházejí.

Pátá kapitola byla orientovaná na praktickou stránku vykazování nehmotných aktiv. V teoretické části práce byly vymezeny oblasti, které jsou upraveny v ČÚS, IFRS a US GAAP odlišně. Jednou z těchto oblastí je účetní zachycení nákladů na výzkum a vývoj, které mohou být v závislosti na účetním systému rozeznány v rozvaze jako nehmotné aktivum či rozpuštěny do nákladů běžného účetního období. Z tohoto důvodu byla na tuto položku soustředěna v praktické části práce pozornost. Jako základ pro výpočty byly použity finanční výkazy společnosti Samsung Eletronics Co., Ltd.

Praktická část práce zahrnovala analýzu vykazovaných nehmotných aktiv ve společnosti Samsung Eletronics Co., Ltd, zachycení nákladů na výzkum a vývoj dle ČÚS a US GAAP a porovnání finančních výsledků, které by společnost při aplikaci pravidel pro náklady výzkumu a vývoje dle jednotlivých účetních systémů dosahovala.

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- (1) Český účetní standard pro podnikatele č. 013 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek.
- (2) BULLA, M a kol. *Meritum Účetnictví podnikatelů 2016*. 13. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2016. ISBN 978-80-7552-051-7.
- (3) Vyhláška č. 500 Ministerstva financí k provedení zákona o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů.
- (4) CHALUPA, R aj. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2015*. 13. vyd. Olomouc: ANAG, 2015. ISBN 978-80-7263-933-5.
- (5) PRUDKÝ, P a M. LOŠŤÁK. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi*. 16. vyd. Olomouc: ANAG, 2015. ISBN 978-80-7263.
- (6) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ze dne 12. prosince 1991, ve znění pozdějších předpisů.
- (7) DELOITTE ČESKÁ REPUBLIKA. *Účetní novinky – září 2016* [online]. © 2016 [cit. 2016-12-27].  
Dostupné z: <https://edu.deloitte.cz/cs/Content/Download/accounting-news-1609>
- (8) Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů ze dne 20. listopadu 1992, ve znění pozdějších předpisů.
- (9) HRUŠKA, V. *Účetní případy pro podnikatele 2016*. Pardubice: GRADA Publishing, a. s. 2016. ISBN: 978-80-247-5802-2.
- (10) IFRS Foundation. *The global reach of IFRS is expanding*. [online]. © 2016 [cit. 2016-12-27].  
Dostupné z: <http://www.ifrs.org/Features/Pages/Global-reach-of-IFRS-is-expanding.aspx>

- (11) International Accounting Standard 38: Intangible Assets. Dostupné z: [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/docs/consolidated/ias38\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/docs/consolidated/ias38_en.pdf)
- (12) KRUPOVÁ, L. *IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví*. Praha: VOX, 2009. ISBN 978-80-86324-76-0.
- (13) BRAGG, S. *IFRS Guidebook 2017 Edition*. Centennial: Accounting Tools LLC, 2016. ISBN 978-4-938910978-4.
- (14) DVOŘÁKOVÁ, D. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 4. vyd. Brno: BizBooks, 2014. ISBN 978-80-265-0149-7.
- (15) JÍLEK, J. a J. SVOBODOVÁ. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013*. 3. vyd. Praha: GRADA, 2013. ISBN 978-80-247-4710-1.
- (16) DELOITTE GLOBAL SERVICES LIMITED. *IAS 38 – Intangible assets*. [online]. © 2017 [cit. 2017-01-02]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en-gb/standards/ias/ias38>
- (17) CHRISTIAN, D. and N. LÜDENBACH. *IFRS Essentials*. Chichester: John Wiley&Sons, 2013. ISBN 978-1-118-50137-5.
- (18) BRAGG, S. *Fixed Asset Accounting*. 3rd ed. Centennial: Accounting Tools LLC, 2014. ISBN 978-1-938910928-9.
- (19) DELOITTE GLOBAL SERVICES LIMITED. *IASB clarifies depreciation and amortization* [online]. © 2017 [cit. 2017-01-06]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/news/2014/05/depreciation>
- (20) DELOITTE ČESKÁ REPUBLIKA. *Účetní novinky – leden 2016* [online]. © 2016 [cit. 2017-01-06]. Dostupné z: <https://edu.deloitte.cz/cs/Content/Download/accounting-news-1609>

- (21) DELOITTE GLOBAL SERVICES LIMITED. *SIC 32 – Intangible assets – Website costs* [online]. © 2017 [cit. 2017-01-15]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/sic/sic-32>
- (22) DELOITTE GLOBAL SERVICES LIMITED. *IFRIC 12 – Service Concessions Arrangements* [online]. © 2017 [cit. 2017-01-15]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ifric/ifric12>
- (23) DELOITTE GLOBAL SERVICES LIMITED. *IFRIC 20 – Stripping costs in the Production Phase of Surface Mine* [online]. © 2017 [cit. 2017-01-15]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ifric/ifric20>
- (24) FASB. *About the FASB*. [online]. © 2017 [cit. 2017-01-15]. Dostupné z: <http://www.fasb.org/facts/>
- (25) IFRS FOUNDATION. *IFRS APPLICATION AROUND THE WORLD JURISDICTIONAL PROFILE: United States of America*. [online]. © 2017 [cit. 2017-04-30]. Dostupné z: <http://www.ifrs.org/Use-around-the-world/Documents/Jurisdiction-profiles/United-States-IFRS-Profile.pdf>
- (26) BRAGG, S. *GAAP Guidebook 2016 Edition*. Centennial: Accounting Tools LLC, 2015. ISBN 978-19938910-60-9.
- (27) FLOOD, J. *GAAP 2017 – Interpretation and Application of Generally Accepted Accounting Principles*. 1st ed. Chichester: John Wiley & Sons Ltd, 2017. ISBN 978-1-119-35698-1.
- (28) DELOITTE GLOBAL SERVICES LIMITED. *Goodwill and other intangible assets – Key differences between U.S. GAAP and IFRSs* [online]. © 2017 [cit. 2017-01-15]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en-us/standards/ifrs-usgaap/goodwill>
- (29) ANDROID HEADLINES. *Samsung Is The Leading Tech Company For R&D Spending In 2016* [online]. © 2017 [cit. 2017-04-01]. Dostupné z: <https://www.androidheadlines.com/2016/12/samsung-is-the-leading-tech-company-for-rd-spending-in-2016.html>



- (30) BLOOMBERG. *Google Rises After Creating Holding Company Called Almatheth* [online]. © 2015 [cit. 2017-04-01]. Dostupné z: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2015-08-10/google-to-adopt-new-holding-structure-under-name-alphabet->
- (31) SAMSUNG. *History* [online]. © 1995 – 2017 [cit. 2017-04-01]. Dostupné z: <http://www.samsung.com/us/aboutsamsung/corporateprofile/history06.html>
- (32) SAMSUNG. *About Samsung* [online]. © 1995 – 2017 [cit. 2017-04-01]. Dostupné z: <http://www.samsung.com/us/aboutsamsung/>
- (33) SAMSUNG. *FAQ* [online]. © 1995 – 2017 [cit. 2017-04-01]. Dostupné z: [http://www.samsung.com/us/aboutsamsung/investor\\_relations/faqs/#answer1](http://www.samsung.com/us/aboutsamsung/investor_relations/faqs/#answer1)
- (34) DELOITTE GLOBAL SERVICES LIMITED. *Financial reporting framework in Korea*. [online]. © 2017 [cit. 2017-04-01]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/jurisdictions/asia/korea>
- (35) SAMSUNG. *Financial Information* [online]. © 1995 – 2017 [cit. 2017-04-01]. Dostupné z: [http://www.samsung.com/us/aboutsamsung/investor\\_relations/financial\\_information/downloads/2013/2013\\_business\\_quarter04.pdf](http://www.samsung.com/us/aboutsamsung/investor_relations/financial_information/downloads/2013/2013_business_quarter04.pdf)

## SEZNAM GRAFŮ

Graf 1 Výdaje na výzkum a vývoj u předních technologických společností.....	49
Graf 2 Hospodářský výsledek před zdaněním dle IFRS, ČÚS a US GAAP .....	73
Graf 3 Daň z příjmů dle IFRS, ČÚS a US GAAP .....	74
Graf 4 Hospodářský výsledek po zdanění dle IFRS, ČÚS a US GAAP .....	76
Graf 5 Pasiva dle IFRS, ČÚS a US GAAP.....	77
Graf 6 Vlastní kapitál dle IFRS, ČÚS a US GAAP .....	79
Graf 7 Rentabilita aktiv dle IFRS, ČÚS a US GAAP v % .....	81
Graf 8 Rentabilita vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP .....	83

## SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Pořízení DNM koupí, nabytím práv .....	19
Tabulka 2: Pořízení DNM vlastní činností - 1. účetní období .....	20
Tabulka 3: Pořízení DNM - 2. účetní období .....	21
Tabulka 4: Pořízení DNM formou přijetí daru .....	22
Tabulka 5: Pořízení DHM přeřazením do podnikání.....	22
Tabulka 6 Odpisy nehmotného majetku .....	23
Tabulka 7 - Vyřazení DNM - prodej .....	25
Tabulka 8 - Vyřazení DNM - Darem.....	25
Tabulka 9 - Vyřazení DNM - škoda .....	26
Tabulka 10 - Vyřazení DNM - opotřebení.....	26
Tabulka 11 - Převod DNM .....	26
Tabulka 12 - Převod DNM - individuální podnikatel.....	27
Tabulka 13 Vykazování nehmotných aktiv dle ČÚS, IFRS a US GAAP .....	48
Tabulka 14 Nehmotná aktiva v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	51
Tabulka 15 Goodwill v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	52
Tabulka 16 Náklady na vývoj v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	53
Tabulka 17 Náklady na výzkum a vývoj v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	54
Tabulka 18 Prodejní a administrativní náklady v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	55
Tabulka 19 Rozvaha v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	56

Tabulka 20 Hospodářský výsledek v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	57
Tabulka 21 Náklady amortizace výzkumu a vývoje v letech 2012 - 2016 v mil. KRW	58
Tabulka 22 Daňové odpisy nákladů výzkumu a vývoje v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	59
Tabulka 23 Rozdíl účetních a daňových odpisů v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	59
Tabulka 24 Úpravy vedoucí ke zjištění HV po zdanění dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	60
Tabulka 25 Výpočet efektivní sazby daně v letech 2012 - 2016.....	61
Tabulka 26 Náklady na výzkum a vývoj běžného účetního období dle IFRS a ČÚS v mil. KRW.....	61
Tabulka 27 Odpočet dle IFRS a ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	62
Tabulka 28 Daň z příjmů dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	62
Tabulka 29 Hospodářský výsledek po zdanění dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	63
Tabulka 30 Úprava vlastního kapitálu na hodnoty dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	64
Tabulka 31 Úprava krátkodobých závazků na hodnoty dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	65
Tabulka 32 Pasiva dle ČÚS v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	65
Tabulka 33 Hospodářský výsledek před zdaněním dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	66
Tabulka 34 Náklady na výzkum a vývoj běžného účetního období dle IFRS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	67
Tabulka 35 Odpočet dle IFRS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	67

Tabulka 36 Daň z příjmů dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	68
Tabulka 37 Hospodářský výsledek po zdanění dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	68
Tabulka 38 Úprava vlastního kapitálu dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	69
Tabulka 39 Úprava krátkodobých závazků dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	70
Tabulka 40 Pasiva dle US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	70
Tabulka 41 HV před zdaněním dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	71
Tabulka 42 Daň z příjmů dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	74
Tabulka 43 HV po zdanění dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	75
Tabulka 44 Pasiva dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW .....	76
Tabulka 45 Vlastní kapitál dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016 v mil. KRW.....	78
Tabulka 46 Rentabilita aktiv dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 - 2016.....	80
Tabulka 47 Rentabilita vlastního kapitálu dle IFRS, ČÚS a US GAAP v letech 2012 – 2016 .....	82

## SEZNAM ZKRATEK

ČÚS	České účetní standardy
EU	Evropská unie
FASB	Financial Accounting Standard Board – Rada pro finanční a účetní standardy
IASB	International Accounting Standard Board – Rada pro mezinárodní účetní standardy
IFRS	International Financial Reporting Standards – Mezinárodní standardy účetního a finančního výkaznictví
K-IFRS	Korean IFRS – IFRS v adoptované verzi Korejskou republikou
SEC	Securities and Exchange commission – Komise pro cenné papíry a burzu
USA	Spojené státy americké
US GAAP	Generally Accepted Accounting Principles – Všeobecně uznávané účetní zásady

## **SEZNAM PŘÍLOH**

PŘÍLOHA 1: ROZVAHA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2012

PŘÍLOHA 2: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. PROSINCI 2012

PŘÍLOHA 3: ROZVAHA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2014

PŘÍLOHA 4: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. PROSINCI 2014

PŘÍLOHA 5: ROZVAHA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2016

PŘÍLOHA 6: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. PROSINCI 2016

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

*(In millions of Korean Won, in thousands of U.S dollars (Note 2.28))*

	Notes	December 31, 2012 KRW	December 31, 2011 KRW	January 1, 2011 KRW	December 31, 2012 USD	December 31, 2011 USD	January 1, 2011 USD
<b>Assets</b>							
<b>Current Assets</b>							
Cash and cash equivalents	4,6,7	18,791,460	14,691,761	9,791,419	17,544,076	13,716,517	9,141,461
Short-term financial instruments	5,6,7	17,397,937	11,529,905	11,529,392	16,243,056	10,764,546	10,764,067
Available-for-sale financial assets	6,9	1,258,874	655,969	1,159,152	1,175,309	612,426	1,082,207
Trade and other receivables	6,7,10	26,674,596	24,153,028	21,308,834	24,903,927	22,549,741	19,894,346
Advances		1,674,428	1,436,288	1,302,428	1,563,279	1,340,947	1,215,972
Prepaid expenses		2,262,234	2,329,463	2,200,739	2,112,066	2,174,832	2,054,653
Inventories	11	17,747,413	15,716,715	13,364,524	16,569,333	14,673,434	12,477,382
Other current assets	6	1,462,075	988,934	746,101	1,365,023	923,288	696,575
<b>Total current assets</b>		<b>87,269,017</b>	<b>71,502,063</b>	<b>61,402,589</b>	<b>81,476,069</b>	<b>66,755,731</b>	<b>57,326,663</b>
<b>Non-current assets</b>							
Available-for-sale financial assets	6,9	5,229,175	3,223,598	3,040,206	4,882,060	3,009,614	2,838,396
Associates and joint ventures	12	8,785,489	9,204,169	8,335,290	8,202,305	8,593,193	7,781,990
Property, plant and equipment	13	68,484,743	62,043,951	52,964,594	63,938,701	57,925,451	49,448,785
Intangible assets	14	3,729,705	3,355,236	2,779,439	3,482,126	3,132,514	2,594,939
Deposits	6	814,693	791,863	655,662	760,613	739,299	612,139
Long-term prepaid expenses		3,515,479	3,454,205	3,544,572	3,282,120	3,224,914	3,309,282
Deferred income tax assets	29	2,516,080	1,783,086	1,144,068	2,349,062	1,664,724	1,068,124
Other non-current assets	6	727,189	442,092	442,383	678,919	412,746	413,018
<b>Total assets</b>		<b>181,071,570</b>	<b>155,800,263</b>	<b>134,308,803</b>	<b>169,051,975</b>	<b>145,458,186</b>	<b>125,393,336</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

*(In millions of Korean Won, in thousands of U.S dollars (Note 2.28))*

	Notes	December 31, 2012 KRW	December 31, 2011 KRW	January 1, 2011 KRW	December 31, 2012 USD	December 31, 2011 USD	January 1, 2011 USD
<b>Liabilities and Equity</b>							
Current liabilities							
Trade and other payables	6	16,889,350	18,509,490	16,049,800	15,768,229	17,280,823	14,984,409
Short-term borrowings	6,15	8,443,752	9,653,722	8,429,721	7,883,253	9,012,904	7,870,153
Advance received		1,517,672	1,450,733	883,585	1,416,928	1,354,433	824,932
Withholdings		966,374	1,715,070	1,052,555	902,226	1,601,223	982,686
Accrued expenses	6	9,495,156	7,823,728	7,102,427	8,864,864	7,304,386	6,630,965
Income tax payable		3,222,934	1,262,798	2,051,452	3,008,994	1,178,973	1,915,276
Current portion of long-term borrowings and debentures	6,15,16	999,010	30,292	1,123,934	932,695	28,281	1,049,327
Provisions	18	5,054,853	3,514,536	2,917,919	4,719,310	3,281,240	2,724,226
Other current liabilities	6	343,951	358,645	333,328	321,120	334,839	311,202
<b>Total current liabilities</b>		<b>46,933,052</b>	<b>44,319,014</b>	<b>39,944,721</b>	<b>43,817,619</b>	<b>41,377,102</b>	<b>37,293,176</b>
<b>Non-current liabilities</b>							
Long-term trade and other payables	6	1,165,881	1,024,804	1,072,661	1,088,489	956,777	1,001,457
Debentures	6,16	1,829,374	1,280,124	587,338	1,707,940	1,195,149	548,350
Long-term borrowings	6,15	3,623,028	3,682,472	634,381	3,382,530	3,438,028	592,271
Retirement benefit liabilities	17	1,729,939	1,119,188	823,486	1,615,105	1,044,896	768,823
Deferred income tax liabilities	29	3,429,467	2,333,442	1,618,523	3,201,818	2,178,547	1,511,085
Provisions	18	408,529	363,223	295,357	381,411	339,112	275,751
Other non-current liabilities	6	472,094	364,366	154,700	440,757	340,180	144,431
<b>Total liabilities</b>		<b>59,591,364</b>	<b>54,486,633</b>	<b>45,131,167</b>	<b>55,635,669</b>	<b>50,869,791</b>	<b>42,135,344</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

*(In millions of Korean Won, in thousands of U.S dollars (Note 2.28))*

	Notes	December 31, 2012 KRW	December 31, 2011 KRW	January 1, 2011 KRW	December 31, 2012 USD	December 31, 2011 USD	January 1, 2011 USD
<b>Equity attributable to owners of the parent</b>							
Preferred stock	20	119,467	119,467	119,467	111,537	111,537	111,537
Common stock	20	778,047	778,047	778,047	726,400	726,400	726,400
Share premium	20	4,403,893	4,403,893	4,403,893	4,111,561	4,111,561	4,111,561
Retained earnings	21	119,985,689	97,622,872	85,071,444	112,020,996	91,142,630	79,424,371
Other components of equity	23	(8,193,044)	(5,833,896)	(4,931,290)	(7,649,185)	(5,446,639)	(4,603,949)
<b>Non-controlling interests</b>		4,386,154	4,223,247	3,736,075	4,094,997	3,942,906	3,488,072
<b>Total equity</b>		121,480,206	101,313,630	89,177,636	113,416,306	94,588,395	83,257,992
<b>Total liabilities and equity</b>		181,071,570	155,800,263	134,308,803	169,051,975	145,458,186	125,393,336

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME**

*(In millions of Korean Won, in thousands of U.S dollars (Note 2.28))*

	Notes	For the year ended December 31,			
		2012 KRW	2011 KRW	2012 USD	2011 USD
<b>Revenue</b>		201,103,613	165,001,771	187,754,283	154,048,895
<b>Cost of sales</b>	25	126,651,931	112,145,120	118,244,730	104,700,887
<b>Gross profit</b>		74,451,682	52,856,651	69,509,553	49,348,008
Selling, general and administrative expenses	25,26	45,402,344	37,212,360	42,388,520	34,742,191
<b>Operating profit</b>		29,049,338	15,644,291	27,121,033	14,605,817
Other non-operating income	27	1,552,989	2,251,019	1,449,901	2,101,596
Other non-operating expense	27	1,576,025	1,612,690	1,471,408	1,505,639
Share of profit or loss of associates and joint ventures	12	986,611	1,399,194	921,119	1,306,315
Finance income	28	7,836,554	7,403,525	7,316,361	6,912,076
Finance expense	28	7,934,450	7,893,421	7,407,758	7,369,453
<b>Profit before income tax</b>		29,915,017	17,191,918	27,929,248	16,050,712
Income tax expense	29	6,069,732	3,432,875	5,666,822	3,204,999
<b>Profit for the year</b>		23,845,285	13,759,043	22,262,426	12,845,713
Profit attributable to owners of the parent		23,185,375	13,382,645	21,646,322	12,494,300
Profit attributable to non-controlling interests		659,910	376,398	616,104	351,413
Earnings per share for profit attributable to the owners of the parent	30				
- Basic (in Korean won and US dollars)		154,020	89,229	143.80	83.31
- Diluted (in Korean won and US dollars)		153,950	89,146	143.73	83.23

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME**

*(In millions of Korean Won, in thousands of U.S dollars (Note 2.28))*

	Notes	For the year ended December 31,			
		2012 KRW	2011 KRW	2012 USD	2011 USD
<b>Profit for the year</b>		23,845,285	13,759,043	22,262,426	12,845,713
<b>Items not to be reclassified subsequently to profit or loss :</b>					
Remeasurement effect of employee benefit, net of tax		(504,120)	(385,214)	(470,656)	(359,643)
<b>Items to be reclassified subsequently to profit or loss :</b>	17,23				
Changes in value of available-for-sale financial assets, net of tax	23	962,184	(572,028)	898,314	(534,057)
Share of associates and joint ventures, net of tax	23	(350,491)	(113,898)	(327,225)	(106,337)
Foreign currency translation, net of tax	23	(1,824,653)	183,655	(1,703,532)	171,463
<b>Consolidated comprehensive income</b>		22,128,205	12,871,558	20,659,327	12,017,139
<b>Consolidated comprehensive income attributable to :</b>					
Owners of the parent		21,499,343	12,439,116	20,072,209	11,613,403
Non-controlling interests		628,862	432,442	587,118	403,736

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	<b>December 31, 2014</b>	<b>December 31, 2013</b>	<b>December 31, 2014</b>	<b>December 31, 2013</b>
	KRW	KRW	USD	USD
<b>Assets</b>				
<b>Current assets</b>				
Cash and cash equivalents	16,840,766	16,284,780	15,997,688	15,469,535
Short-term financial instruments	41,689,776	36,722,702	39,602,713	34,884,299
Available-for-sale financial assets	3,286,798	1,488,527	3,122,255	1,414,009
Trade receivables	24,694,610	24,988,532	23,458,355	23,737,562
Non-trade receivables	3,539,875	2,887,402	3,362,663	2,742,854
Advances	1,989,470	1,928,188	1,889,874	1,831,660
Prepaid expenses	3,346,593	2,472,950	3,179,057	2,349,150
Inventories	17,317,504	19,134,868	16,450,560	18,176,943
Other current assets	1,795,143	2,135,589	1,705,275	2,028,678
Assets held for sale	645,491	2,716,733	613,177	2,580,729
<b>Total current assets</b>	<b>115,146,026</b>	<b>110,760,271</b>	<b>109,381,617</b>	<b>105,215,419</b>
<b>Non-current assets</b>				
Available-for-sale financial assets	12,667,509	6,238,380	12,033,351	5,926,076
Associates and joint ventures	5,232,461	6,422,292	4,970,515	6,100,781
Property, plant and equipment	80,872,950	75,496,388	76,824,309	71,716,907
Intangible assets	4,785,473	3,980,600	4,545,904	3,781,324
Long-term prepaid expenses	4,857,126	3,465,783	4,613,970	3,292,280
Deferred income tax assets	4,526,595	4,621,780	4,299,986	4,390,406
Other non-current assets	2,334,818	3,089,524	2,217,933	2,934,857
<b>Total assets</b>	<b>230,422,958</b>	<b>214,075,018</b>	<b>218,887,585</b>	<b>203,358,050</b>

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	<b>December 31, 2014</b>	<b>December 31, 2013</b>	<b>December 31, 2014</b>	<b>December 31, 2013</b>
	KRW	KRW	USD	USD
<b>Liabilities and Equity</b>				
<b>Current liabilities</b>				
Trade and other payables	7,914,704	8,437,139	7,518,480	8,014,761
Short-term borrowings	8,029,299	6,438,517	7,627,338	6,116,194
Other payables	10,318,407	9,196,566	9,801,850	8,736,170
Advances received	1,427,230	1,706,313	1,355,780	1,620,892
Withholdings	1,161,635	1,176,046	1,103,482	1,117,171
Accrued expenses	12,876,777	11,344,530	12,232,143	10,776,603
Income tax payable	2,161,109	3,386,018	2,052,920	3,216,508
Current portion of long-term borrowings and debentures	1,778,667	2,425,831	1,689,624	2,304,390
Provisions	5,991,510	6,736,476	5,691,565	6,399,236
Other current liabilities	326,259	467,973	309,930	444,548
Liabilities held for sale	28,316	-	26,898	-
<b>Total current liabilities</b>	<b>52,013,913</b>	<b>51,315,409</b>	<b>49,410,010</b>	<b>48,746,473</b>
<b>Non-current liabilities</b>				
Debentures	1,355,882	1,311,068	1,288,004	1,245,434
Long-term borrowings	101,671	985,117	96,581	935,800
Long-term other payables	2,562,271	1,053,756	2,433,999	1,001,003
Net defined benefit liabilities	201,342	1,854,902	191,262	1,762,042
Deferred income tax liabilities	4,097,811	6,012,371	3,892,667	5,711,381
Provisions	499,290	460,924	474,295	437,849
Other non-current liabilities	1,502,590	1,065,461	1,427,368	1,012,122
<b>Total liabilities</b>	<b>62,334,770</b>	<b>64,059,008</b>	<b>59,214,186</b>	<b>60,852,104</b>

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	<b>December 31, 2014</b>	<b>December 31, 2013</b>	<b>December 31, 2014</b>	<b>December 31, 2013</b>
	KRW	KRW	USD	USD
<b>Equity attributable to owners of the parent</b>				
Preferred stock	119,467	119,467	113,486	113,486
Common stock	778,047	778,047	739,097	739,097
Share premium	4,403,893	4,403,893	4,183,426	4,183,426
Retained earnings	169,529,604	148,600,282	161,042,656	141,161,092
Other components of equity	(12,729,387)	(9,459,073)	(12,092,132)	(8,985,535)
Accumulated other comprehensive income attributable to assets held for sale	80,101	-	76,091	-
	162,181,725	144,442,616	154,062,624	137,211,566
<b>Non-controlling interests</b>	5,906,463	5,573,394	5,610,775	5,294,380
<b>Total equity</b>	168,088,188	150,016,010	159,673,399	142,505,946
<b>Total liabilities and equity</b>	230,422,958	214,075,018	218,887,585	203,358,050

**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	<b>For the year ended December 31,</b>			
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	KRW	KRW	USD	USD
<b>Revenue</b>	206,205,987	228,692,667	195,882,955	217,243,913
<b>Cost of sales</b>	128,278,800	137,696,309	121,856,939	130,802,991
<b>Gross profit</b>	77,927,187	90,996,358	74,026,016	86,440,922
Selling and administrative expenses	52,902,116	54,211,345	50,253,744	51,497,430
<b>Operating profit</b>	<b>25,025,071</b>	<b>36,785,013</b>	<b>23,772,272</b>	<b>34,943,492</b>
Other non-operating income	3,801,357	2,429,551	3,611,054	2,307,923
Other non-operating expense	2,259,737	1,614,048	2,146,611	1,533,246
Share of profit of associates and joint ventures	342,516	504,063	325,369	478,829
Finance income	8,259,829	8,014,672	7,846,328	7,613,444
Finance costs	7,294,002	7,754,972	6,928,852	7,366,745
<b>Profit before income tax</b>	27,875,034	38,364,279	26,479,560	36,443,697
Income tax expense	4,480,676	7,889,515	4,256,366	7,494,552
<b>Profit for the year</b>	<b>23,394,358</b>	<b>30,474,764</b>	<b>22,223,194</b>	<b>28,949,145</b>
Profit attributable to owners of the parent	23,082,499	29,821,215	21,926,949	28,328,313
Profit attributable to non-controlling interests	311,859	653,549	296,245	620,832
Earnings per share for profit attributable to owners of the parent (in Korean Won, in US dollars)				
- Basic	153,105	197,841	145.44	187.94
- Diluted	153,096	197,800	145.43	187.90



**Samsung Electronics Co., Ltd. and its subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	<b>For the year ended December 31,</b>			
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	KRW	KRW	USD	USD
<b>Profit for the year</b>	23,394,358	30,474,764	22,223,194	28,949,145
<b>Other comprehensive loss</b>				
<b>Items not to be reclassified subsequently to profit or loss :</b>				
Remeasurement of net defined benefit liabilities, net of tax	(710,318)	(213,113)	(674,758)	(202,444)
<b>Items to be reclassified subsequently to profit or loss :</b>				
Changes in value of available-for-sale financial assets, net of tax	(232,105)	186,480	(220,485)	177,144
Share of other comprehensive income (loss) of associates and joint ventures, net of tax	(128,932)	20,756	(122,477)	19,717
Foreign currency translation, net of tax	(922,059)	(1,000,961)	(875,899)	(950,851)
<b>Other comprehensive loss for the year, net of tax</b>	(1,993,414)	(1,006,838)	(1,893,619)	(956,434)
<b>Total comprehensive income for the year</b>	21,400,944	29,467,926	20,329,575	27,992,711
<b>Comprehensive income attributable to :</b>				
Owners of the parent	20,990,732	28,837,590	19,939,900	27,393,930
Non-controlling interests	410,212	630,336	389,675	598,781

**Samsung Electronics Co., Ltd. and Subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))

	Notes	December 31, 2016 KRW	December 31, 2015 KRW	December 31, 2016 USD	December 31, 2015 USD
<b>Assets</b>					
<b>Current assets</b>					
Cash and cash equivalents	4, 6, 7, 31	32,111,442	22,636,744	27,686,236	19,517,225
Short-term financial instruments	5, 6, 7, 31	52,432,411	44,228,800	45,206,818	38,133,728
Short-term available-for-sale financial assets	6, 9, 31	3,638,460	4,627,530	3,137,052	3,989,820
Trade receivables	6, 7, 10, 31	24,279,211	25,168,026	20,933,347	21,699,677
Non-trade receivables	10	3,521,197	3,352,663	3,035,949	2,890,640
Advances		1,439,938	1,706,003	1,241,503	1,470,903
Prepaid expenses		3,502,083	3,170,632	3,019,469	2,733,694
Inventories	11	18,353,503	18,811,794	15,824,248	16,219,383
Other current assets		1,315,653	1,035,460	1,134,346	892,765
Assets held-for-sale	36	835,806	77,073	720,625	66,452
<b>Total current assets</b>		141,429,704	124,814,725	121,939,593	107,614,287
<b>Non-current assets</b>					
Long-term available-for-sale financial assets	6, 9, 31	6,804,276	8,332,480	5,866,594	7,184,200
Investment in associates and joint ventures	12	5,837,884	5,276,348	5,033,378	4,549,226
Property, plant and equipment	13	91,473,041	86,477,110	78,867,346	74,559,893
Intangible assets	14	5,344,020	5,396,311	4,607,573	4,652,657
Long-term prepaid expenses		3,834,831	4,294,401	3,306,362	3,702,599
Net defined benefit assets	17	557,091	-	480,320	-
Deferred income tax assets	28	5,321,450	5,589,108	4,588,113	4,818,886
Other non-current assets		1,572,027	1,999,038	1,355,388	1,723,555
<b>Total assets</b>		262,174,324	242,179,521	226,044,667	208,805,303

The above consolidated statement of financial position should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and Subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))

Notes	December 31, 2016 KRW	December 31, 2015 KRW	December 31, 2016 USD	December 31, 2015 USD
<b>Liabilities and Equity</b>				
<b>Current liabilities</b>				
Trade payables	6, 31	6,485,039	6,187,291	5,591,350
Short-term borrowings	6, 8, 15, 31	12,746,789	11,155,425	10,990,183
Other payables	6, 31	11,525,910	8,864,378	9,937,550
Advances received		1,358,878	1,343,432	1,171,614
Withholdings		685,028	992,733	590,626
Accrued expenses		12,527,300	11,628,739	10,800,941
Income tax payable		2,837,353	3,401,625	2,446,344
Current portion of long-term liabilities	6, 15, 16, 31	1,232,817	221,548	1,062,925
Provisions	18	4,597,417	6,420,603	3,963,857
Other current liabilities		351,176	287,135	302,781
Liabilities held-for-sale	36	356,388	-	307,275
<b>Total current liabilities</b>		54,704,095	50,502,909	47,165,446
<b>Non-current liabilities</b>				
Debentures	6, 16, 31	58,542	1,230,448	50,474
Long-term borrowings	6, 15, 31	1,244,238	266,542	1,072,772
Long-term other payables	6, 31	3,317,054	3,041,687	2,859,938
Net defined benefit liabilities	17	173,656	358,820	149,725
Deferred income tax liabilities	28	7,293,514	5,154,792	6,288,411
Provisions	18	358,126	522,378	308,773
Other non-current liabilities		2,062,066	2,042,140	1,777,899
<b>Total liabilities</b>		69,211,291	63,119,716	59,673,438

The above consolidated statement of financial position should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and Subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	Notes	December 31, 2016 KRW	December 31, 2015 KRW	December 31, 2016 USD	December 31, 2015 USD
<b>Equity attributable to owners of the parent</b>					
Preferred stock	20	119,467	119,467	103,004	103,004
Common stock	20	778,047	778,047	670,826	670,826
Share premium		4,403,893	4,403,893	3,797,002	3,797,002
Retained earnings	21	193,086,317	185,132,014	166,477,524	159,619,385
Other components of equity	23	(11,934,586)	(17,580,451)	(10,289,907)	(15,157,728)
Accumulated other comprehensive income attributable to assets held-for-sale	36	(28,810)	23,797	(24,841)	20,517
		186,424,328	172,876,767	160,733,608	149,053,006
<b>Non-controlling interests</b>		6,538,705	6,183,038	5,637,621	5,330,968
<b>Total equity</b>		192,963,033	179,059,805	166,371,229	154,383,974
<b>Total liabilities and equity</b>		262,174,324	242,179,521	226,044,667	208,805,303

The above consolidated statement of financial position should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and Subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	Notes	For the year ended December 31,			
		2016 KRW	2015 KRW	2016 USD	2015 USD
<b>Revenue</b>	32	201,866,745	200,653,482	174,047,940	173,001,874
<b>Cost of sales</b>	24	120,277,715	123,482,118	103,702,512	106,465,323
<b>Gross profit</b>		81,589,030	77,171,364	70,345,428	66,536,551
Selling and administrative expenses	24, 25	52,348,358	50,757,922	45,134,348	43,763,086
<b>Operating profit</b>		29,240,672	26,413,442	25,211,080	22,773,465
Other non-operating income	26	3,238,261	1,685,947	2,792,003	1,453,610
Other non-operating expense	26	2,463,814	3,723,434	2,124,281	3,210,316
Share of profit of associates and joint ventures	12	19,501	1,101,932	16,814	950,077
Financial income	27	11,385,645	10,514,879	9,816,615	9,065,847
Financial expense	27	10,706,613	10,031,771	9,231,159	8,649,315
<b>Profit before income tax</b>		30,713,652	25,960,995	26,481,072	22,383,368
Income tax expense	28	7,987,560	6,900,851	6,886,812	5,949,860
<b>Profit for the year</b>		22,726,092	19,060,144	19,594,260	16,433,508
Profit attributable to owners of the parent		22,415,655	18,694,628	19,326,604	16,118,363
Profit attributable to non-controlling interests		310,437	365,516	267,656	315,145
Earnings per share for profit attributable to owners of the parent (in Korean Won, in US dollars)	29				
- Basic		157,967	126,305	136.2	108.9
- Diluted		157,967	126,303	136.2	108.9

The above consolidated statement of financial position should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Samsung Electronics Co., Ltd. and Subsidiaries**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME**

*(In millions of Korean won, in thousands of US dollars (Note 2.28))*

	Notes	<b>For the year ended December 31,</b>			
		<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		KRW	KRW	USD	USD
<b>Profit for the year</b>		22,726,092	19,060,144	19,594,260	16,433,508
<b>Other comprehensive income</b>					
<b>Items not to be reclassified to profit or loss subsequently:</b>					
Remeasurement of net defined benefit liabilities, net of tax	17, 23	963,602	263,978	830,810	227,600
Shares of other comprehensive income of associates and joint ventures, net of tax	12, 23	50,438	24,069	43,487	20,752
<b>Items to be reclassified to profit or loss subsequently:</b>					
Changes in value of available-for-sale financial assets, net of tax	9, 23	(23,839)	(414,961)	(20,554)	(357,776)
Share of other comprehensive loss of associates and joint ventures, net of tax	12, 23	(130,337)	(65,330)	(112,376)	(56,327)
Foreign currency translation, net of tax	23	1,131,536	268,315	975,603	231,339
<b>Other comprehensive income for the year, net of tax</b>		1,991,400	76,071	1,716,970	65,588
<b>Total comprehensive income for the year</b>		24,717,492	19,136,215	21,311,230	16,499,096
<b>Comprehensive income attributable to :</b>					
Owners of the parent		24,310,814	18,804,189	20,960,595	16,212,826
Non-controlling interests		406,678	332,026	350,635	286,270

The above consolidated statement of financial position should be read in conjunction with the accompanying notes.